

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



بنك دخان

- < في 15 يوليو 2024، انخفض السهم بنسبة 3.9% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 5.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.5 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.810 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
- < أعلن مجلس إدارة بنك الدخان عن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 0.08 ريال قطري للسهم الواحد بنهاية النصف الأول من عام 2024، مما يشير عائداً بنسبة 4.2% من قيمة سعر السهم.

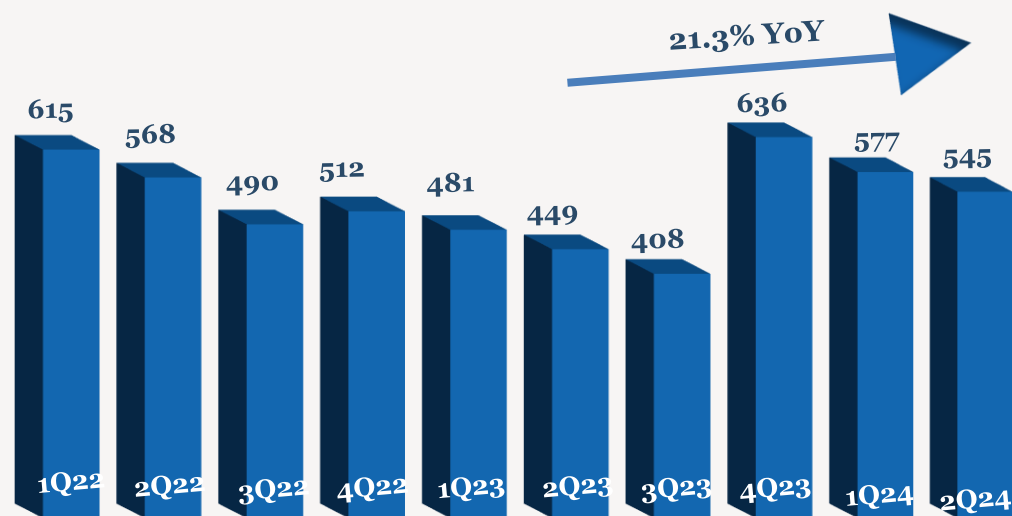
- < ارتفع صافي أرباح بنك الدخان بنسبة 4.2% إلى 361 مليون ريال قطري (14.6% - على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بسبب ارتفاع إجمالي صافي الدخل من أنشطة التمويل والاستثمار ومع ذلك، فإن الارتفاع في إجمالي النفقات حدت من المكاسب. وارتفع صافي أرباح بنك دخان بنسبة 3.1% ليصل إلى 784 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2023.
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار إلى 545 مليون ريال قطري بنسبة 21.3% (5.7% - على أساس ربع سنوي) بينما ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 20.7% إلى 1,122 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.2 نقطة مئوية (3.7+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 33.4% خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 31.6% بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بنسبة التكلفة إلى الدخل عند 30.4% بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.066 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024، مقابل 0.063 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2023، بينما بلغت ربحية السهم 0.144 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.139 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.48 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (بنهاية النصف الأول من عام 2023: 2.39 ريال قطري).
- < بلغت القروض والسلفيات 82.7 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (10.1% + على أساس سنوي، 2.3% + على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 17.9% إلى 84.5 مليار ريال قطري (7.7% + على أساس ربع سنوي).

أداء الأرباح 2Q/6M 2024

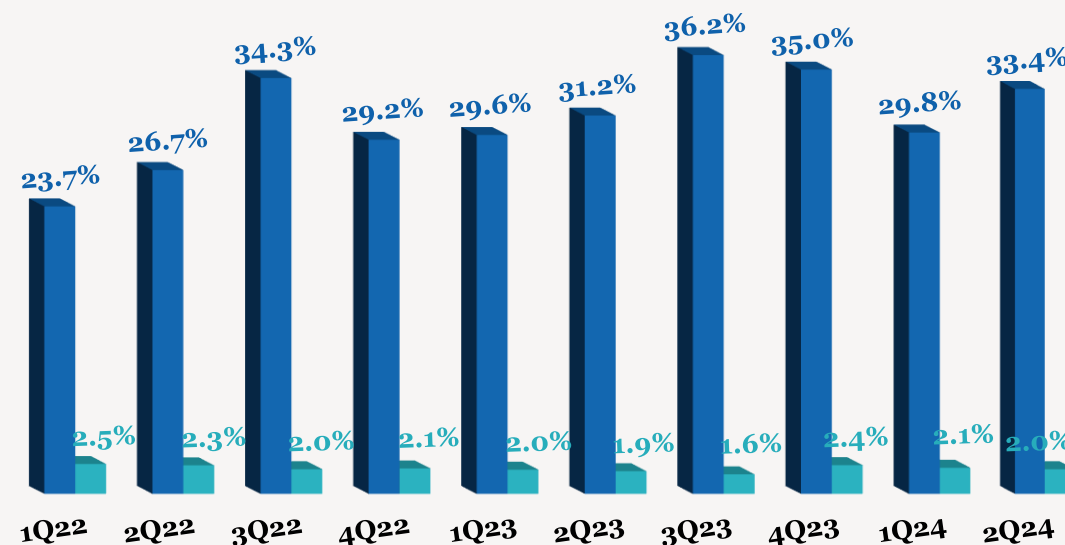
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
20.7%	930	1,122	-5.7%	577	21.3%	449	545	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	0.91%	1.04%		2.14%		1.86%	2.03%	نسبة صافي هامش الفائدة
-20.7%	136	108	20.6%	49	-23.3%	77	59	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
15.7%	2,436	2,817	2.0%	1,395	16.2%	1,225	1,423	الدخل الإجمالي
	30.4%	31.6%		29.8%		31.2%	33.4%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
3.1%	761	784	-14.6%	423	4.2%	347	361	صافي الأرباح
3.5%	2.39	2.48	3.2%	2.40	3.5%	2.39	2.48	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.1%	0.139	0.144	-15.4%	0.078	4.2%	0.063	0.066	ربحية السهم (ريال قطري)
10.1%	75,124	82,699	2.3%	80,857	10.1%	75,124	82,699	القروض والسلفيات
17.9%	71,725	84,591	7.7%	78,512	17.9%	71,725	84,591	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (ملليون ريال قطري)

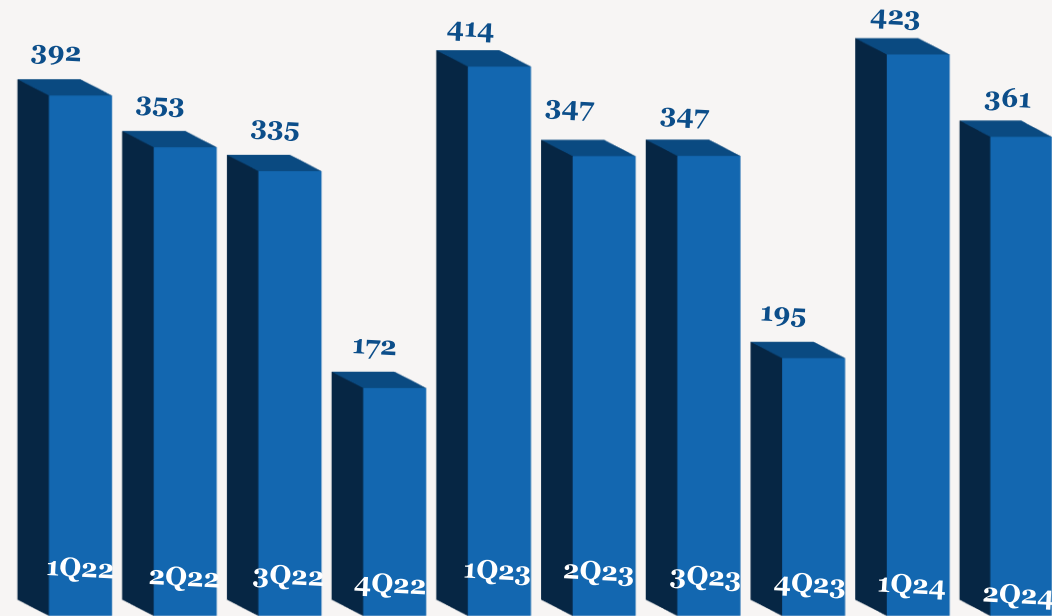


اتجاه النسبة الربح سنوية

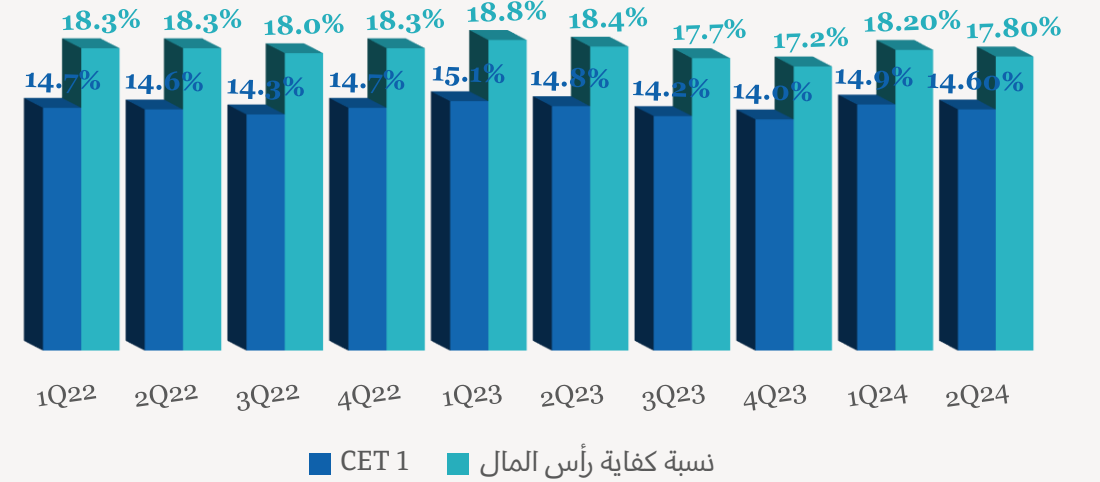


■ التكلفة إلى الدخل ■ صافي هامش الفائدة

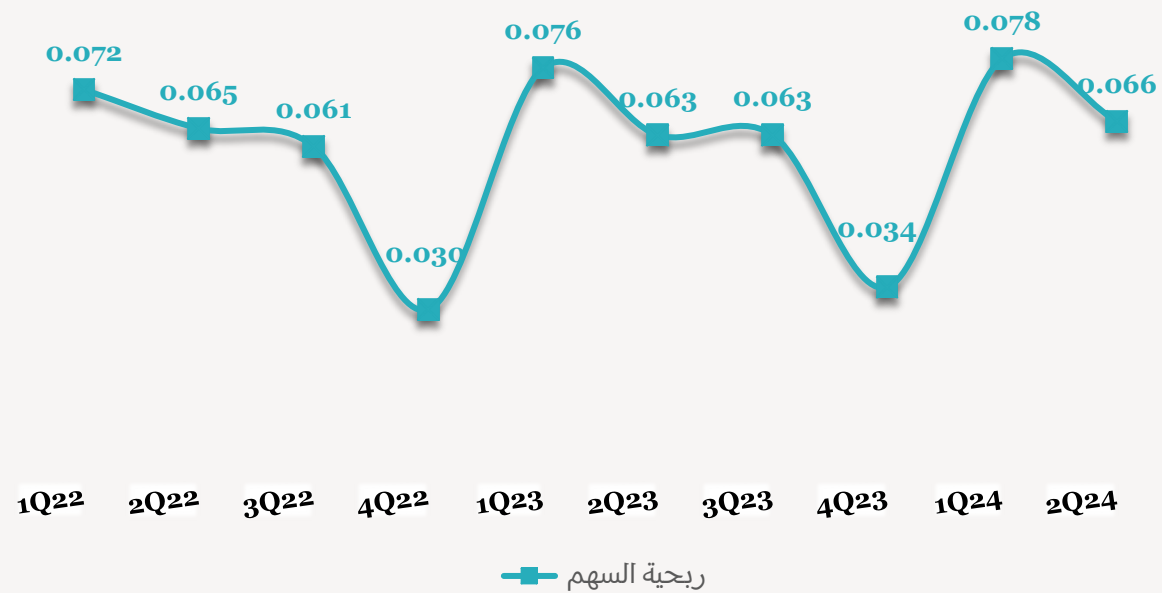
اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



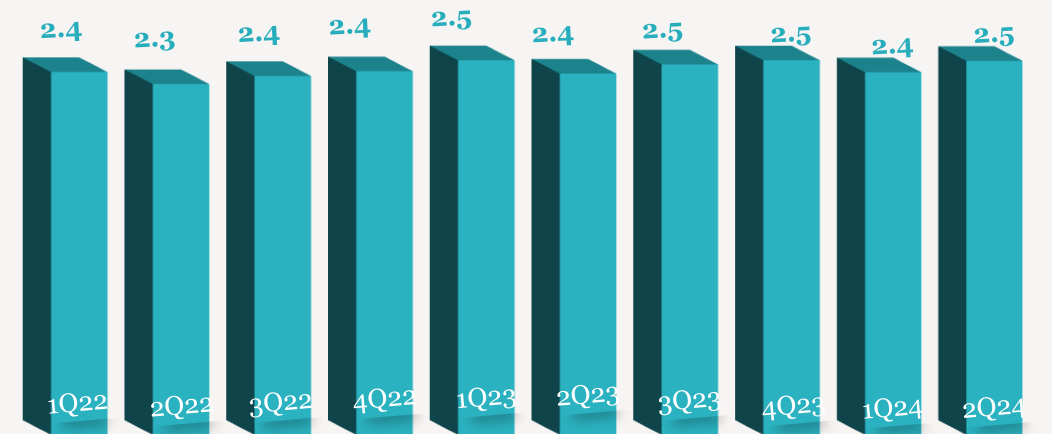
نسبة كفاية رأس المال (%)



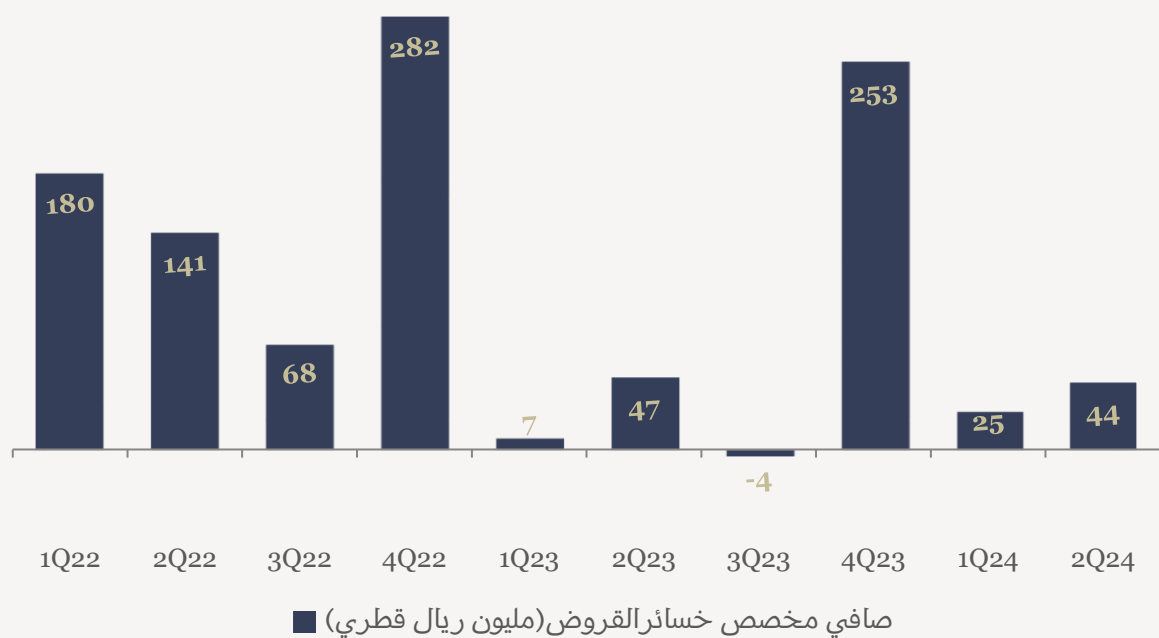
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



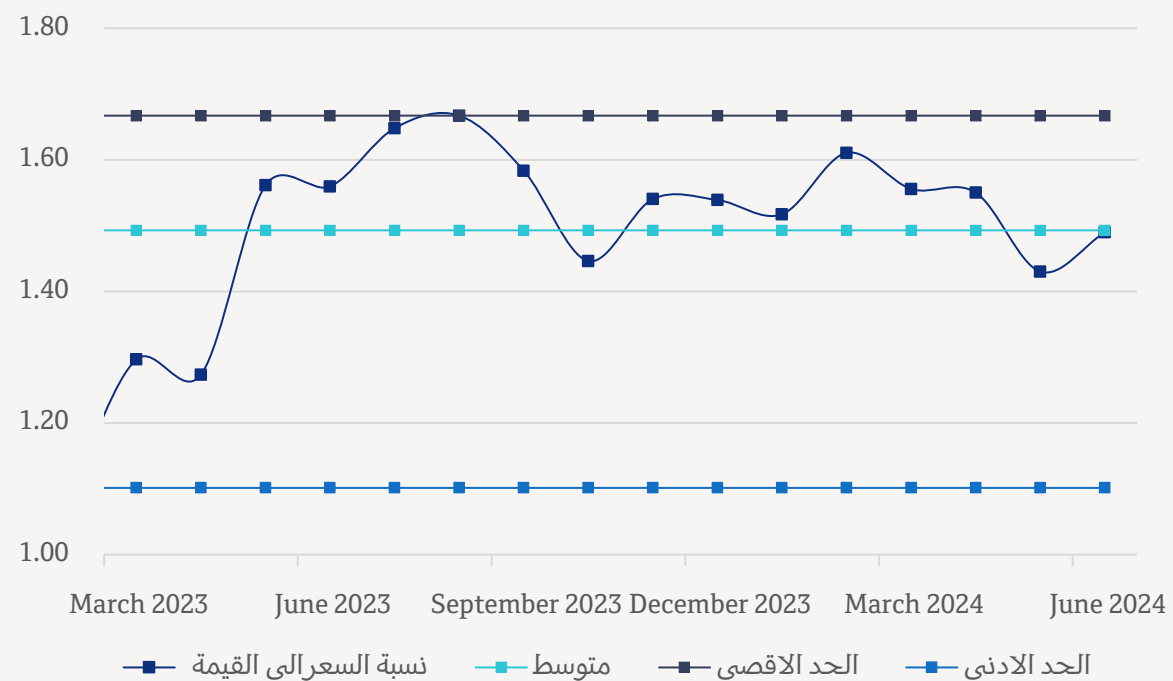
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر 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 لـQNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـQNB 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.