



مذكرة تقرير الأرباح
بنك الدوحة
4Q 2024/FY 2024



بنك الدوحة

- < بلغت القروض والسلفات 61.0 مليار ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024 (+5.1% على أساس سنوي، -0.3% على أساس ربع سنوي) بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 1.4% إلى 50.9 مليار ريال قطري (-1.9% على أساس ربع سنوي).
- < في 19 يناير 2025، ارتفع السهم بنسبة 2.3% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.6 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 1.88 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.
- < أعلن مجلس الإدارة عن توصية للجمعية العامة للمساهمين بالموافقة على توزيع أرباح نقدية بقيمة 0.10 ريال قطري للسهم، أي ما يعادل 10.0% من رأس المال المدفوع.

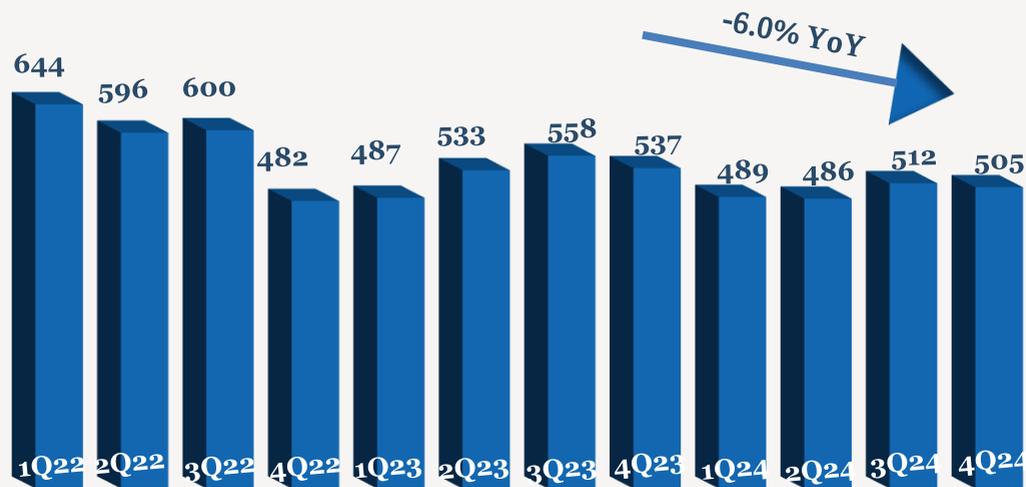
- < ارتفع صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 12.9% إلى 161 مليون ريال قطري (-37.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023، بسبب عدم وجود خسارة من التقاضي في الربع الرابع من عام 2024. وارتفع صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 10.7% إلى 851 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < انخفض صافي الدخل من الفائدة بنسبة 6.0% إلى 505 مليون ريال قطري (-1.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023، بينما انخفض صافي دخل الفائدة بنسبة 5.9% إلى 1,992 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بنسبة 8.5 نقطة مئوية (+5.6 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 43.5% خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل إلى 38.1% خلال السنة المالية 2024 مقارنة بنسبة 33.1% خلال السنة المالية 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.05 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024، بينما بلغت ربحية السهم 0.27 ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقابل 0.25 ريال قطري خلال السنة المالية 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.49 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024 (السنة المالية 2023: 3.37 ريال قطري).

أداء الأرباح 4Q/FY2024

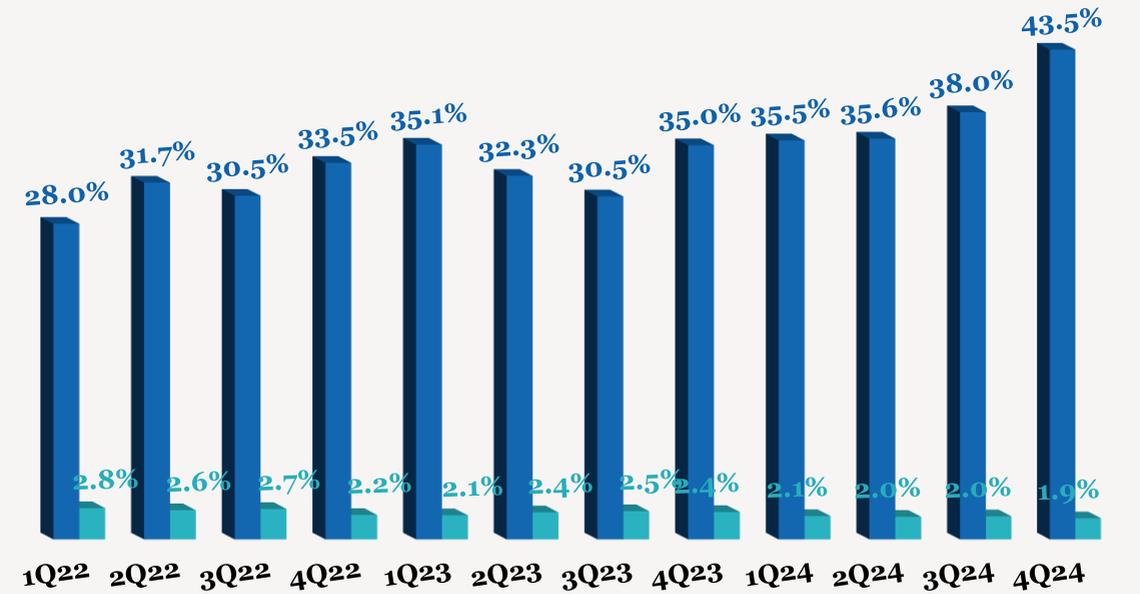
| YoY | FY2023 | FY2024 | QoQ | 3Q2024 | YoY | 4Q2023 | 4Q2024 | |
|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--|
| -5.9% | 2,116 | 1,992 | -1.3% | 512 | -6.0% | 537 | 505 | صافي الدخل من الفوائد |
| | 2.3% | 2.0% | | 2.0% | | 2.4% | 1.9% | صافي هامش الفائدة (%) |
| -5.0% | 697 | 663 | -20.4% | 188 | 26.8% | 118 | 150 | الدخل من غير الفائدة |
| -5.6% | 2,813 | 2,654 | -10.7% | 700 | -7.8% | 678 | 625 | صافي الدخل التشغيلي |
| | 33.1% | 38.1% | | 38.0% | | 35.0% | 43.5% | نسبة التكلفة / الدخل |
| 10.7% | 769 | 851 | -37.6% | 258 | 12.9% | 143 | 161 | صافي الأرباح |
| 10.7% | 0.25 | 0.27 | -37.6% | 0.08 | 12.9% | 0.05 | 0.05 | ربحية السهم (ريال قطري) |
| 3.6% | 3.37 | 3.49 | -1.1% | 3.53 | 3.6% | 3.37 | 3.49 | القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري) |
| 5.1% | 58,010 | 60,984 | -0.3% | 61,140 | 5.1% | 58,010 | 60,984 | القروض والسلفيات |
| -1.4% | 51,573 | 50,852 | -1.9% | 51,863 | -1.4% | 51,573 | 50,852 | 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)

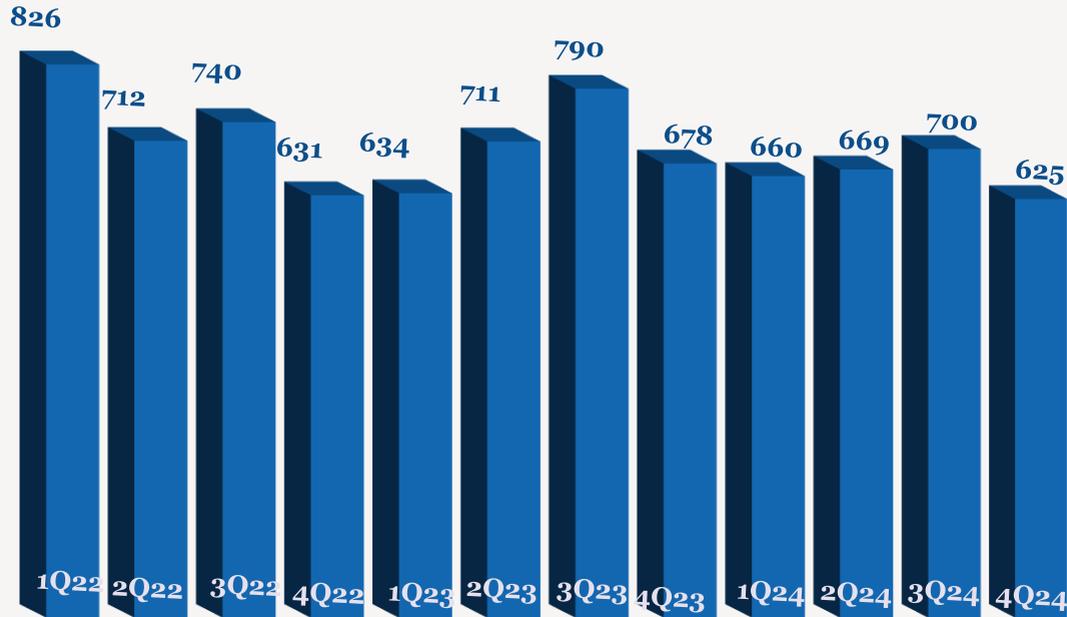


اتجاه النسبة الربع سنوية

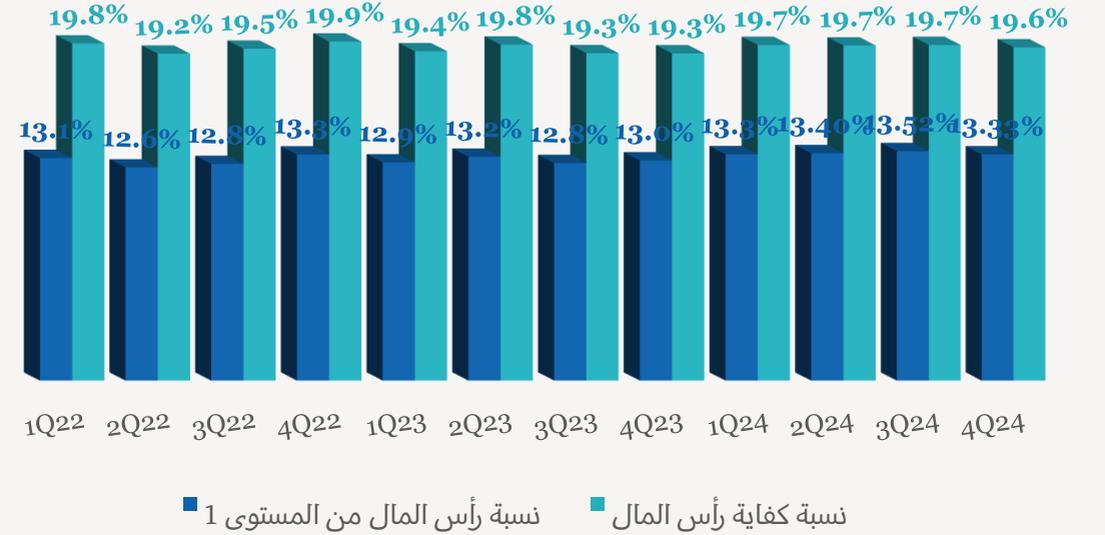


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



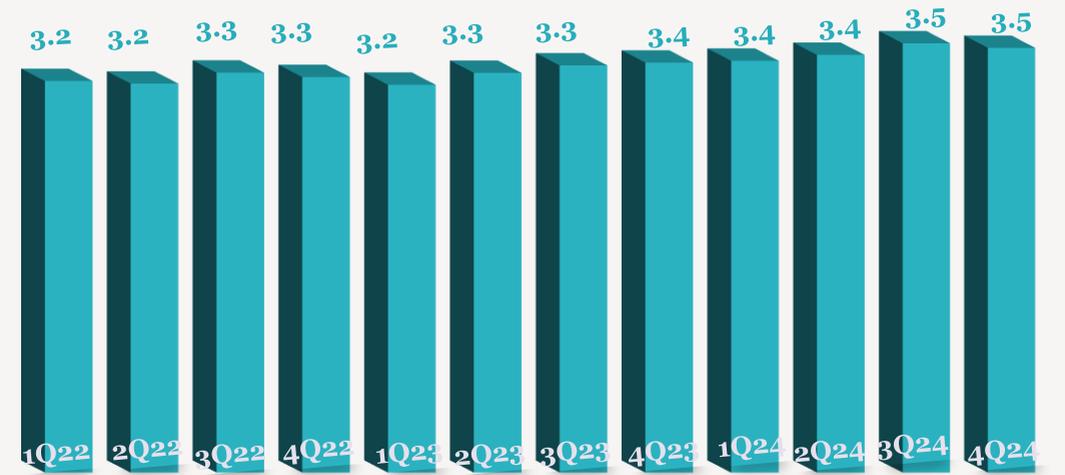
نسبة كفاية رأس المال (%)



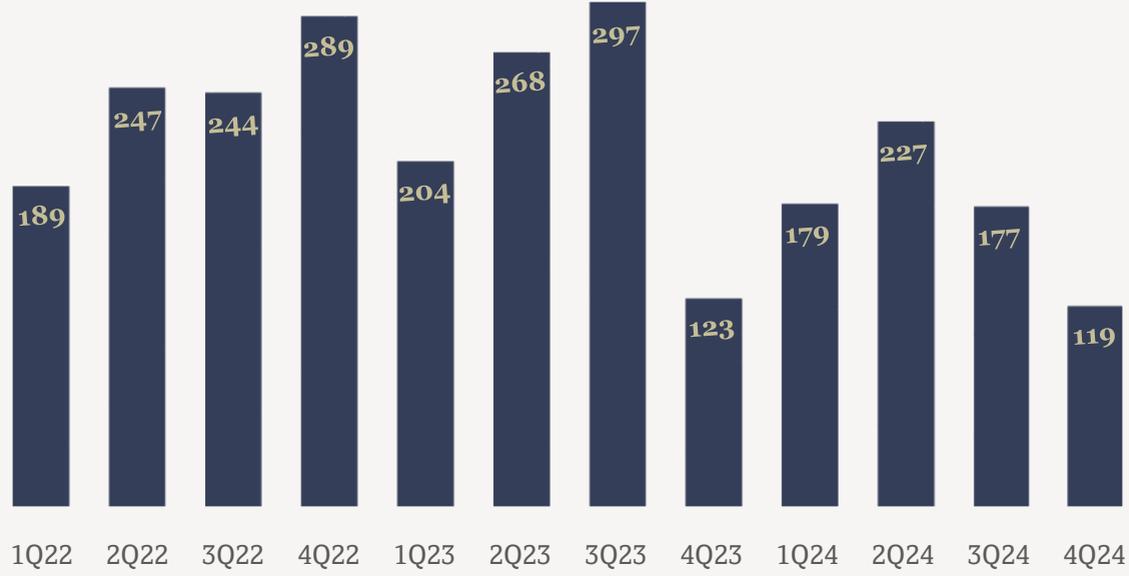
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



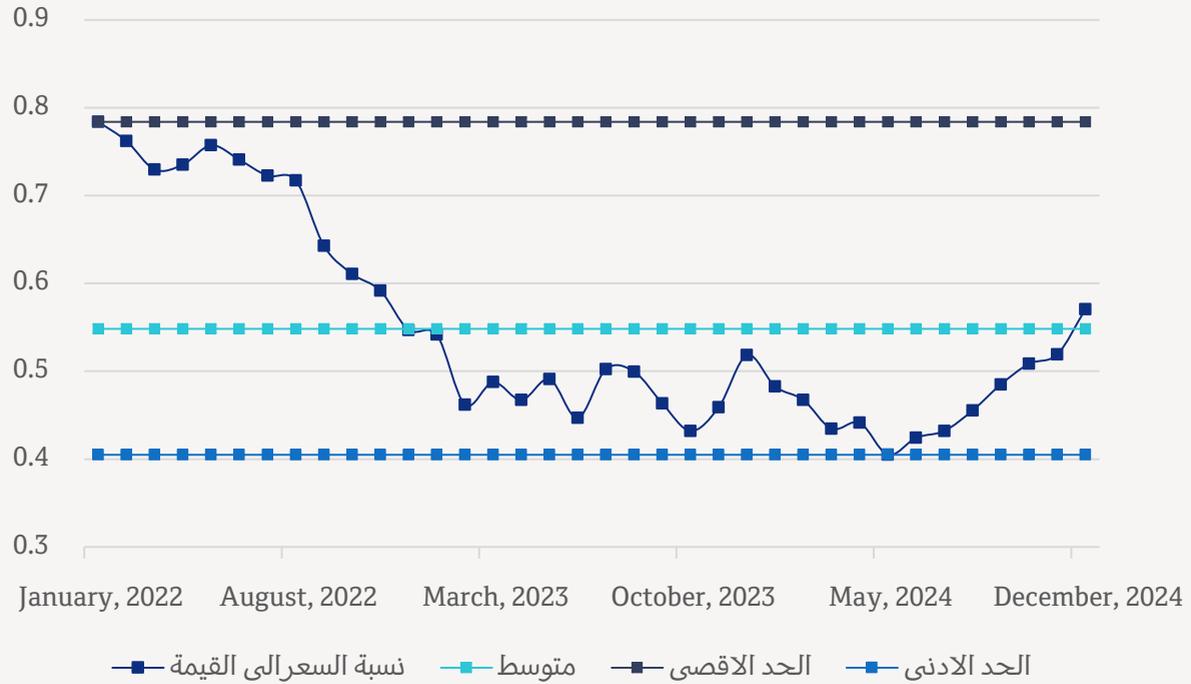
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



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 قسم 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.