

مذكرة تقرير الأرباح
بنك الدوحة
2Q 2024/6M 2024



بنك الدوحة

- < في 21 يوليو 2024، انخفض السهم بنسبة 17.5% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من أداء مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 7.1% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 0.4 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 1.883 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

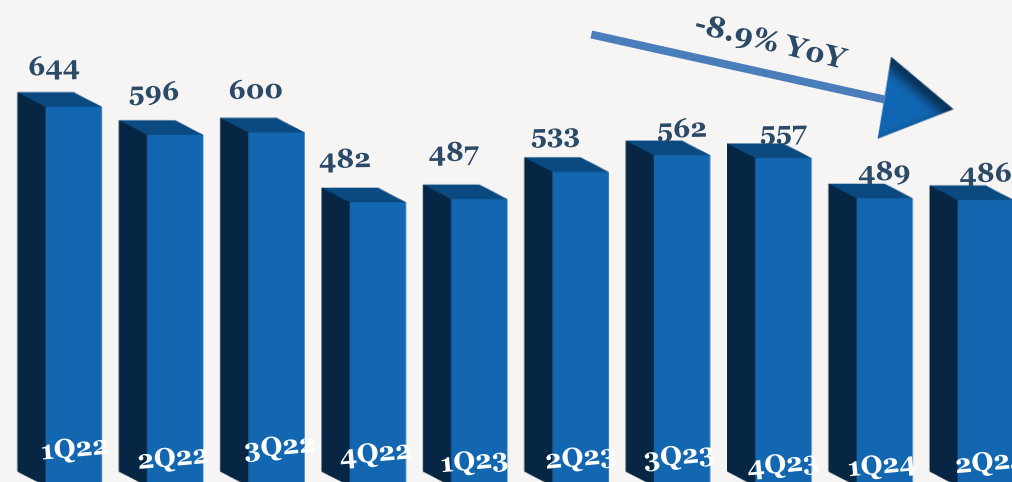
- < ارتفع صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 9.6% إلى 201 مليون ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023 (-13.1% على أساس ربع سنوي) بسبب انخفاض مصاريف ضريبة الدخل. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 10.3% إلى 432 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقارنة بالنصف الأول من عام 2023.
- < انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 8.9% إلى 486 مليون ريال قطري (-0.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بينما انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 4.5% إلى 975 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 3.3 نقطة مئوية (0.1+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 35.6% خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 35.5% مقارنة بـ 33.6% خلال النصف الأول من عام 2023.
- < بقيت ربحية السهم 0.06 ريال قطري في الربع الثاني من عام 2024، بينما بلغت ربحية السهم 0.14 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.13 ريال قطري في النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.43 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (6 أشهر 2023: 3.29 ريال قطري).
- < بلغت القروض والسلفيات 59.0 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (+5.7% على أساس سنوي، +1.4% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 17.0% إلى 51.6 مليار ريال قطري (-1.2% على أساس ربع سنوي).

أداء الأرباح 2Q/ 6M 2024

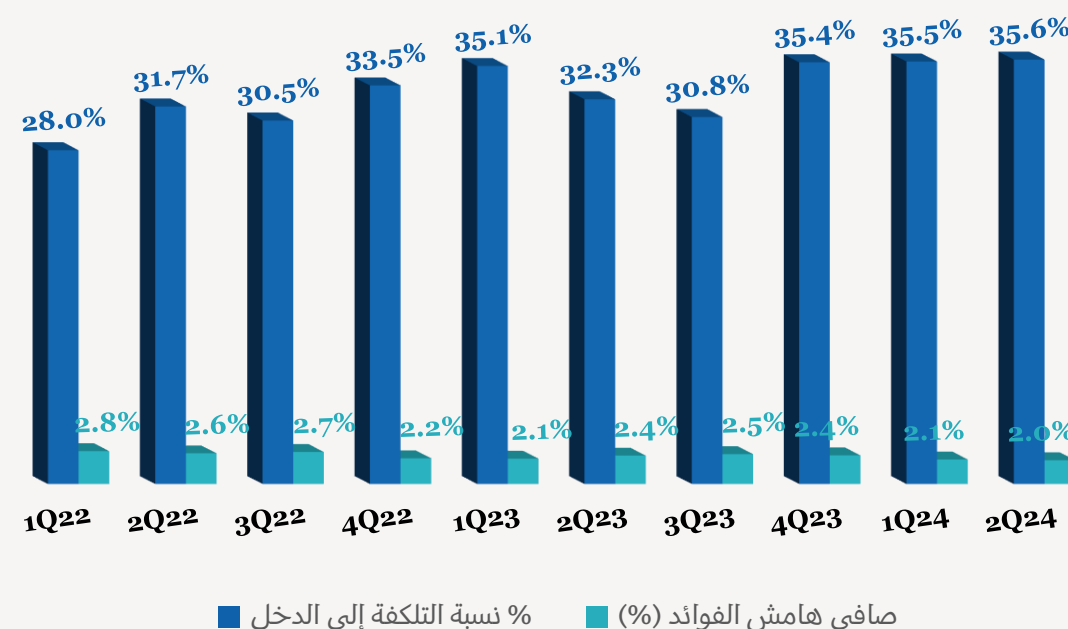
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
-4.5%	1,021	975	-0.6%	489	-8.9%	533	486	صافي دخل الفوائد
	2.19%	1.97%		2.1%		2.4%	2.0%	نسبة صافي هامش الفائدة
9.2%	324	354	7.4%	171	3.3%	178	183	الدخل من غير الفائدة
-1.2%	1,345	1,329	1.5%	660	-5.9%	711	669	صافي الدخل التشغيلي
	33.6%	35.5%		35.5%		32.3%	35.6%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
10.3%	392	432	-13.1%	231	9.6%	183	201	صافي الأرباح
10.3%	0.13	0.14	-13.1%	0.07	9.6%	0.06	0.06	ربحية السهم (ريال قطري)
4.5%	3.29	3.43	1.4%	3.38	4.5%	3.29	3.43	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
5.7%	55,795	58,953	1.4%	58,155	5.7%	55,795	58,953	القروض والسلفيات
17.0%	44,078	51,566	-1.2%	52,187	17.0%	44,078	51,566	ودائع العملاء

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

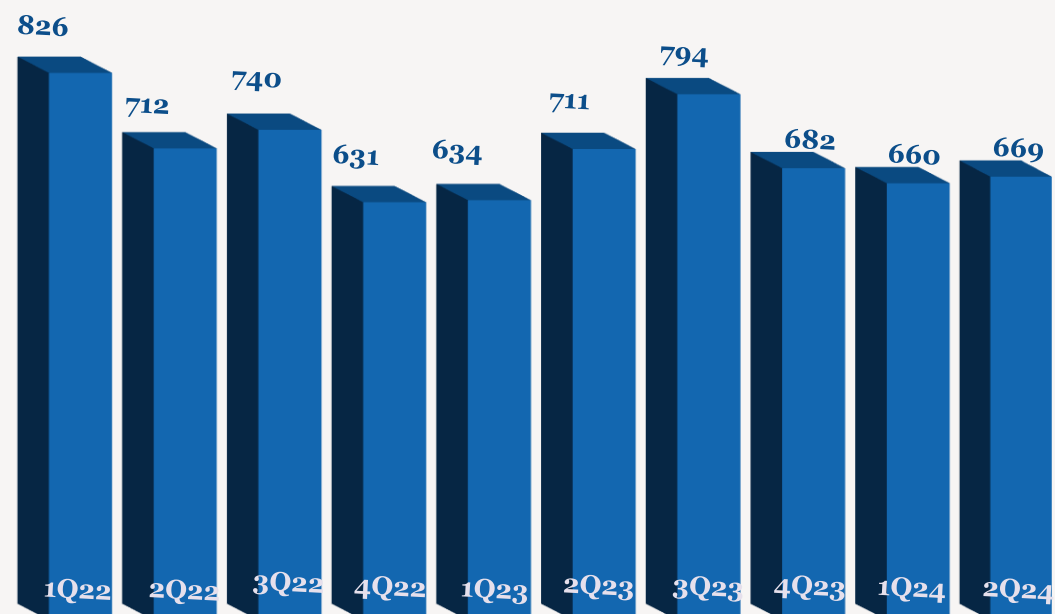
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



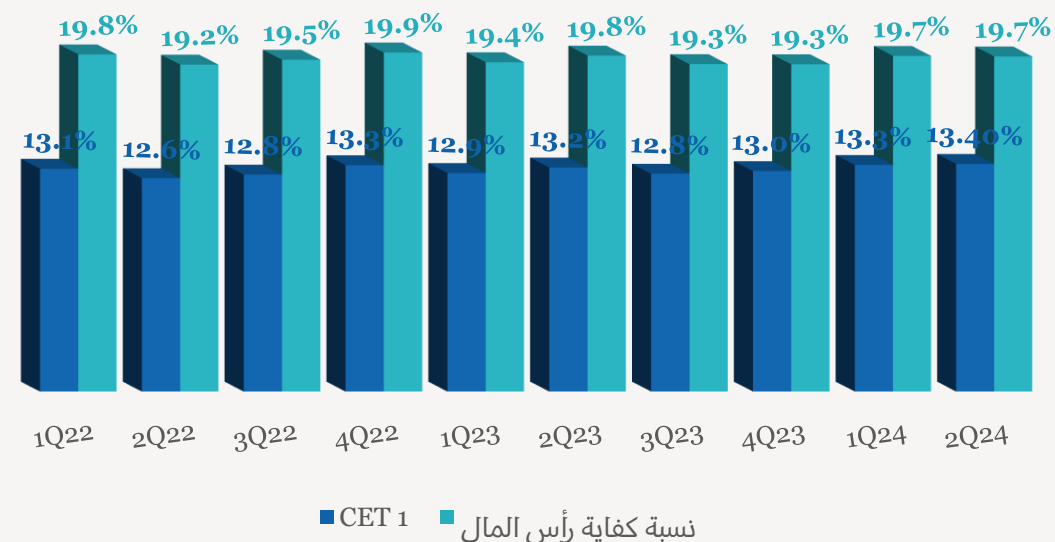
اتجاه النسبة الربع سنوية



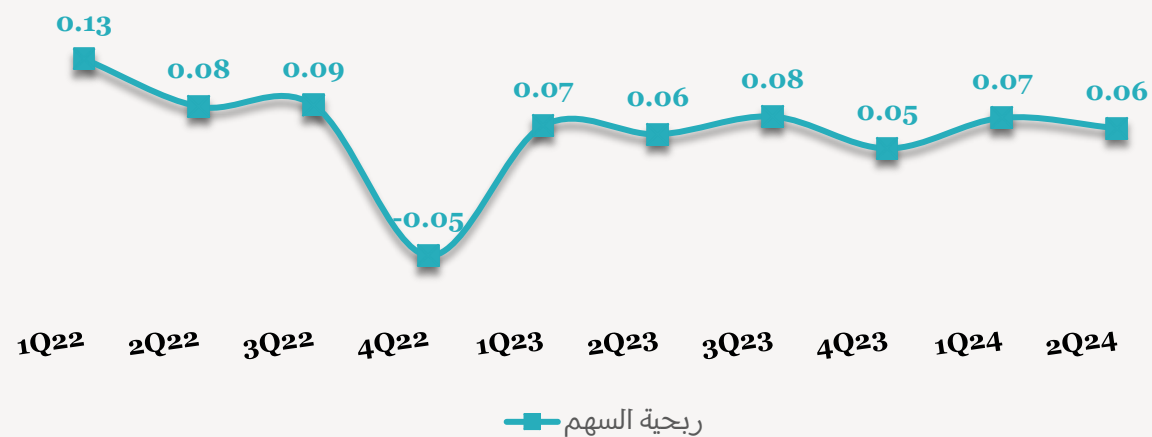
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



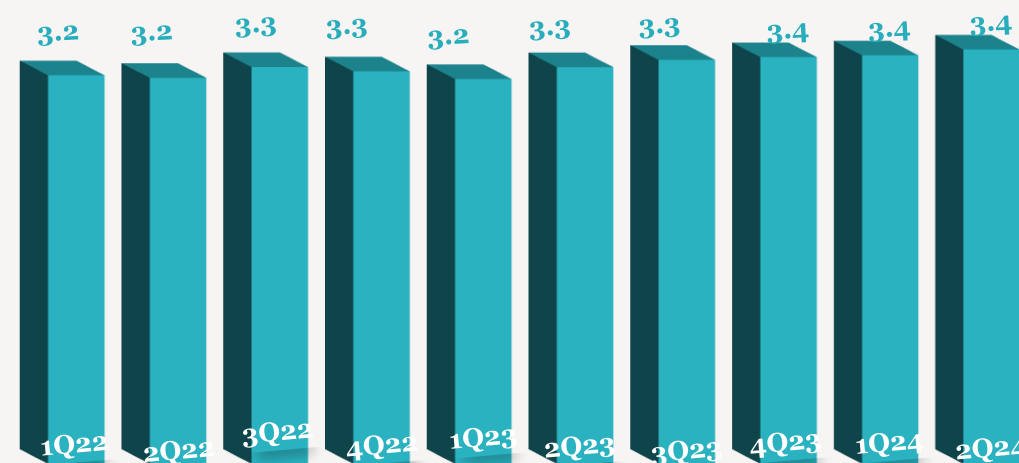
نسبة كفاية رأس المال (%)



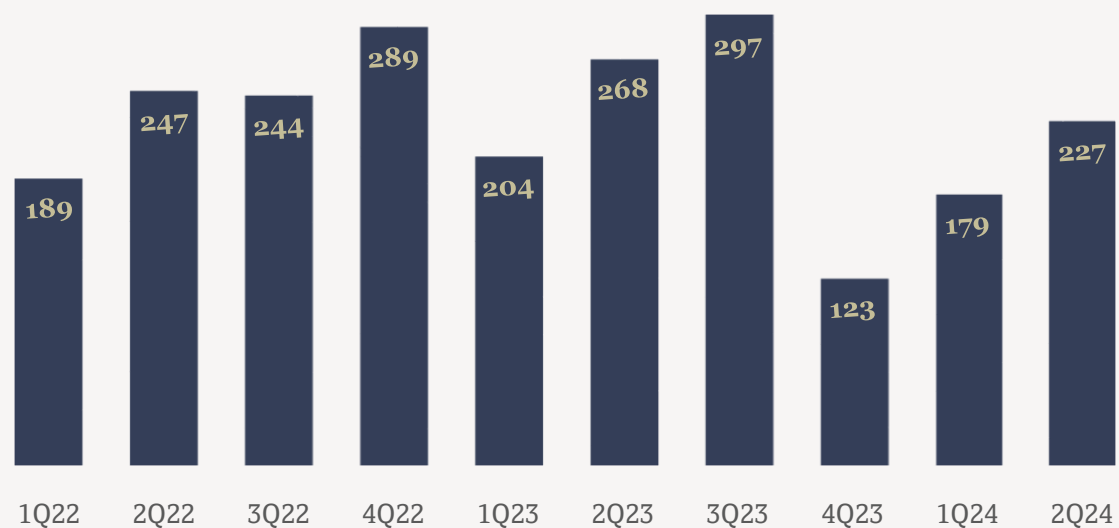
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: +974)4476 6666
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس القسم الابحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث اول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

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

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

دانة سيف السويدي
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 غيرمباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير وعلى المستثمرين ان يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من ان 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 ضمنيا 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 الفنية 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 الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية