



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



بنك دخان

- < بلغت القروض والسلفيات 84.9 مليار ريال قطري (+12.0% على أساس سنوي، +2.6% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6.9% إلى 82.3 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023 (-2.7% على أساس ربع سنوي).
- < في 14 أكتوبر 2024، انخفض السهم بنسبة 5.8% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 3.3% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 1.5 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.81 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

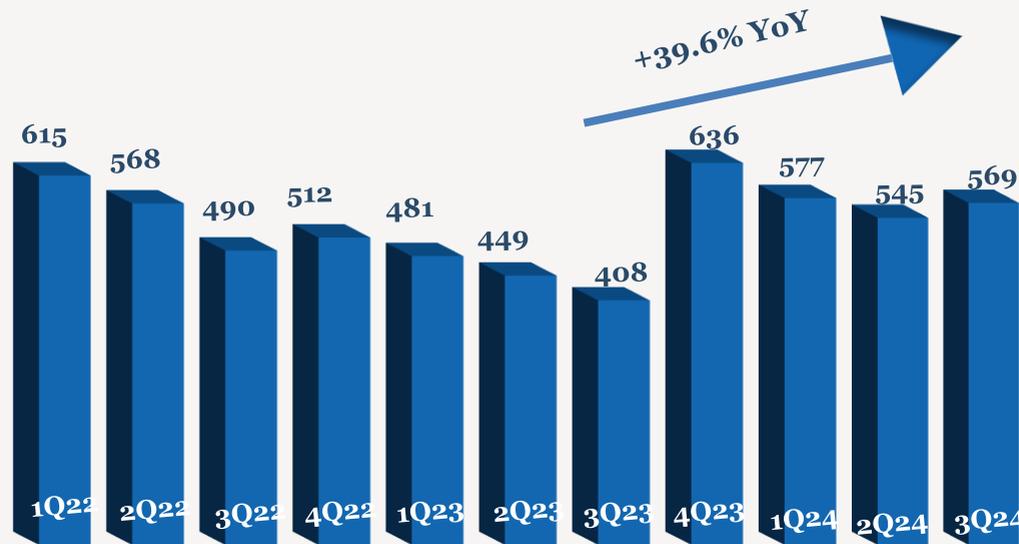
- < ارتفع صافي أرباح بنك دخان بنسبة 3.0% إلى 357 مليون ريال قطري (-1.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بسبب ارتفاع إجمالي صافي الدخل من أنشطة التمويل والاستثمار وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 3.1% إلى 1,141 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 39.6% إلى 569 مليون ريال قطري (+4.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 26.4% إلى 1,691 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل إلى 36.2% خلال الربع الثالث من عام 2024 من 33.5% خلال الربع الثالث من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 32.2% في التسعة أشهر الأولى من عام 2024، دون أي تغيير مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.065 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقابل 0.063 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023، بينما بلغت ربحية السهم 0.209 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.203 ريال قطري بالتسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.46 ريال قطري في الربع الثالث من عام 2024 (9 أشهر 2023: 2.45 ريال قطري).

أداء الأرباح 3Q/9M 2024

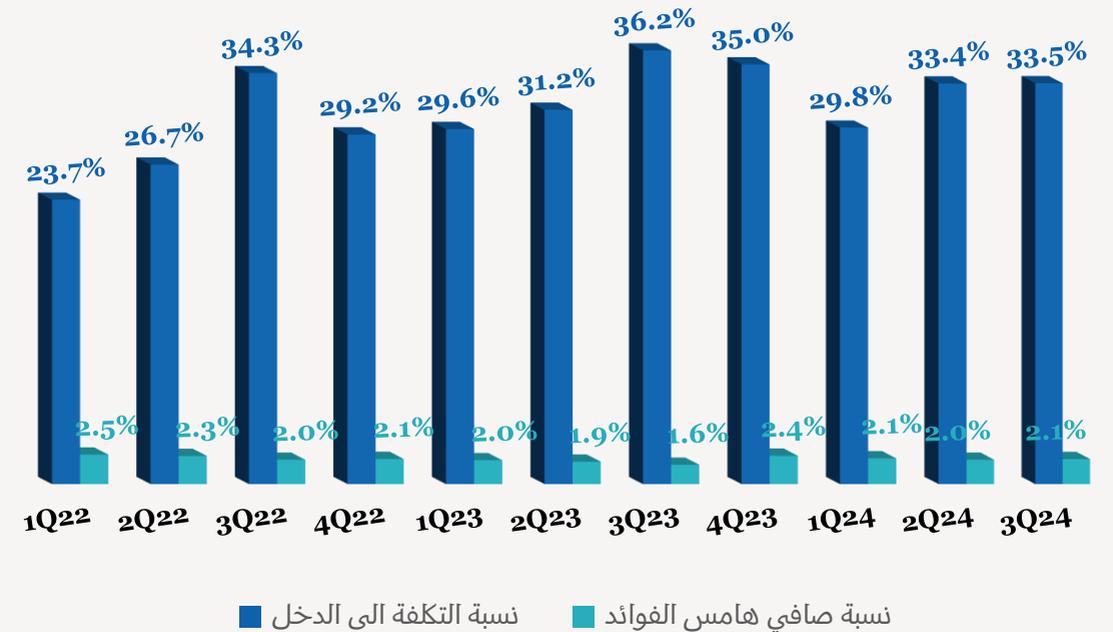
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
26.4%	1,337	1,691	4.5%	545	39.6%	408	569	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.31%	1.56%		2.03%		1.61%	2.09%	نسبة صافي هامش الفائدة
-23.1%	225	173	10.3%	59	-26.7%	89	65	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
16.1%	3,704	4,301	4.3%	1,423	17.0%	1,268	1,483	الدخل الإجمالي
	32.2%	32.2%		33.4%		36.2%	33.5%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
3.1%	1,107	1,141	-1.1%	361	3.0%	347	357	صافي الأرباح
0.3%	2.45	2.46	-0.6%	2.48	0.3%	2.45	2.46	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.1%	0.203	0.209	-1.1%	0.066	3.0%	0.063	0.065	ربحية السهم (ريال قطري)
12.0%	75,820	84,889	2.6%	82,699	12.0%	75,820	84,889	القروض والسلفيات
6.9%	76,996	82,289	-2.7%	84,591	6.9%	76,996	82,289	ودائع العملاء

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

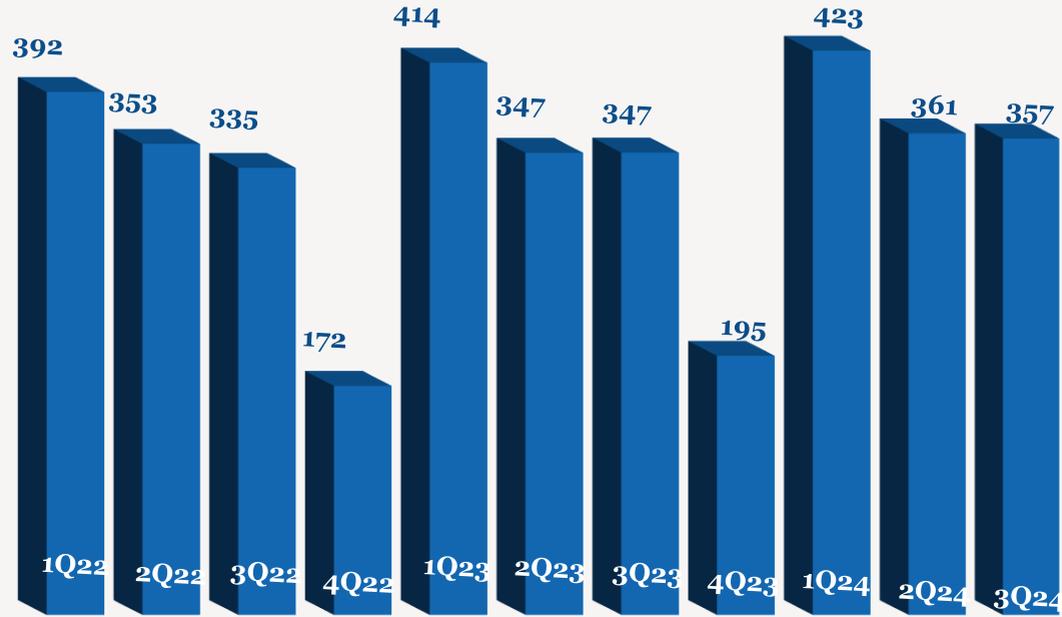
اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)



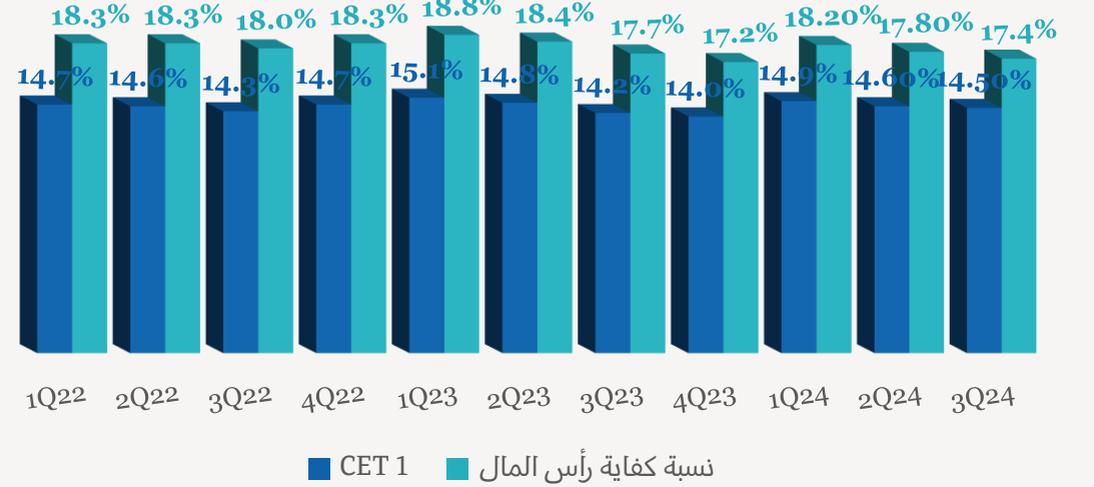
اتجاه النسبة الربع سنوية



اتجاه إجمالي الدخل الربع السنوية (مليون ريال قطري)



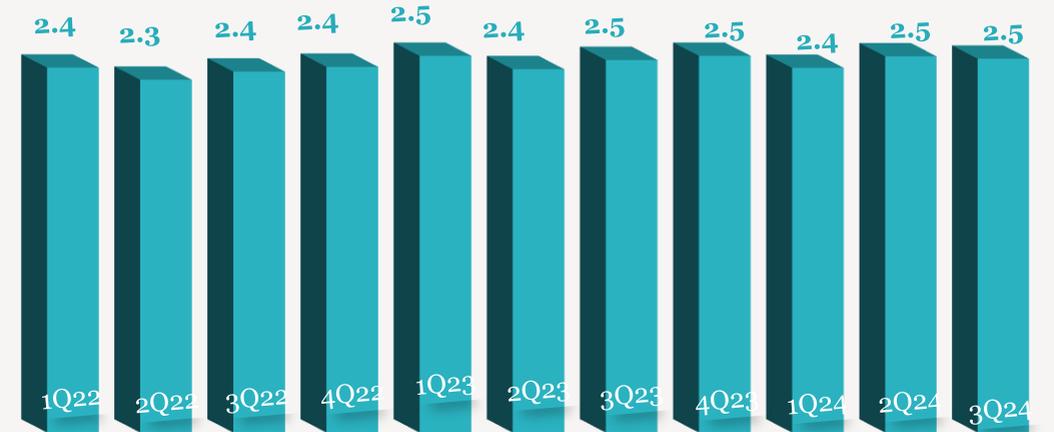
نسبة كفاية رأس المال (%)



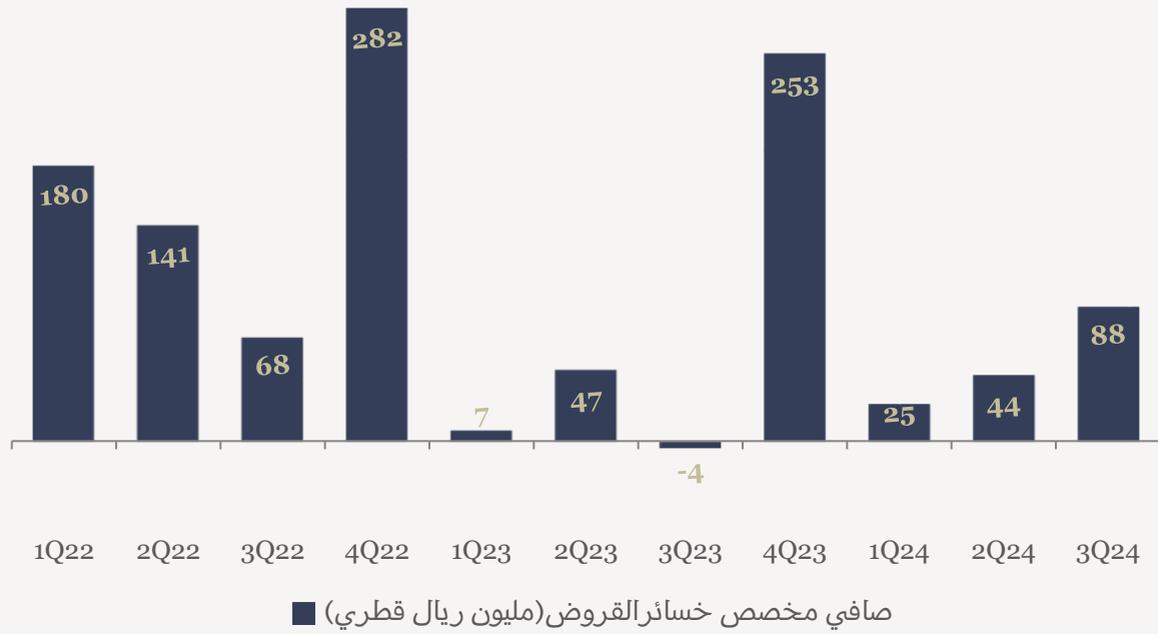
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



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 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.