

مذكرة تقرير الأرباح  
مصرف الريان  
4Q 2024/FY 2024



## مصرف الريان

- < في 23 يناير 2025، ارتفع السهم بنسبة 1.3% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 0.8% منذ بداية العام
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 1.0 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لمدة ثلاث سنوات البالغ 1.1 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.62 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
- < وأوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بقيمة 0.10 ريال قطري للسهم الواحد، بعائد 4.0%.

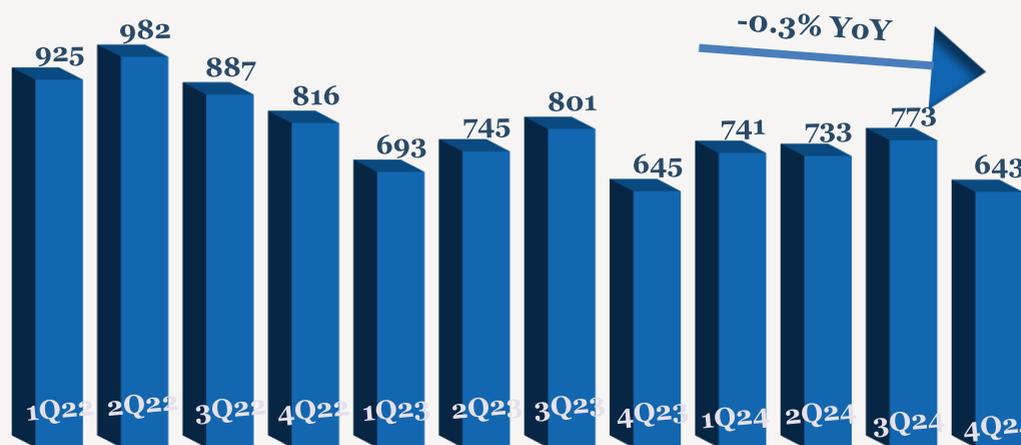
- < ارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 2.2% إلى 219 مليون ريال قطري (-56.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في المخصصات والقيمة بنسبة 7.9%.
- < انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 0.3% إلى 643 مليون ريال قطري (-16.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 0.2% إلى 2,890 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 7.2 نقطة مئوية (+3.5 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 29.1% خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 26.1% خلال السنة المالية 2024 مقابل 24.6% خلال السنة المالية 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.59 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024 (الربع الرابع من عام 2023: 2.53 ريال قطري).
- < بلغت القروض والسلفيات 110.0 مليار ريال قطري (+1.7% على أساس سنوي، دون تغيير على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 16.1% إلى 107.6 مليار ريال قطري (-0.9% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2023.
- < بلغت ربحية السهم 0.019 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2024، مقابل 0.018 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023، وبلغت ربحية السهم 0.157 ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقابل 0.151 ريال قطري خلال السنة المالية 2023.

أداء الأرباح 4Q/FY2024

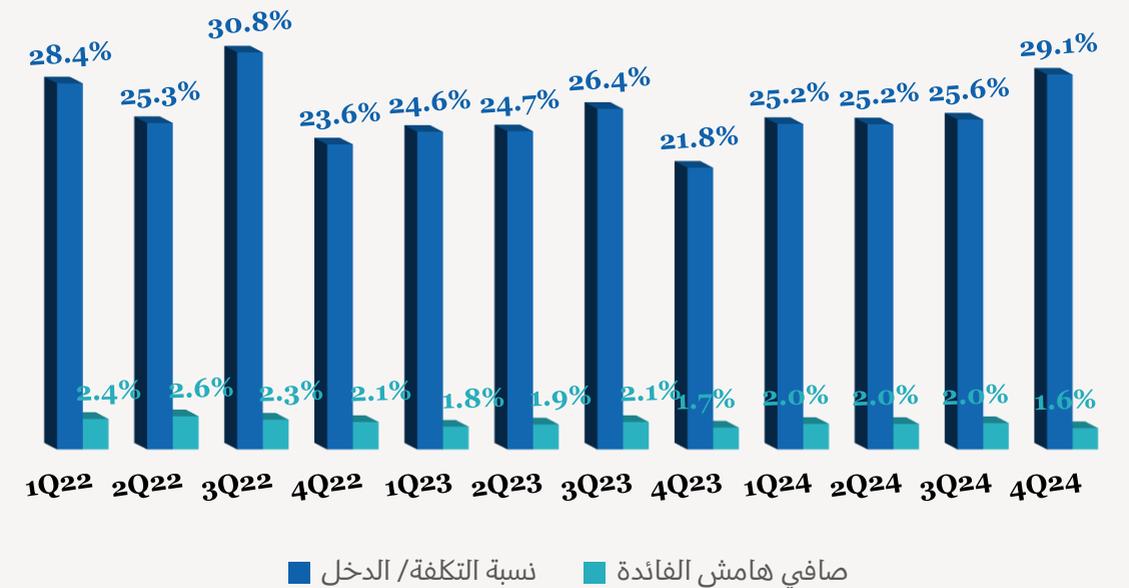
YoY	FY2023	FY2024	QoQ	3Q2024	YoY	4Q2023	4Q2024	
0.2%	2,884	2,890	-16.8%	773	-0.3%	645	643	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.9%	1.9%		2.0%		1.7%	1.6%	صافي هامش الفائدة (%)
-6.2%	319	299	-9.5%	84	NM	-10	76	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
3.6%	9,560	9,902	-9.9%	2,560	-2.5%	2,367	2,307	إجمالي الدخل
	24.6%	26.1%		25.6%		21.8%	29.1%	نسبة التكلفة / الدخل
3.8%	1,452	1,507	-56.2%	499	2.2%	214	219	صافي الأرباح
2.2%	2.53	2.59	-4.6%	2.71	2.2%	2.53	2.59	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.9%	0.151	0.157	-65.4%	0.054	2.8%	0.018	0.019	ربحية السهم (ريال قطري)
1.7%	108,228	110,040	0.0%	110,037	1.7%	108,228	110,040	القروض والسلفيات
16.1%	92,724	107,610	-0.9%	108,635	16.1%	92,724	107,610	ودائع العملاء

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

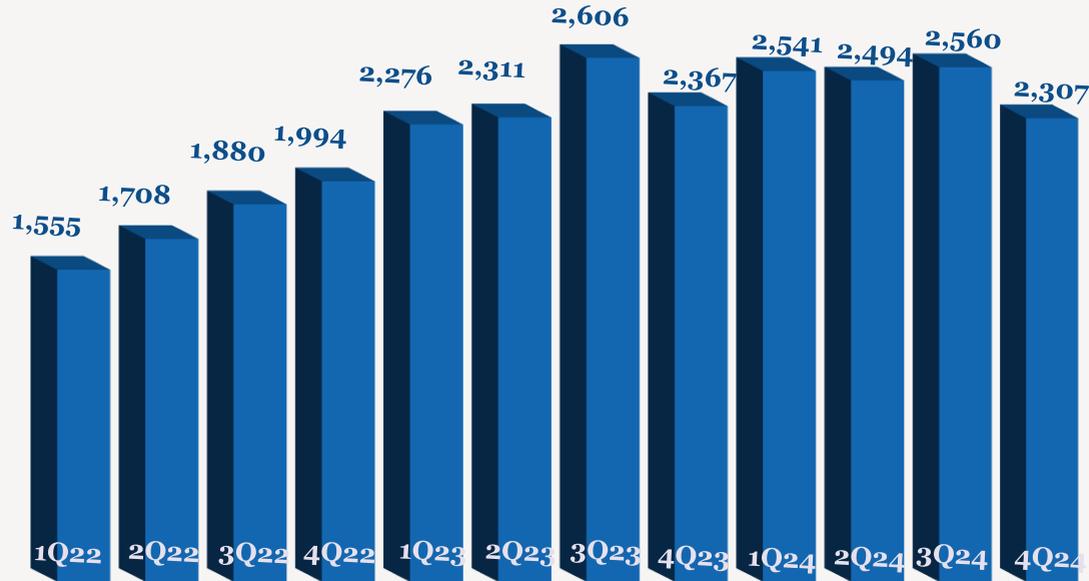
اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوي (مليون ريال قطري)



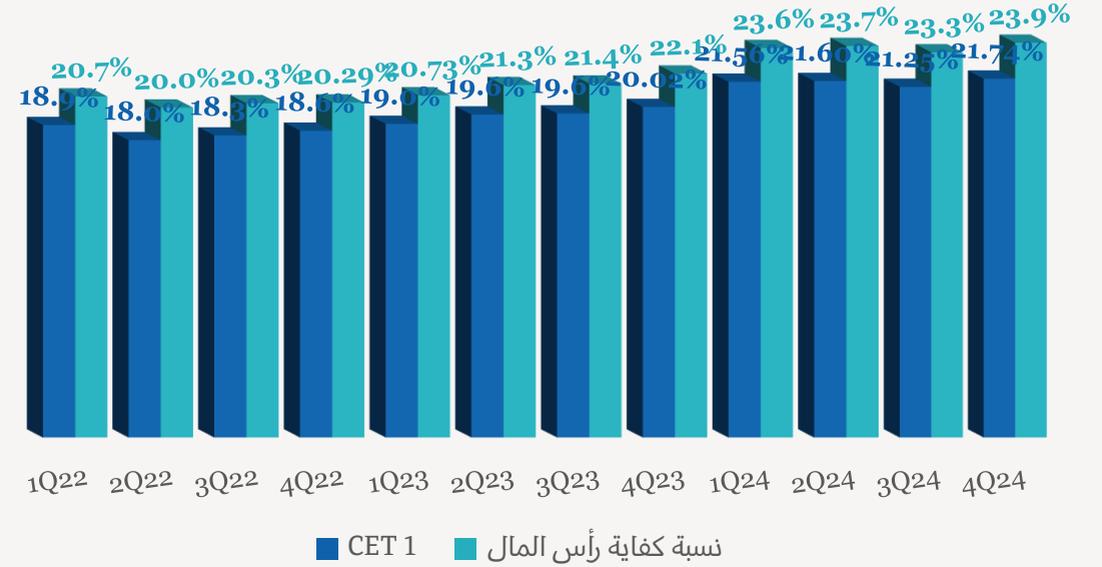
اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



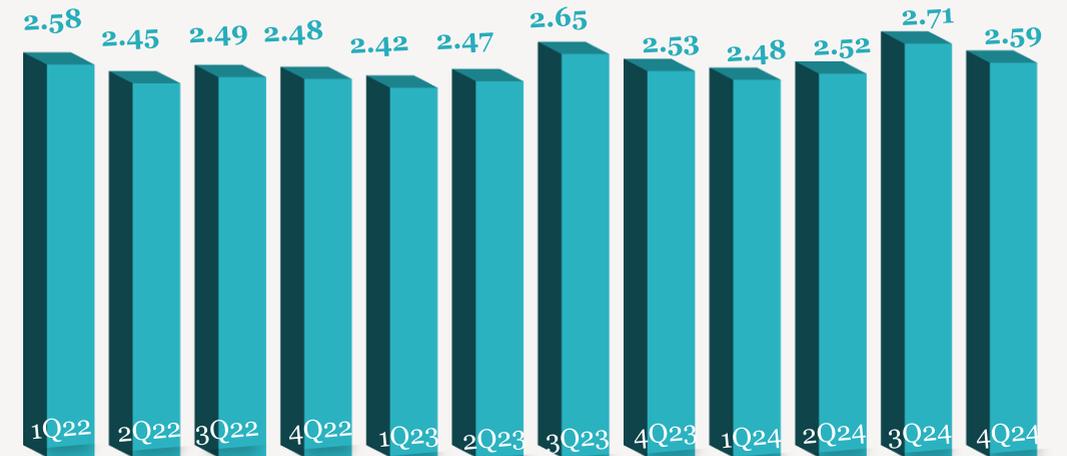
نسبة كفاية رأس المال (%)



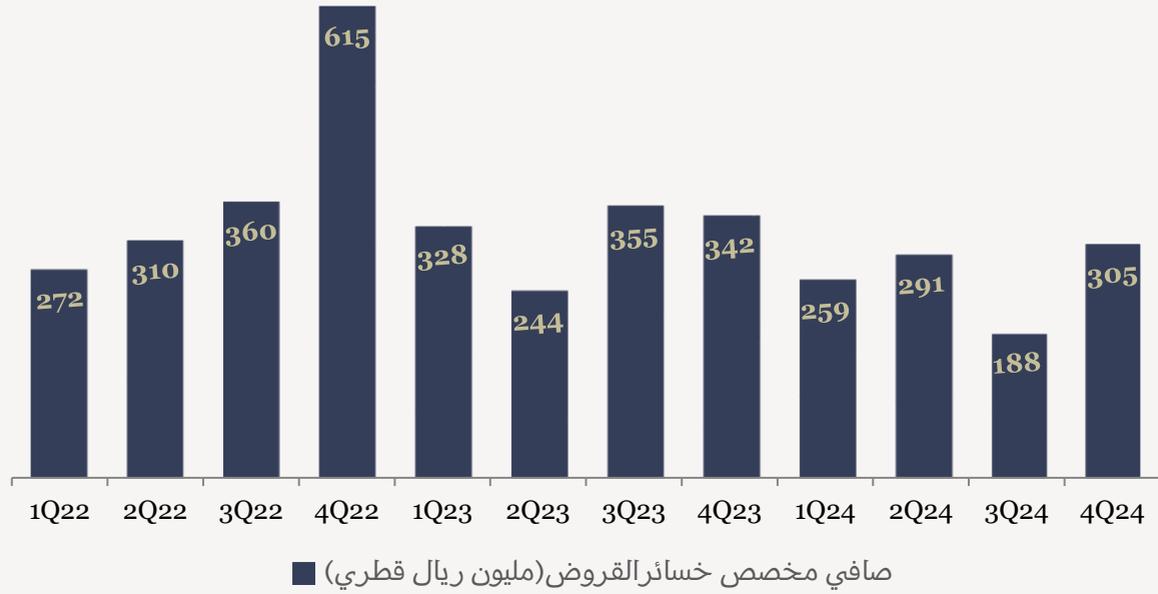
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



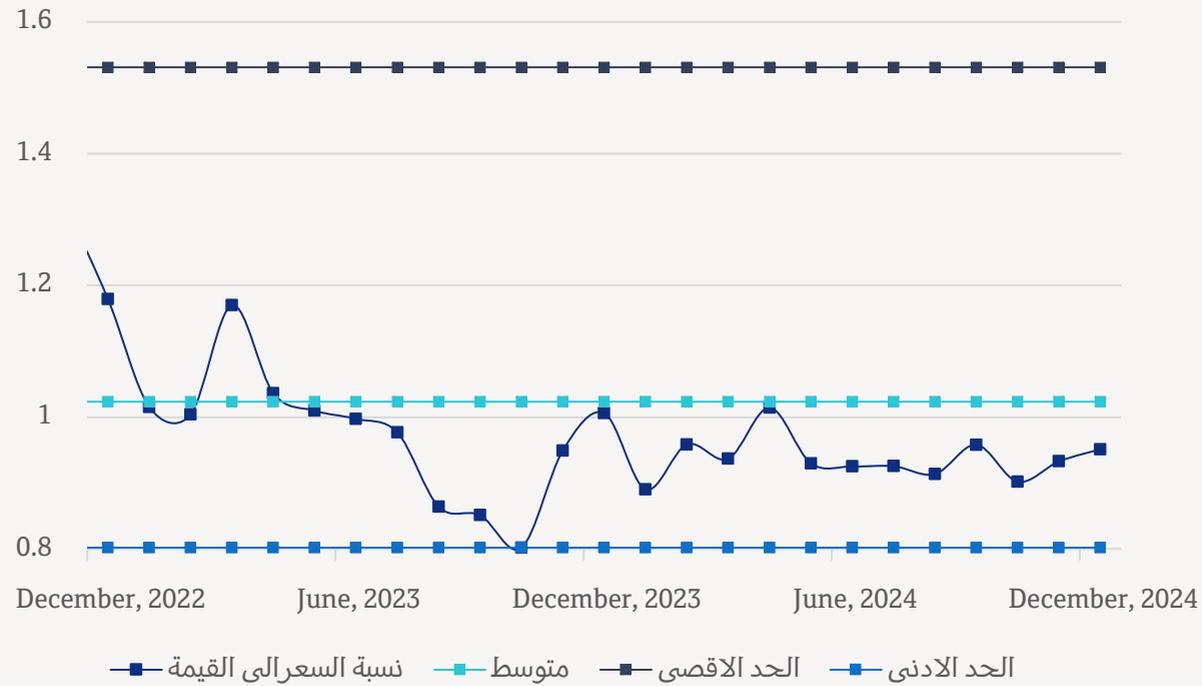
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



## للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية  
مركز الاتصال: (+974)4476 6666  
[info@qnbfs.com.qa](mailto:info@qnbfs.com.qa)  
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA  
رئيس القسم الأبحاث  
[saugata.sarkar@qnbfs.com.qa](mailto:saugata.sarkar@qnbfs.com.qa)

شاهان موفسيس كيوشيريان  
محلل أبحاث أول  
[shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa](mailto:shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa)

فيبيون ماكويريري، CFA  
محلل أبحاث أول  
[phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa](mailto:phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa)

روي توماس  
محلل أبحاث أول  
[roy.thomas@qnbfs.com.qa](mailto:roy.thomas@qnbfs.com.qa)

دانة سيف السويدية  
محلل أبحاث  
[dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa](mailto: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.