

مذكرة تقرير الأرباح
مصرف قطر الإسلامي
3Q 2024/9M 2024



مصرف قطر الإسلامي

- < من 16 أكتوبر 2024، ارتفع السهم بنسبة 0.7% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.9 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغة 2.0 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 22.45 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

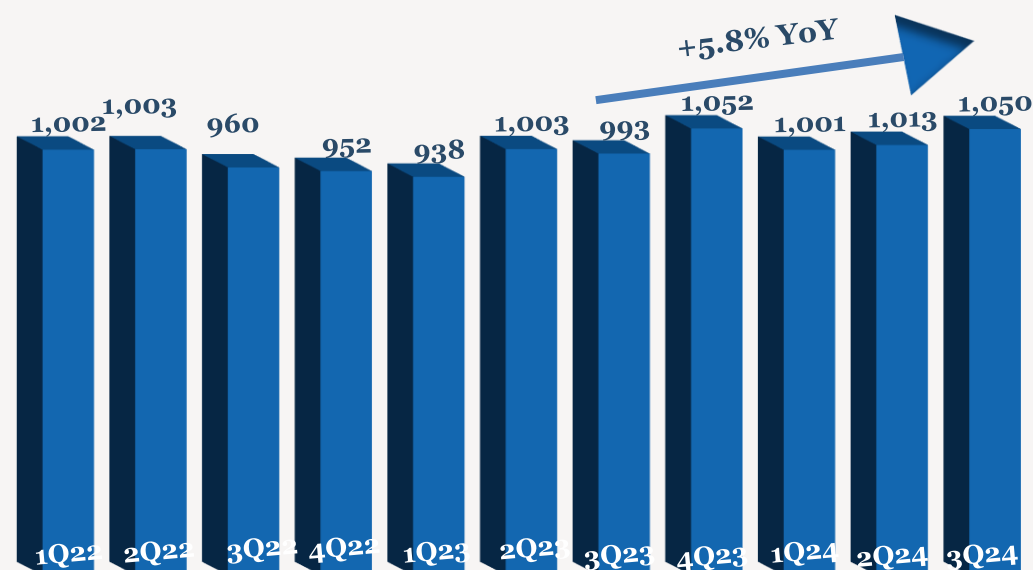
- < ارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 9.1% إلى 1,200 مليون ريال قطري (+8.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بسبب ارتفاع إجمالي الدخل من أنشطة التمويل والاستثمار وانخفاض تكلفة المخاطر وارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 6.9% إلى 3,265 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفع صافي إيرادات الفائدة بنسبة 5.8% إلى 1,050 مليون ريال قطري (+3.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما ارتفع صافي إيرادات الفائدة بنسبة 4.5% إلى 3,064 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفع إجمالي الدخل بنسبة 7.1% (+4.7% على أساس ربع سنوي) إلى 2,978 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وارتفع إجمالي الدخل بنسبة 10.5% إلى 8,640 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.2 نقطة مئوية على أساس سنوي (1.0- نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 17.7% خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وبلغت نسبة تكلفة الدخل 18.5% بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بـ 18.4% بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 11 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 مقابل 10 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2023.
- < بلغت القروض والسلفيات 127.7 مليار ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024، (+4.9% على أساس سنوي، +0.7% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 4.0% إلى 126.3 مليار ريال قطري (+2.9% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023.

أداء الأرباح 3Q/9M 2024

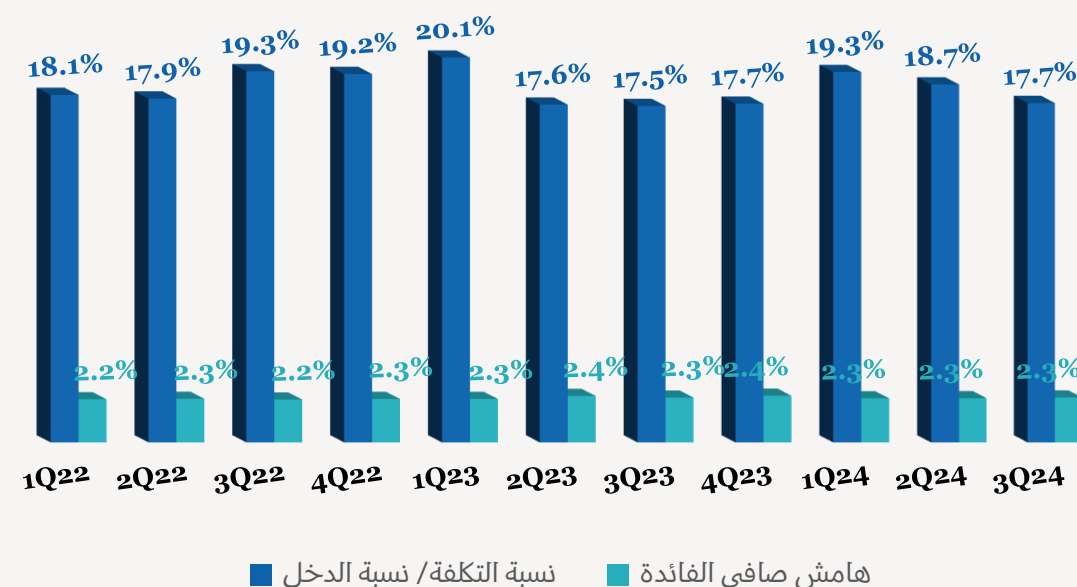
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
4.5%	2,934	3,064	3.7%	1,013	5.8%	993	1,050	صافي دخل الفائدة
	2.31%	2.30%		2.3%		2.33%	2.34%	نسبة صافي هامش الفائدة
-2.3%	730	713	-7.0%	247	-9.6%	254	230	الدخل من غير الفائدة
10.5%	7,820	8,640	4.7%	2,844	7.1%	2,782	2,978	اجمالي الدخل
	18.4%	18.5%		18.7%		17.5%	17.7%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
6.9%	3,055	3,265	8.1%	1,110	9.1%	1,100	1,200	صافي الربح
7.1%	10	11	2.4%	11	7.1%	10	11	القيمة الدفترية للسهم العادي
4.9%	121,802	127,723	0.7%	126,876	4.9%	121,802	127,723	القروض والسلفيات
4.0%	121,448	126,331	2.9%	122,742	4.0%	121,448	126,331	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوية (مليون ريال قطري)

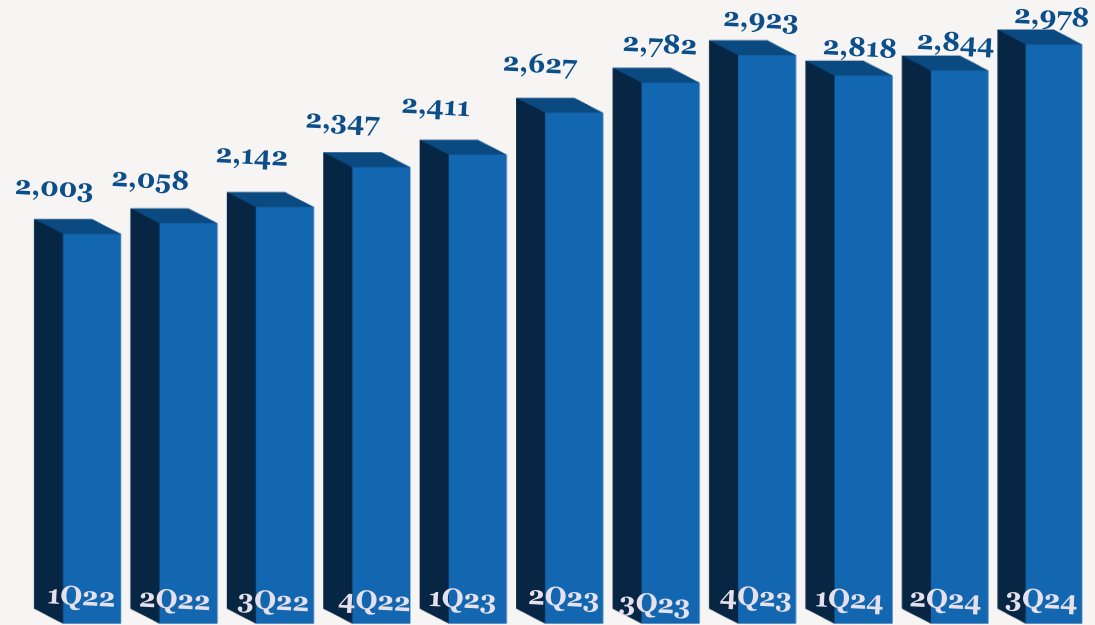


اتجاه النسبة الربع سنوية

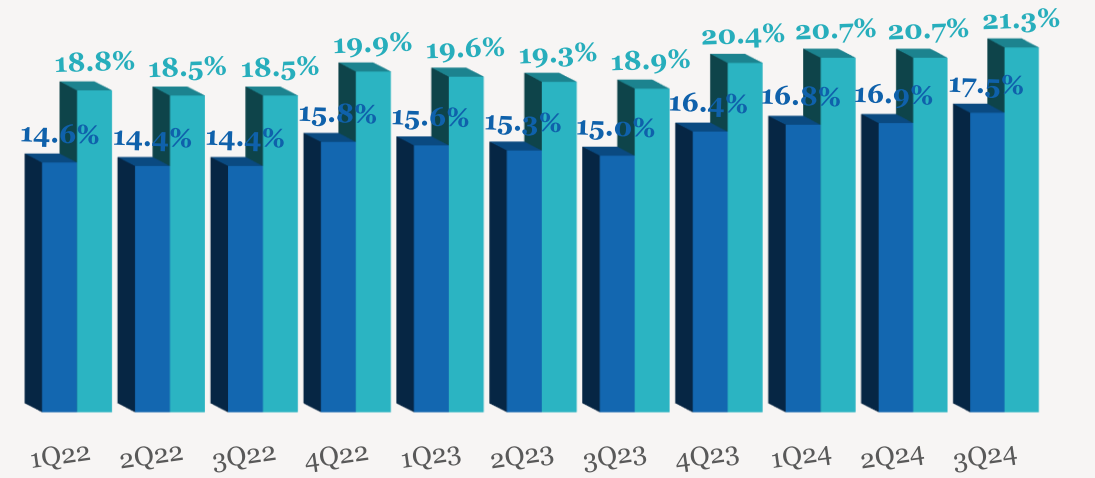


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

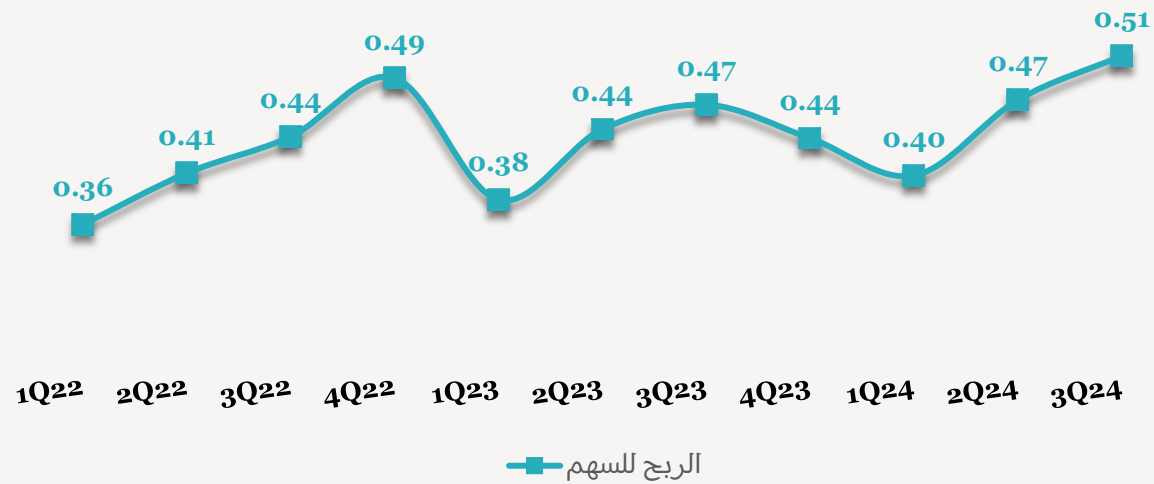


نسبة كفاية رأس المال (%)

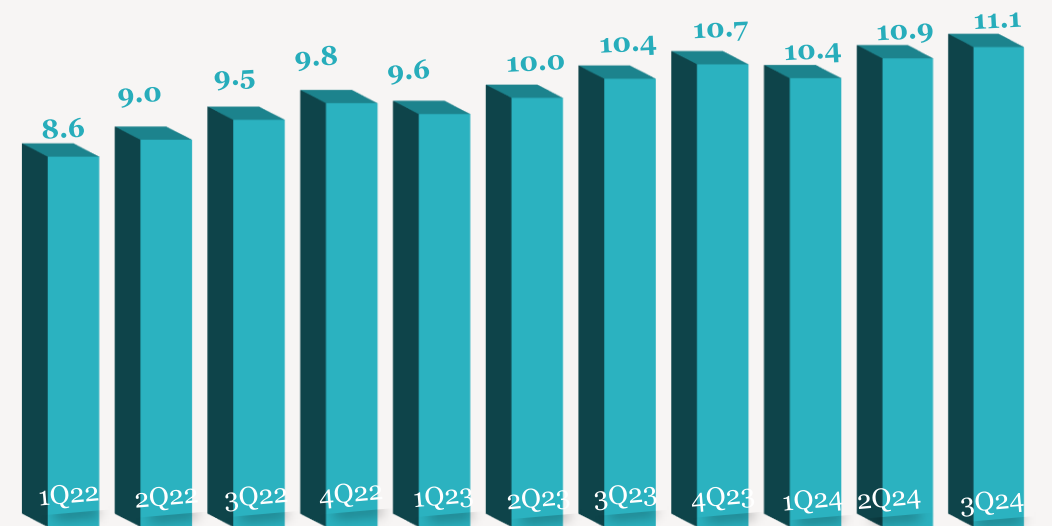


■ نسبة رأس المال من المستوى 1 ■ نسبة كفاية رأس المال

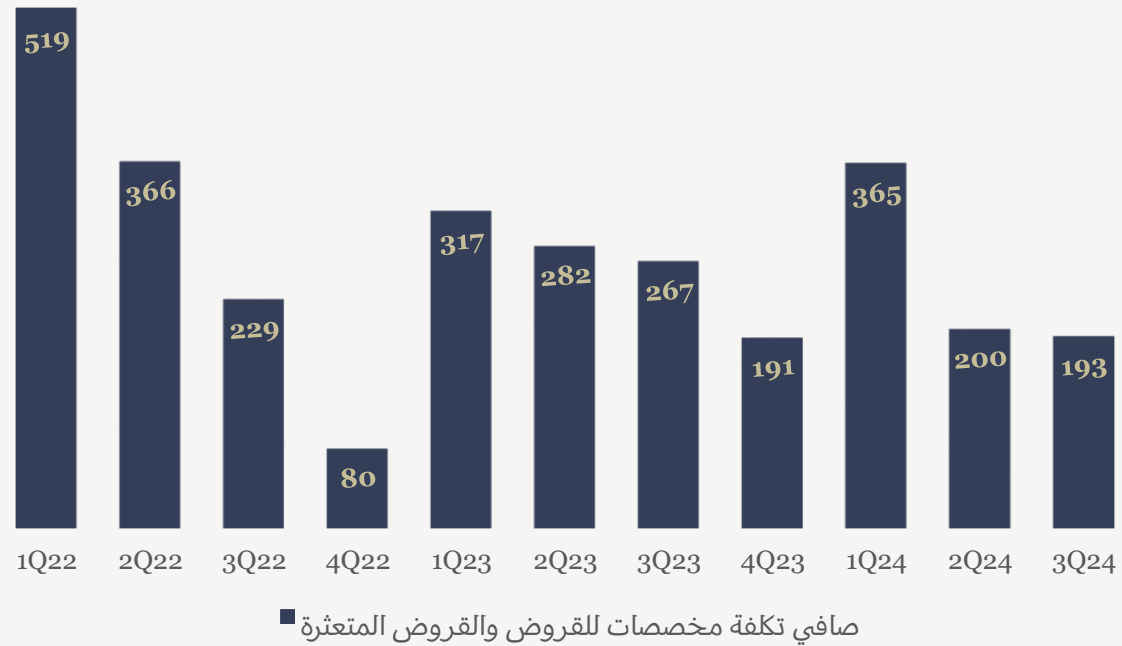
اتجاه ربحية السهم الربعية سنوية (ريال قطري)



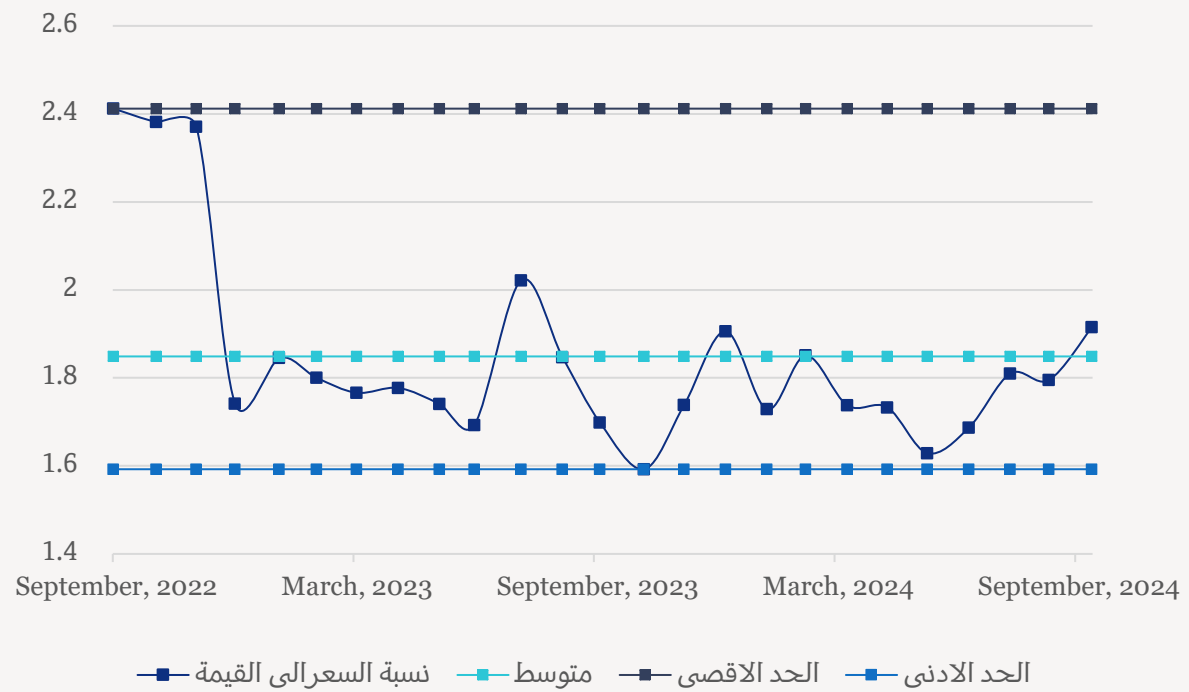
القيمة الدفترية للسهم



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 غير مباشرة 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 لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية 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 الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية