

مذكرة تقرير الأرباح
مصرف الريان
3Q 2023 / 9M 2023



مصرف الريان

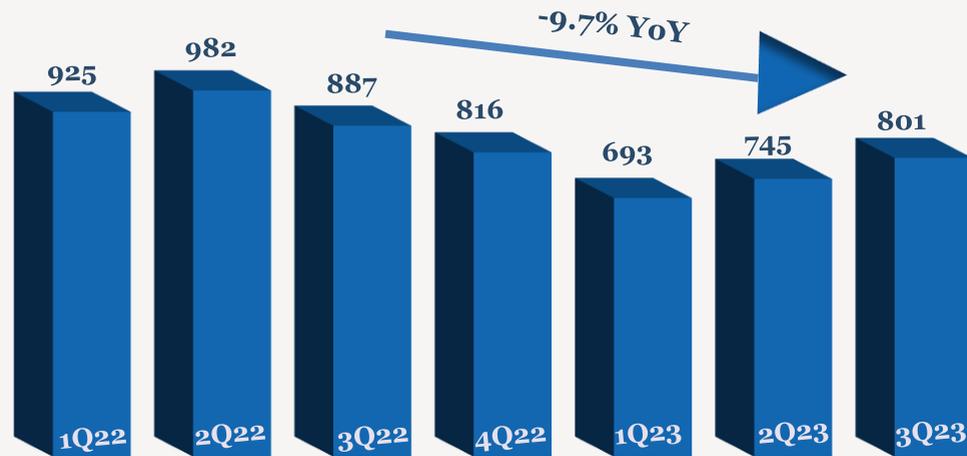
- ارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 42.8% إلى 473.0 مليون ريال قطري (+24.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، مدفوعا في الأساس بعكس صافي خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات والتعرضات الأخرى التي تخضع لمخاطر الائتمان. وانخفض صافي الأرباح بنسبة 7.0% ليصل إلى 1,237.6 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- انخفض صافي الدخل من الفوائد والاستثمار بنسبة 9.7% على أساس سنوي إلى 800.8 مليون ريال قطري (+7.5% على أساس ربع سنوي) ويرجع ذلك إلى حد بارتفاع تكاليف التمويل والعائد على أصحاب حسابات الاستثمار خلال الربع الثالث من عام 2023، بينما انخفض بنسبة 19.9% على أساس سنوي إلى 2,238.9 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023.
- انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 6.3 نقطة مئوية على أساس سنوي و 2.4 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي إلى 24.5% خلال الربع الثالث من عام 2023. بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 25.3% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، مقارنة بنسبة التكلفة إلى الدخل 28.2% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- بلغت ربحية السهم 0.051 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023 مقابل 0.036 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.133 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقابل 0.143 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.51 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2023 (خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022 عند 2.48 ريال قطري).
- حققت القروض والسلفيات 109.9 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2023 (-5.7% على أساس سنوي، -1.7% على أساس ربع سنوي) بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 0.9% إلى 92.5 مليار ريال قطري (+4.1% على أساس ربع سنوي) مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق.
- في 26 أكتوبر 2023، انخفض السهم بنسبة 40.2% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 12.7% منذ بداية العام.
- يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 0.89 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 1.84 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف 3.11 ريال قطري للسهم والتصنيف التراكمي.

أداء الأرباح 3Q/9M 2023

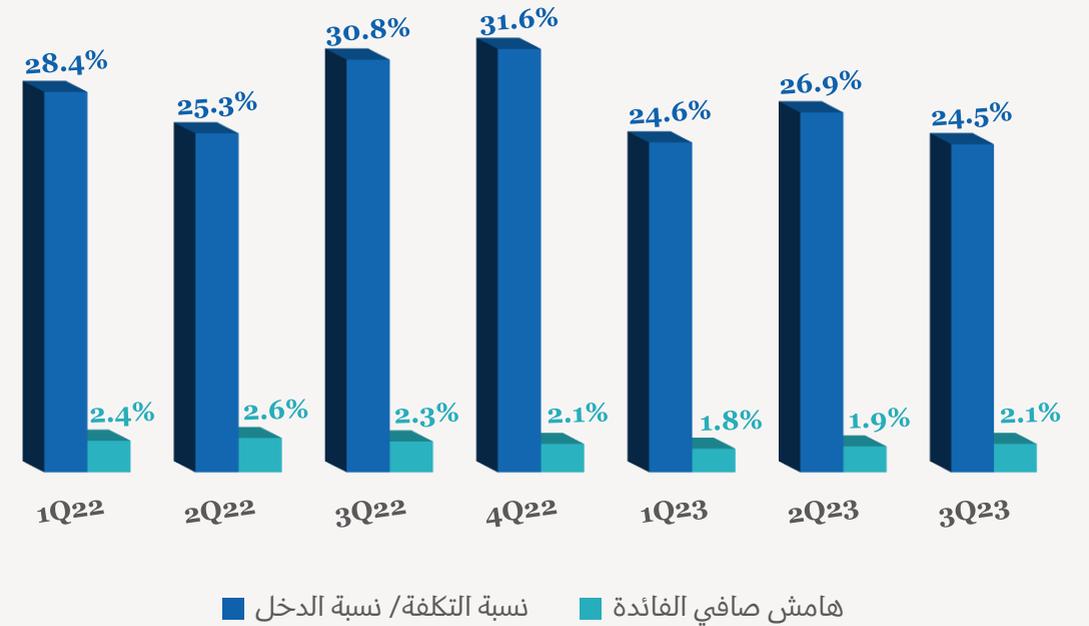
YoY	9M2022	9M2023	QoQ	2Q2023	YoY	3Q2022	3Q2023	
-19.9%	2,794	2,239	7.5%	744.7	-9.7%	887	801	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	2.40%	1.94%		1.94%		2.31%	2.13%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
-3.6%	340	328	25.9%	94.8	-10.1%	133	119	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
39.7%	5,148	7,192	10.3%	2,338	37.2%	1,880	2,579	الدخل الإجمالي
	28.2%	25.3%		26.9%		30.8%	24.5%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
-7.0%	1,331	1,238	24.6%	380	42.8%	331	473	صافي الأرباح
1.2%	2.48	2.51	1.9%	2.47	1.2%	2.48	2.51	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-7.0%	0.143	0.133	24.6%	0.041	42.8%	0.036	0.051	ربحية السهم (ريال قطري)
-5.7%	116,641	109,947	-1.7%	111,812	-5.7%	116,641	109,947	القروض والسلفيات
-0.9%	93,307	92,509	4.1%	88,864	-0.9%	93,307	92,509	ودائع العملاء

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

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

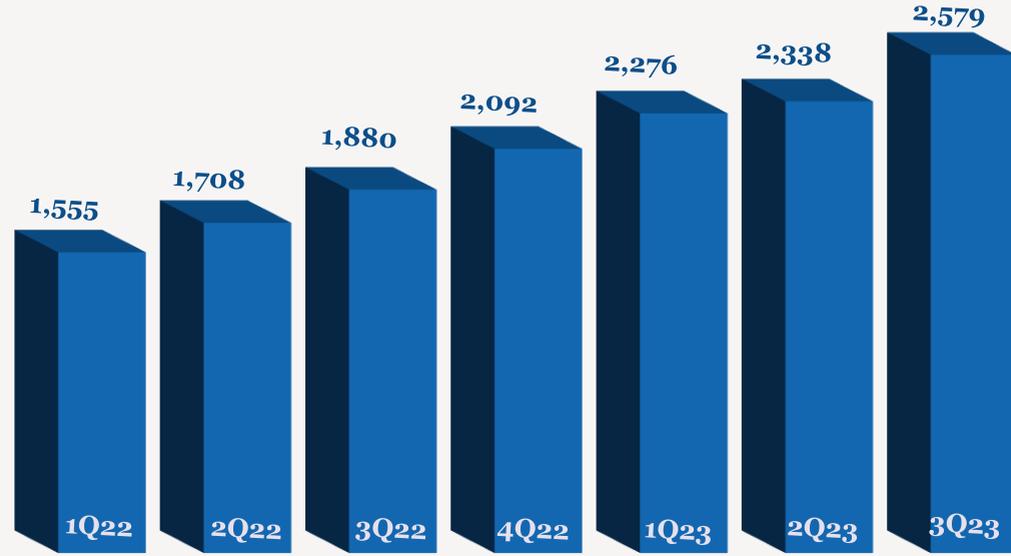


اتجاه النسبة الربع سنوية

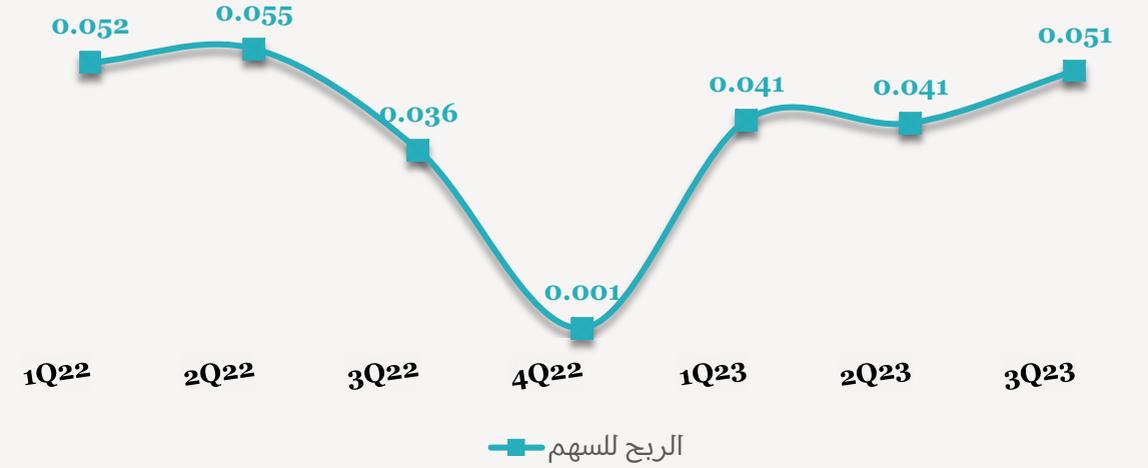


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

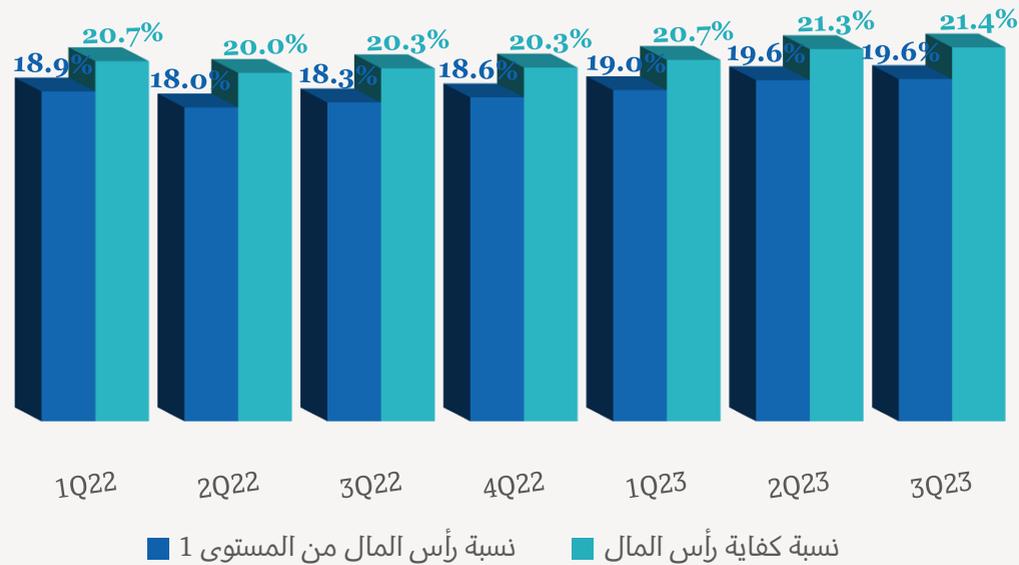
اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



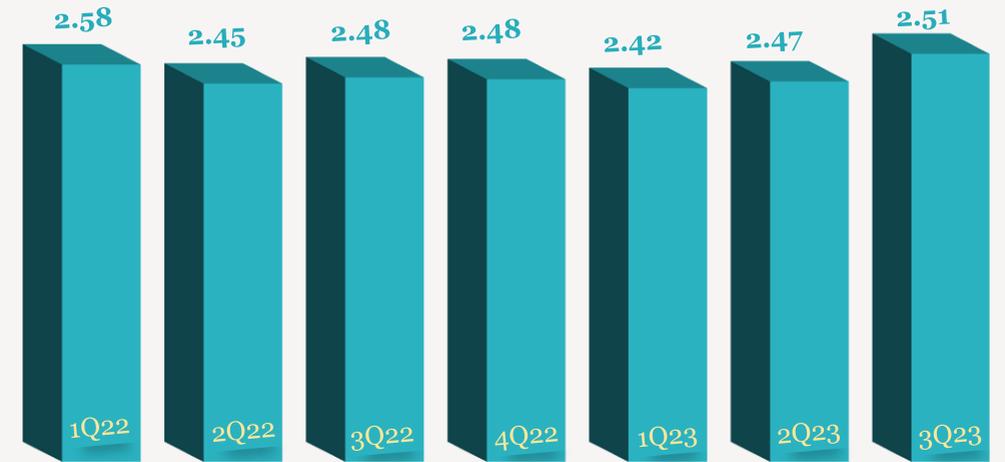
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



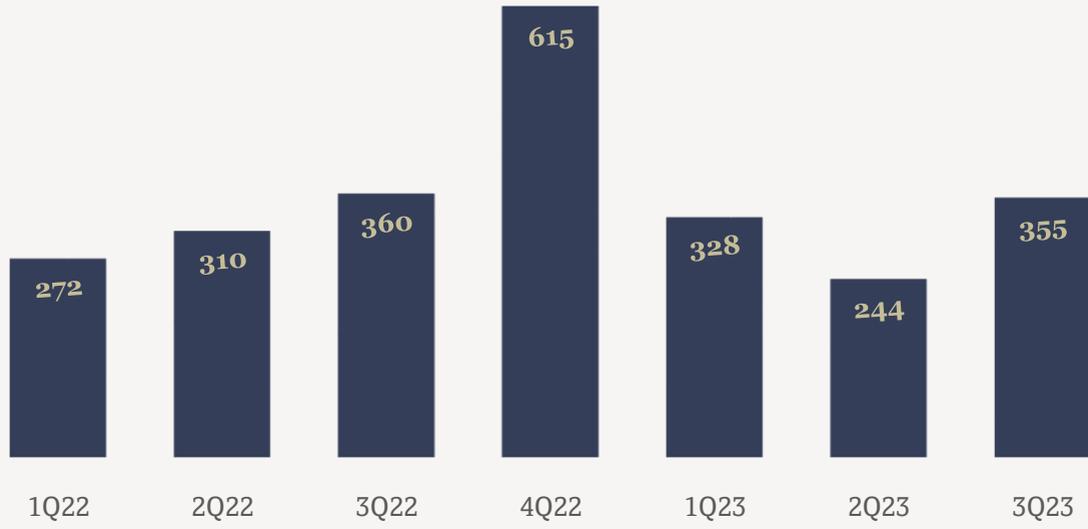
نسبة كفاية رأس المال (%)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف القيمة الدفترية



■ الحد الاقصى ■ متوسط ■ الحد الادنى ■ نسبة السعر الى القيمة

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 السويدي
محلل أبحاث
dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقرير هذه النشرة من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك QNB الذي تنظم لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع 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 هذا 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 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 وأردة 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 الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و 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.

حقوق النشر: لا يجوز نسخ أي جزء من هذا المستند دون الحصول على إذن كتابي صريح من QNB للخدمات المالية.