

مذكرة تقرير الأرباح
بنك دخان
4Q 2024/FY 2024



بنك دخان

- < في 16 يناير 2025، انخفض السهم بنسبة 1.3% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
- < يتداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 1.5 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.81 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
- < أقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية إضافية للمساهمين بنسبة 8% من القيمة الاسمية للسهم (0.08 ريال قطري للسهم)، ليصل إجمالي توزيعات الأرباح النقدية لعام 2024 إلى 16% (0.16 ريال قطري للسهم)، وذلك بعد موافقة مصرف قطر المركزي والجمعية العامة.

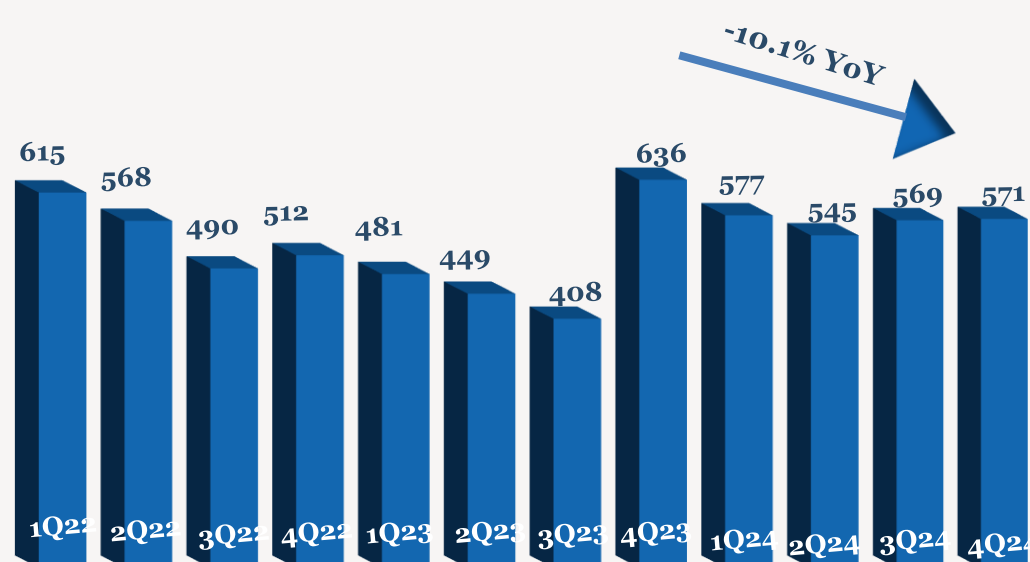
- < ارتفع صافي أرباح بنك دخان بنسبة 3.3% على أساس سنوي إلى 201 مليون ريال قطري (-43.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مدفوعة بارتفاع صافي الرسوم والدخل من العملات وارتفاع الدخل الآخر في حين، ان الارتفاع في إجمالي النفقات حدث من المكاسب. في عام 2024، ارتفع صافي الربح بنسبة 3.1% على أساس سنوي إلى 1,343 مليون ريال قطري.
- < انخفض صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 10.1% على أساس سنوي إلى 571 مليون ريال قطري (+0.4% على أساس ربع سنوي) في الربع الرابع من عام 2024. بينما في عام 2024، ارتفع بنسبة 14.7% على أساس سنوي إلى 2,262 مليون ريال قطري.
- < كانت نسبة التكلفة إلى الدخل مستقرة عند 34.8% في الربع الرابع من عام 2024. بالنسبة للسنة المالية 2024، بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 32.9% مقارنة بـ 33.0% في السنة المالية 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.035 ريال قطري في الربع الرابع من عام 2024، مقارنة بـ 0.034 في الربع الرابع من عام 2023. في العام المالي 2024، بلغت ربحية السهم 0.244 ريال قطري مقارنة بـ 0.237 ريال قطري في عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.5 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024 (العام المالي 2023: 2.5 ريال قطري).
- < بلغت القروض والسلفيات 86.2 مليار ريال قطري (+11.1% على أساس سنوي، +1.6% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6.9% إلى 83.3 مليار ريال قطري على أساس سنوي (+1.3% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2024.

أداء الأرباح 4Q/FY 2024

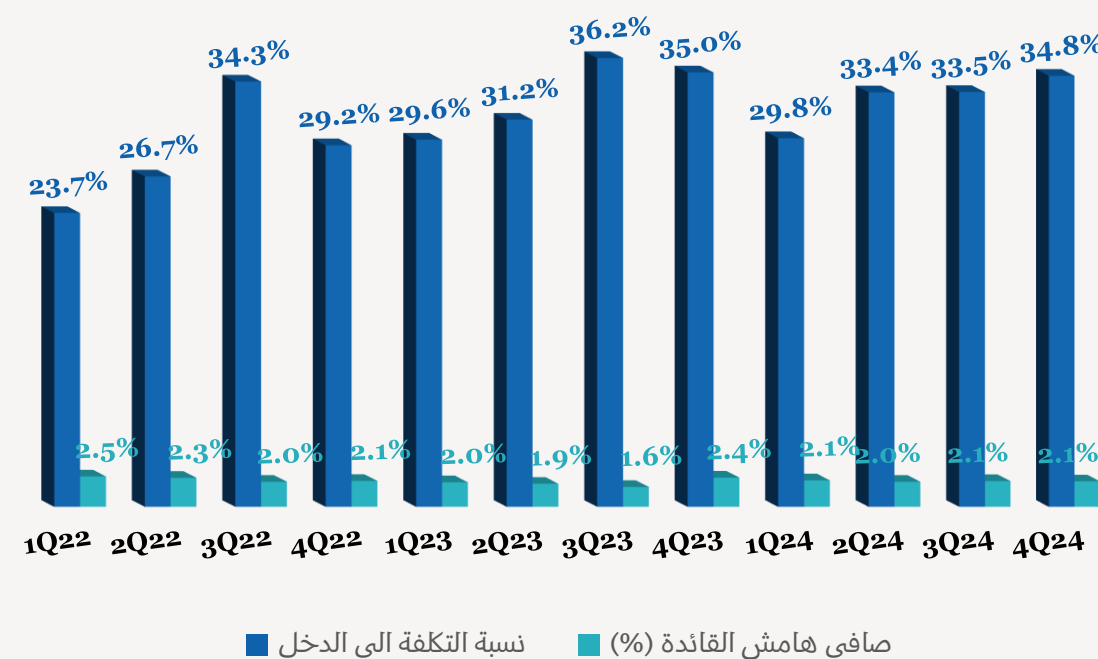
YoY	FY2023	FY2024	QoQ	3Q2024	YoY	4Q2023	4Q2024	
14.7%	1,973	2,262	0.4%	569	-10.1%	636	571	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.9%	2.1%		2.1%		2.4%	2.1%	صافي هامش الفائدة (%)
-0.4%	256	256	26.7%	65	162.0%	31	82	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
12.2%	5,162	5,793	0.6%	1,483	2.3%	1,458	1,492	الدخل الإجمالي
	53.4%	49.7%		49.5%		57.4%	49.6%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
3.1%	1,302	1,343	-43.7%	357	3.3%	195	201	صافي الأرباح
0.3%	2.5	2.5	1.1%	2.5	0.3%	2.5	2.5	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.1%	0.237	0.244	-46.0%	0.065	3.4%	0.034	0.035	ربحية السهم (ريال قطري)
11.1%	77,585	86,212	1.6%	84,889	11.1%	77,585	86,212	القروض والسلفيات
6.9%	78,002	83,351	1.3%	82,289	6.9%	78,002	83,351	ودائع العملاء

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

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

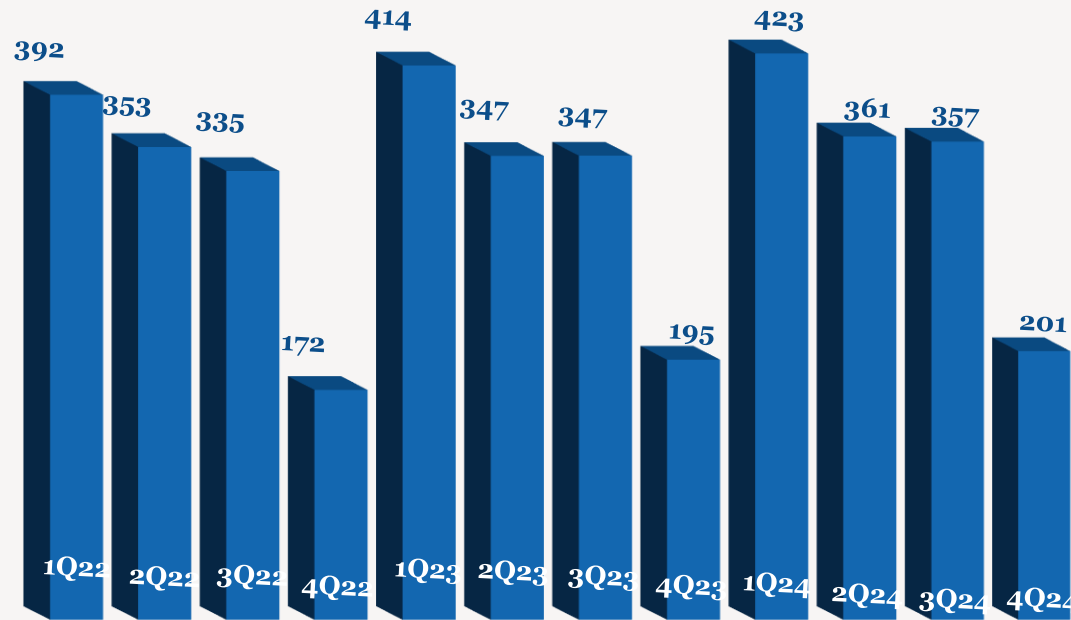


اتجاه النسبة الربع سنوية

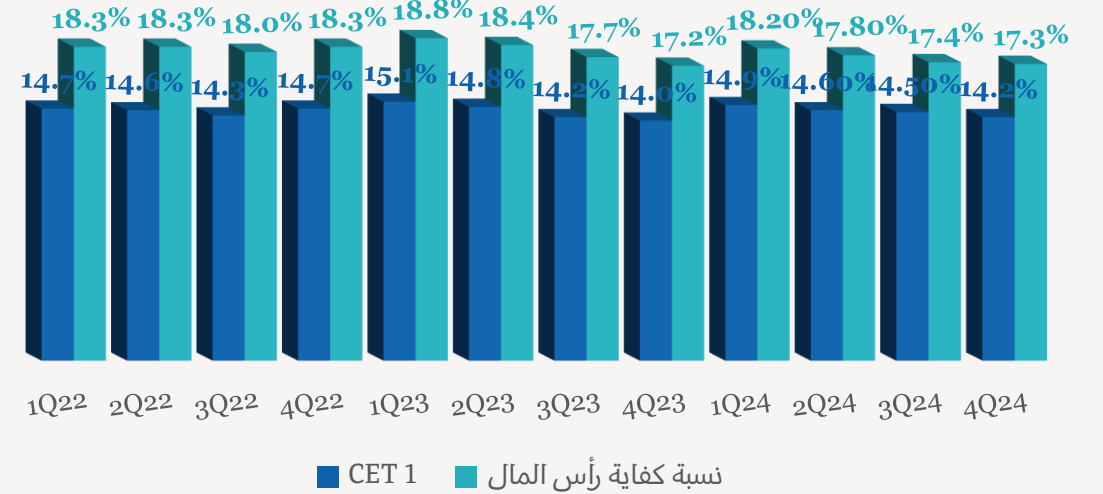


■ نسبة التكلفة الى الدخل ■ صافي هامش الفائدة (%)

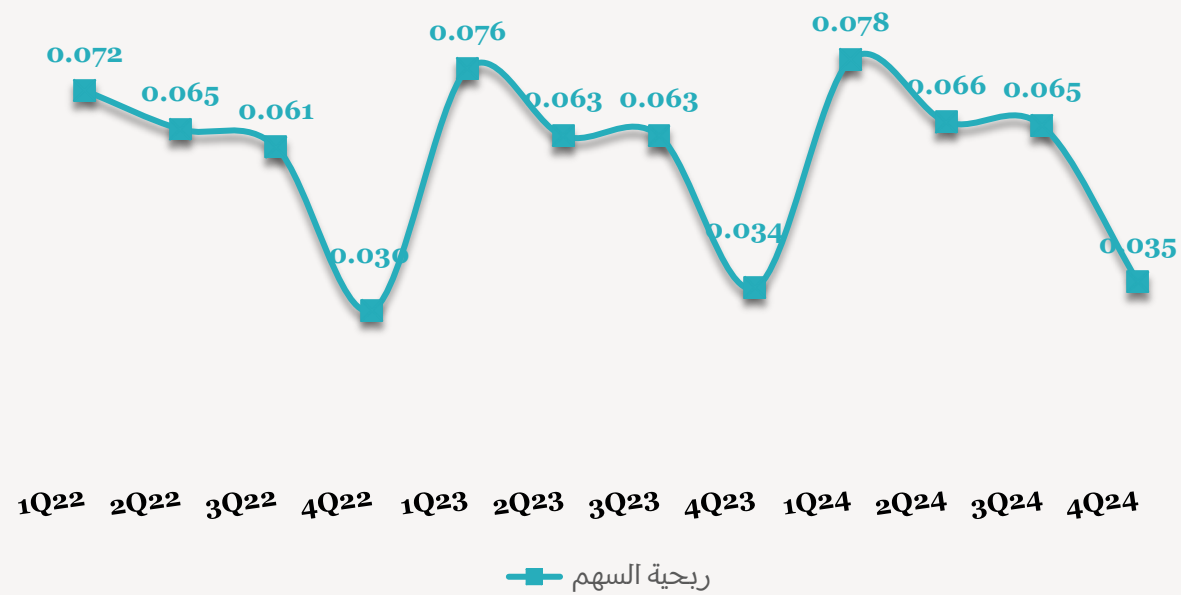
اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



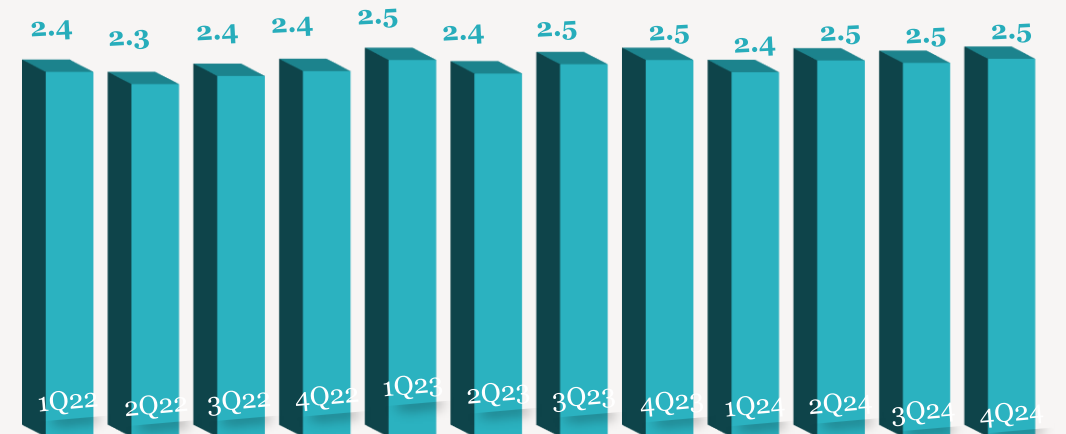
نسبة كفاية رأس المال (%)



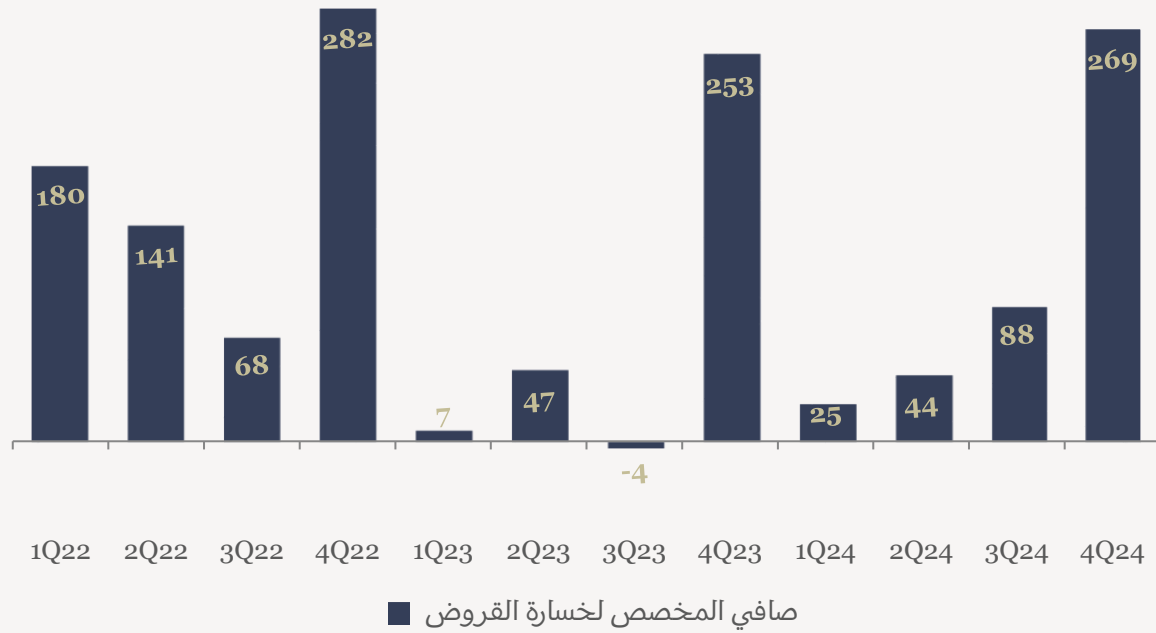
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



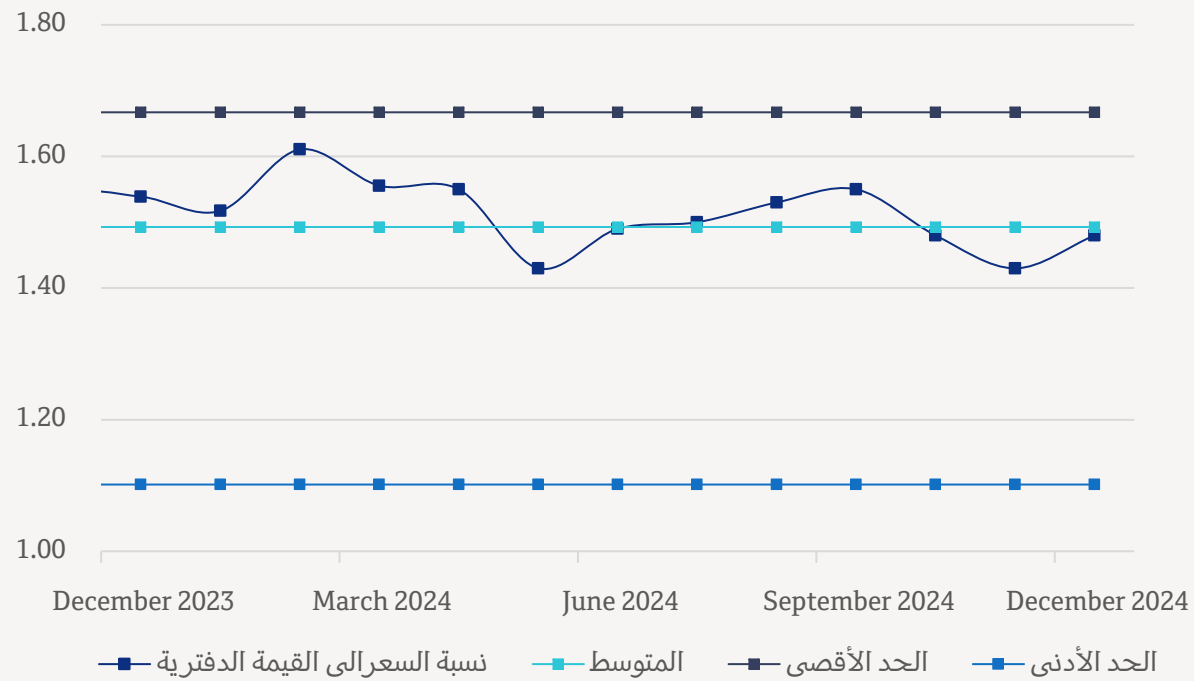
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



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 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 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 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.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـQNB للخدمات المالية