



مذكرة تقرير الأرباح
بنك الدوحة
3Q 2024/9M 2024



بنك الدوحة

< في 21 يوليو 2024، انخفض السهم بنسبة 5.0% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر، الذي انخفض بنسبة 2.0% منذ بداية العام.

< يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.5 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 1.883 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

< ارتفع صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 9.9% إلى 258 مليون ريال قطري (+28.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بسبب انخفاض إجمالي المصروفات وانخفاض قيمة الأصول. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 10.1% إلى 690 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.

< انخفض صافي دخل الفائدة بنسبة 8.2% إلى 512 مليون ريال قطري (+5.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما انخفض صافي دخل الفائدة بنسبة 2.5% إلى 1,516 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.

< ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بنسبة 7.5 نقطة مئوية (+2.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 38.0% خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 36.4% في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بـ 32.4% في التسعة أشهر الأولى من عام 2023.

< بلغت ربحية السهم عند 0.08 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024، بينما بلغت ربحية السهم 0.22 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.20 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2023.

< بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.53 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 (بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023: 3.35 ريال قطري).

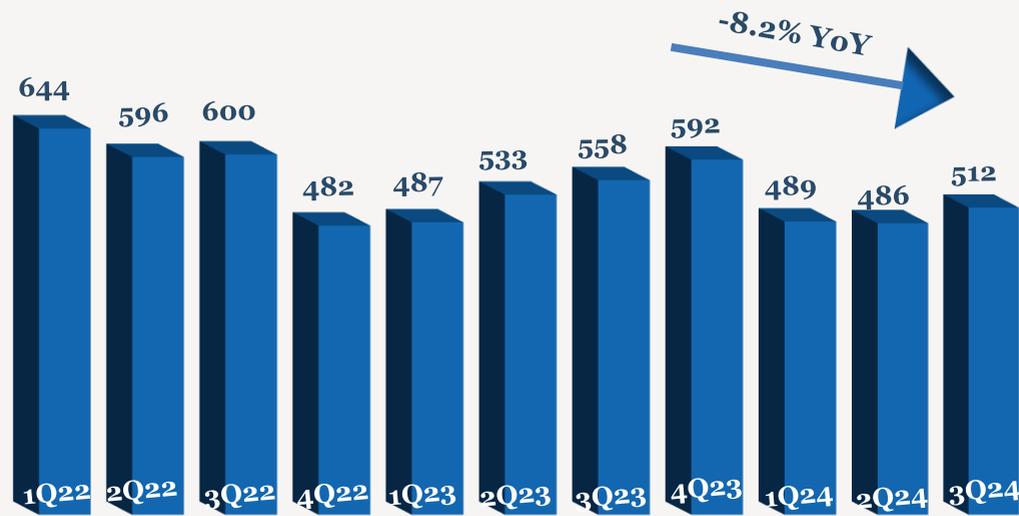
< بلغت القروض والسلفيات 61.1 مليار ريال قطري (+7.9% على أساس سنوي، +3.7% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 14.5% إلى 51.9 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023 (+0.6% على أساس ربع سنوي).

أداء الأرباح 2024 9M/3Q

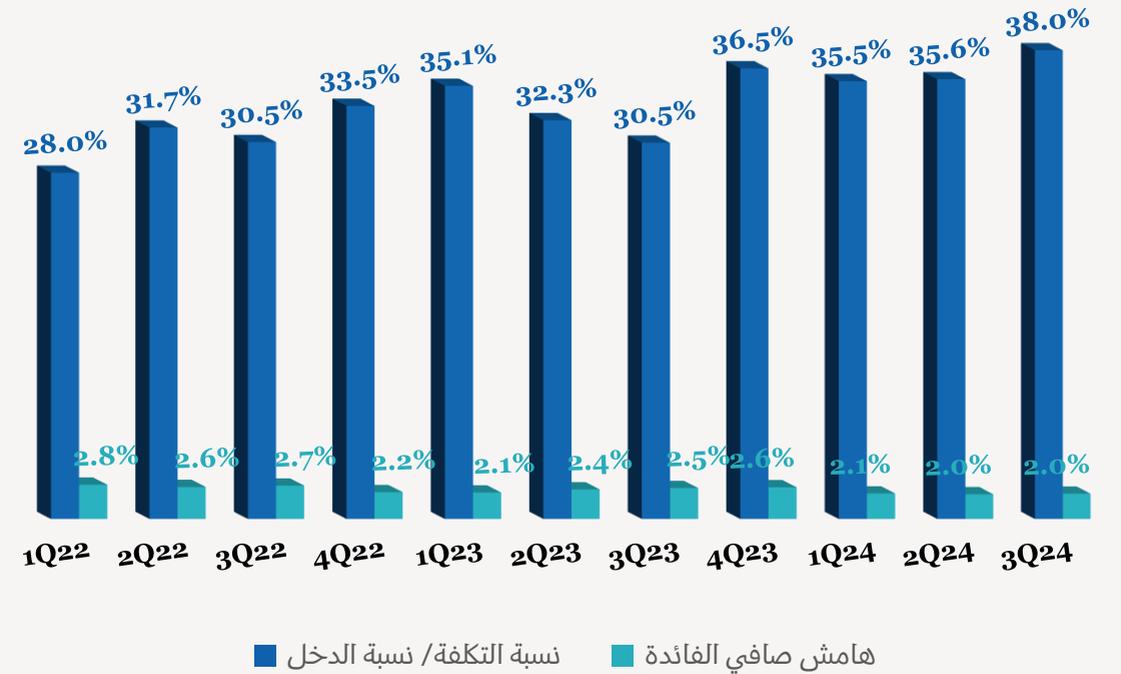
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
-2.5%	1,556	1,516	5.3%	486	-8.2%	558	512	صافي الدخل من الفوائد
	2.3%	2.1%		2.0%		2.5%	2.0%	نسبة صافي هامش الفائدة
-11.4%	579	513	2.5%	183	-18.9%	232	188	الدخل من غير الفائدة
-5.0%	2,135	2,029	4.6%	669	-11.4%	790	700	صافي الدخل التشغيلي
	32.4%	36.4%		35.6%		30.5%	38.0%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
10.1%	627	690	28.4%	201	9.9%	235	258	صافي الأرباح
10.1%	0.20	0.22	28.4%	0.06	9.9%	0.08	0.08	ربحية السهم (ريال قطري)
5.4%	3.35	3.53	2.8%	3.43	5.4%	3.35	3.53	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
7.9%	56,679	61,140	3.7%	58,953	7.9%	56,679	61,140	القروض والسلفيات
14.5%	45,310	51,863	0.6%	51,566	14.5%	45,310	51,863	ودائع العملاء

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

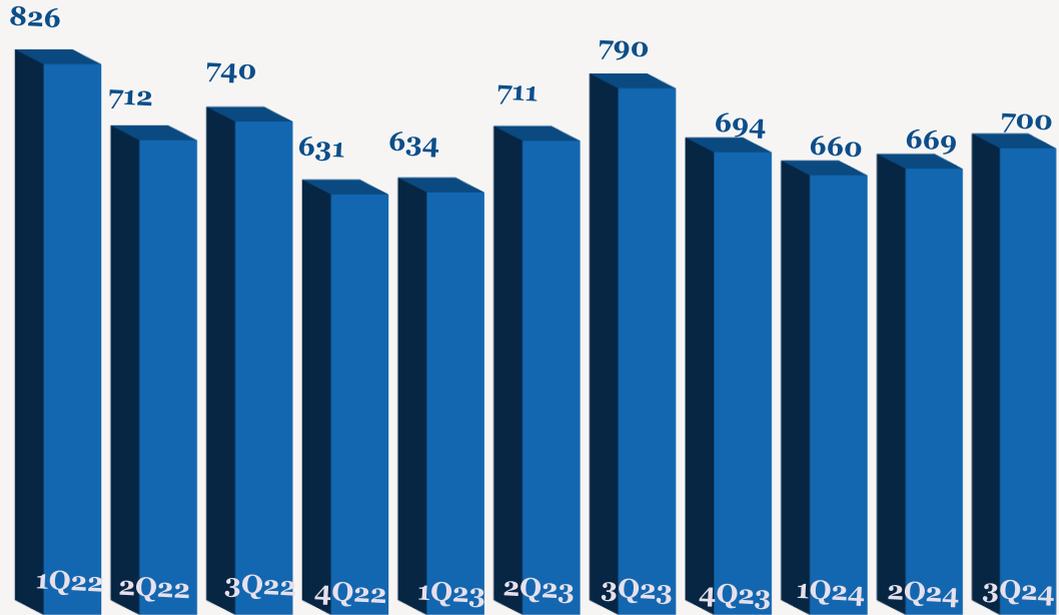
اتجاه صافي الدخل من الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



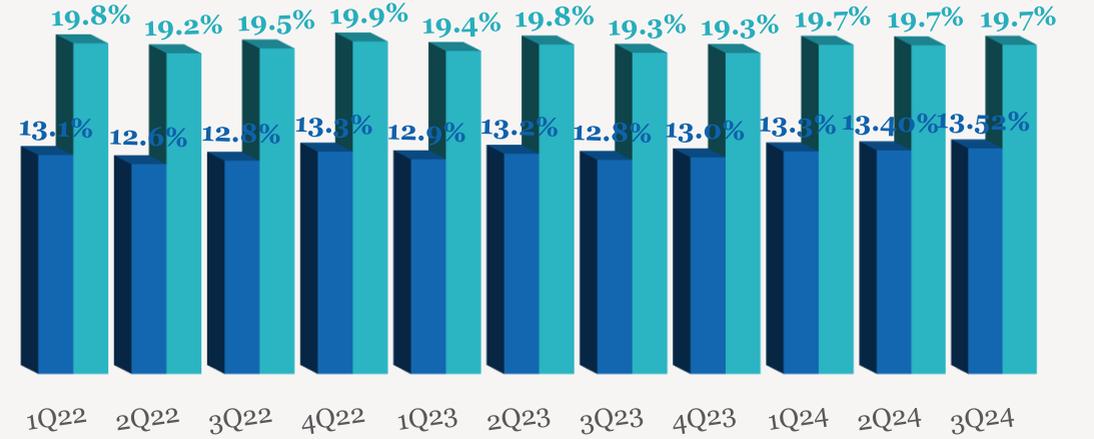
اتجاه النسبة الربح سنوية (%)



اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



نسبة كفاية رأس المال (%)



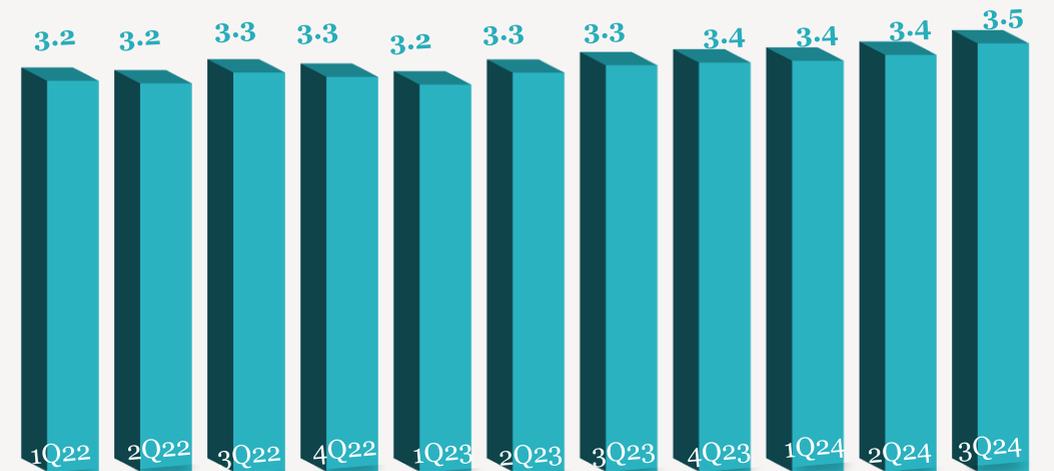
■ نسبة رأس المال من المستوى 1 ■ نسبة كفاية رأس المال

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

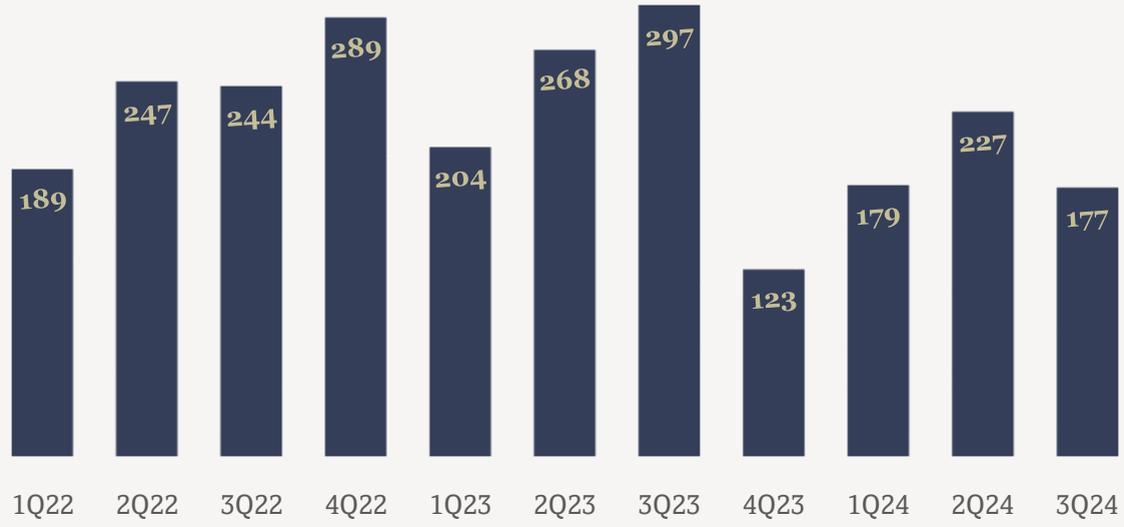


■ الربح للسهم

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

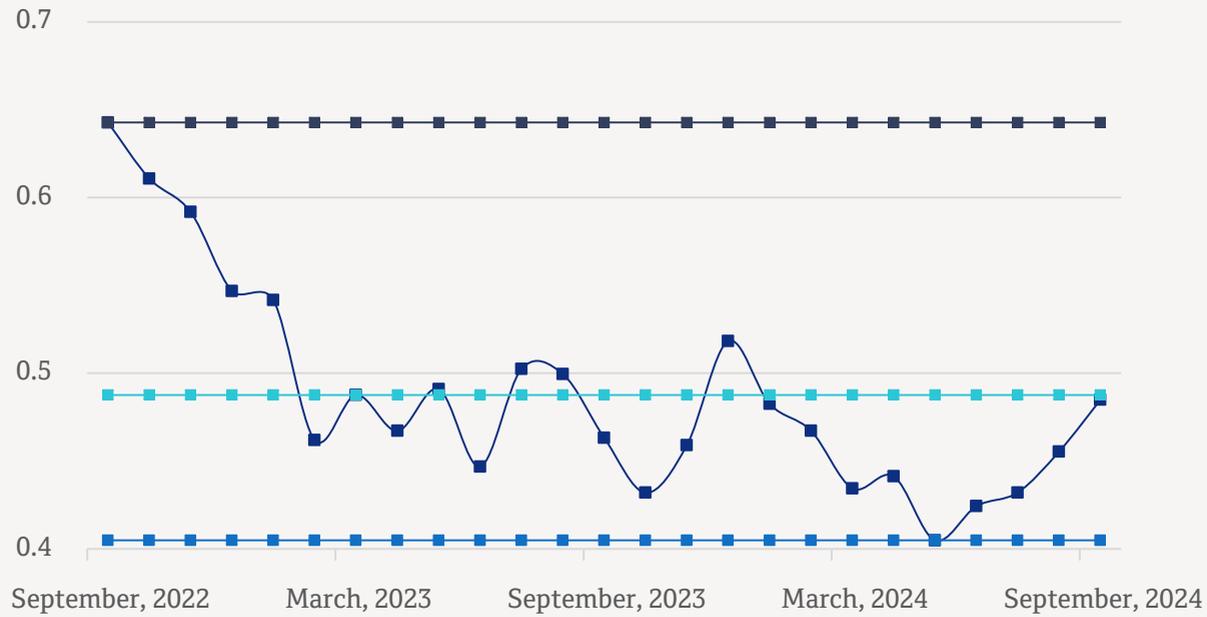


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



■ نسبة السعر إلى القيمة ■ متوسط ■ الحد الأقصى ■ الحد الأدنى

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 السويدوي
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 صريحاً أو ضمنياً 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.