

مذكرة تقرير الأرباح  
مصرف قطر الإسلامي  
4Q 2024/FY 2024



## مصرف قطر الإسلامي

- < بلغت القروض والسلفيات عند 125.3 مليار ريال قطري (+2.4% على أساس سنوي، -1.9% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2024، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 3.4% إلى 124.9 مليار ريال قطري (-1.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023.
- < في 15 يناير 2025، انخفض السهم بنسبة 2.9% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 1.3% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والذي يبلغ 1.8 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 2.0 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 22.45 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.
- < أعلن مجلس إدارة مصرف قطر الإسلامي عن اقتراح توزيع أرباح نقدية إضافية للمساهمين بنسبة 55% من القيمة الاسمية للسهم (ما يعادل 0.55 ريال قطري لكل سهم)، لتصل إجمالي التوزيعات النقدية لعام 2024 إلى 80% (0.80 ريال قطري لكل سهم)، وذلك بعد اعتمادها من مصرف قطر المركزي والجمعية العامة لمساهمي المصرف.

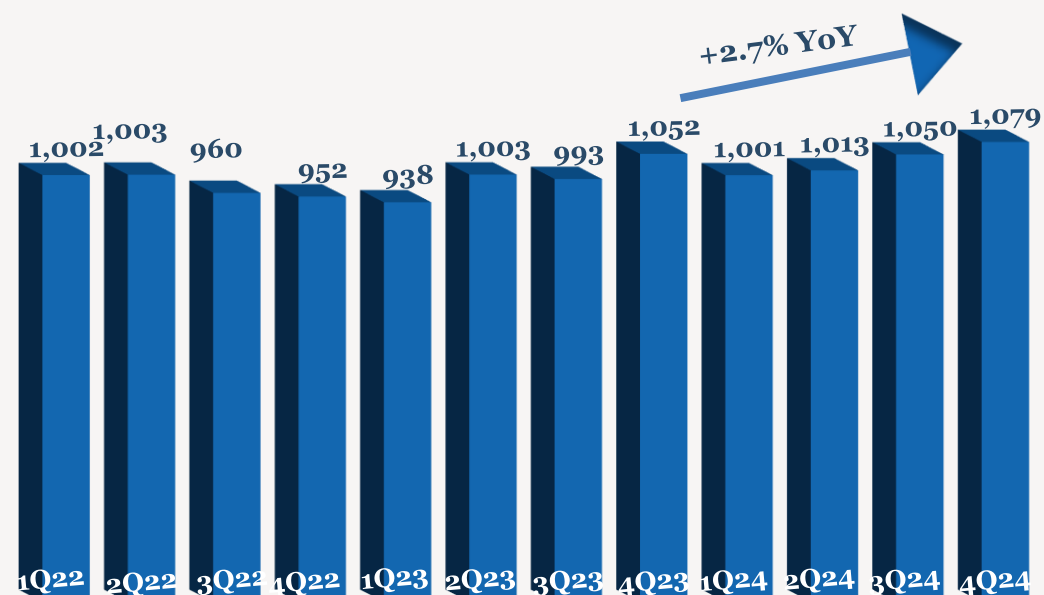
- < ارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 7.2% إلى 1,340 مليون ريال قطري (+11.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023، بسبب الانخفاض الحاد في مخصصات الائتمان وانخفاض القيمة وارتفاع إيرادات صرف العملات الأجنبية واحتواء التكاليف. وارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 7.0% إلى 4,605 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < ارتفع صافي دخل الفائدة بنسبة 2.7% إلى 1,079 مليون ريال قطري (+2.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023، بينما ارتفع صافي دخل الفائدة بنسبة 4.0% إلى 4,144 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < ارتفع إجمالي الدخل بنسبة 6.4% إلى 3,109 مليون ريال قطري (+4.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023. وارتفع إجمالي الدخل بنسبة 9.4% إلى 11,749 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.5 نقطة مئوية على أساس سنوي (-0.5 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 16.2% خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة بنفس الفترة من عام 2023. واستقرت نسبة تكلفة الدخل عند 17.0% خلال السنة المالية 2024 مقارنة بالسنة المالية السابقة.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 11.5 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2024، مقابل 10.7 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2023.

أداء الأرباح 4Q/FY 2024

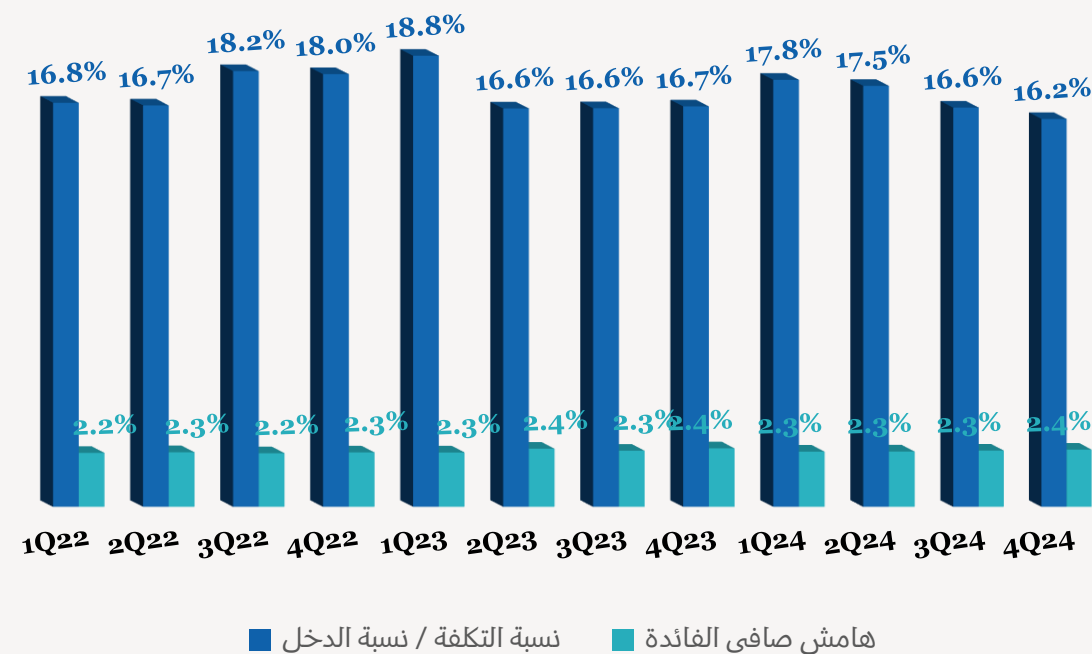
| YoY  | FY2023  | FY2024  | QoQ   | 3Q2024  | YoY   | 4Q2023  | 4Q2024  |                                          |
|------|---------|---------|-------|---------|-------|---------|---------|------------------------------------------|
| 4.0% | 3,985   | 4,144   | 2.8%  | 1,050   | 2.7%  | 1,052   | 1,079   | صافي دخل الفائدة                         |
|      | 2.3%    | 2.3%    |       | 2.3%    |       | 2.4%    | 2.4%    | صافي هامش الفائدة %                      |
| 3.0% | 1,001   | 1,030   | 38.1% | 230     | 17.1% | 271     | 318     | الدخل من غير الفائدة                     |
| 9.4% | 10,743  | 11,749  | 4.4%  | 2,978   | 6.4%  | 2,923   | 3,109   | إجمالي الدخل                             |
|      | 17.1%   | 17.0%   |       | 16.6%   |       | 16.7%   | 16.2%   | نسبة التكلفة / نسبة الدخل                |
| 7.0% | 4,305   | 4,605   | 11.7% | 1,200   | 7.2%  | 1,250   | 1,340   | صافي الربح                               |
| 7.0% | 10.7    | 11.5    | 3.1%  | 11.1    | 7.0%  | 10.7    | 11.5    | القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري) |
| 2.4% | 122,381 | 125,274 | -1.9% | 127,723 | 2.4%  | 122,381 | 125,274 | القروض والسلفيات                         |
| 3.4% | 120,776 | 124,941 | -1.1% | 126,331 | 3.4%  | 120,776 | 124,941 | ودائع العملاء                            |

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوية (مليون ريال قطري)

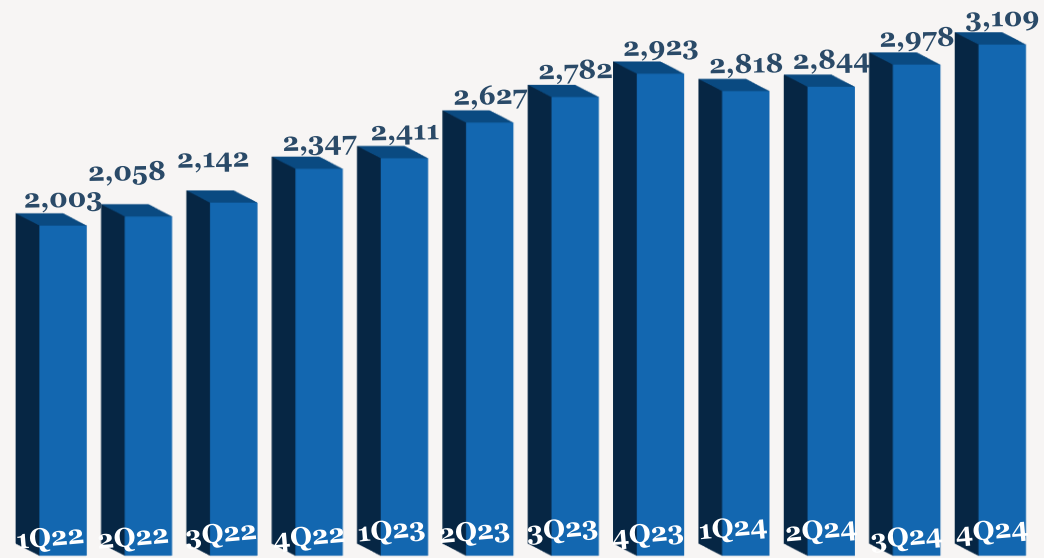


اتجاه النسبة الربع سنوية

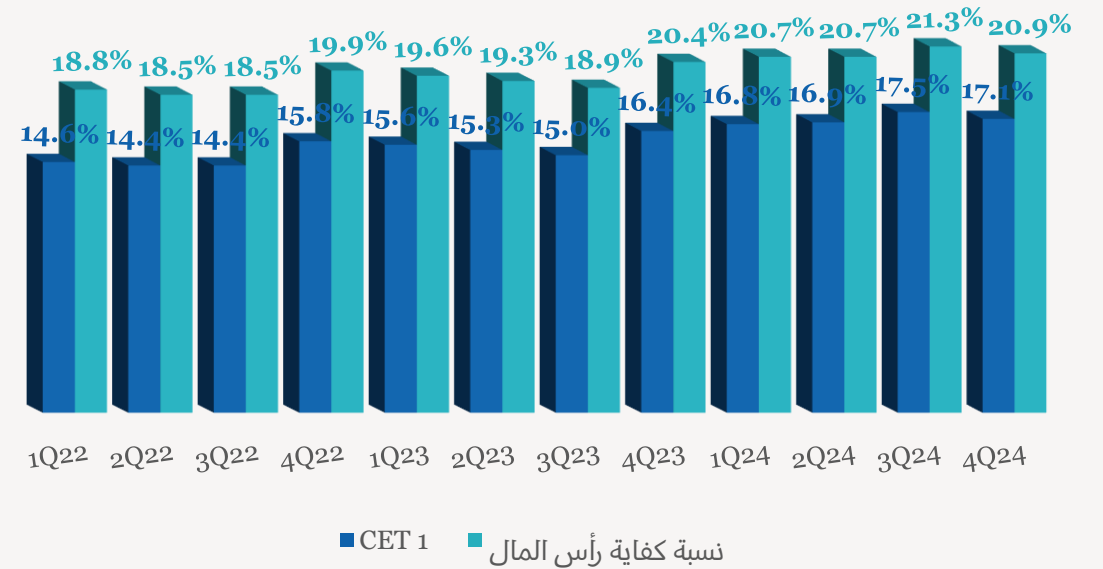


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

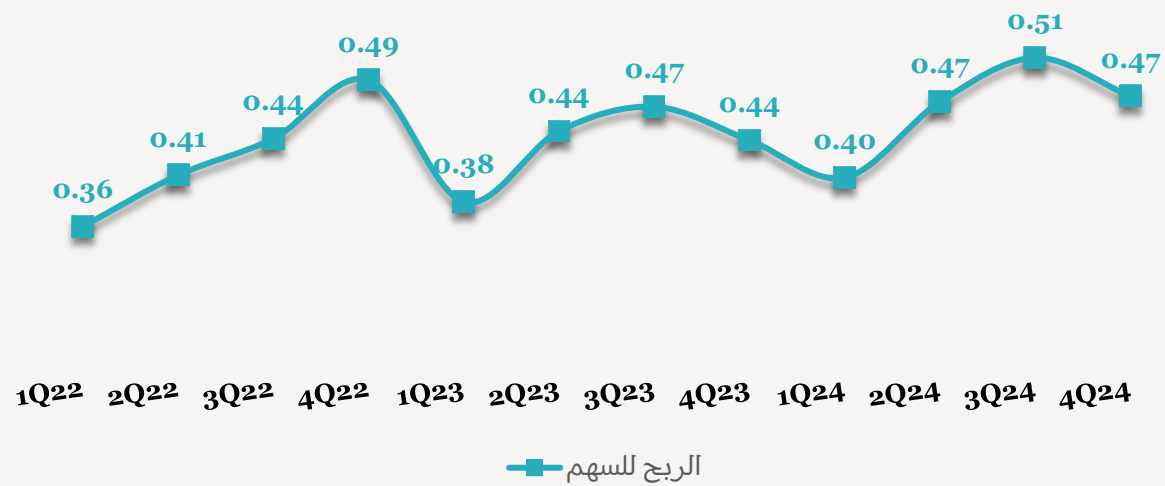
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



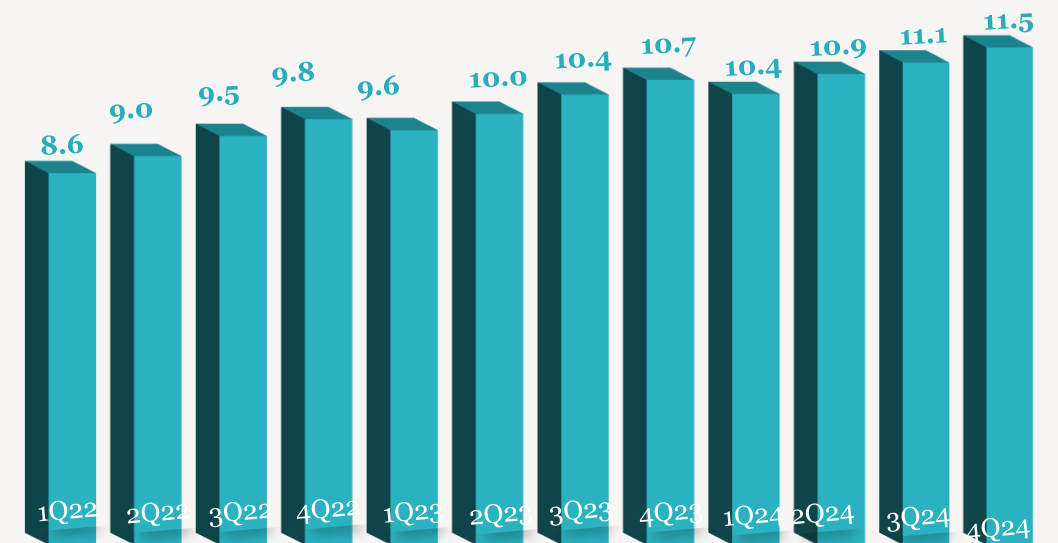
نسبة كفاية رأس المال (%)



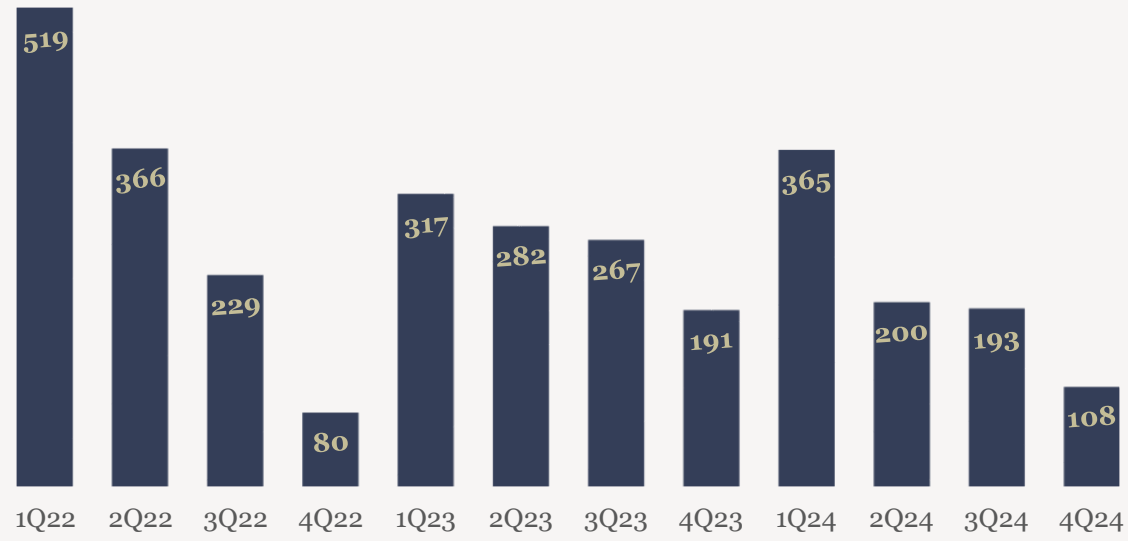
اتجاه ربحية السهم السنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

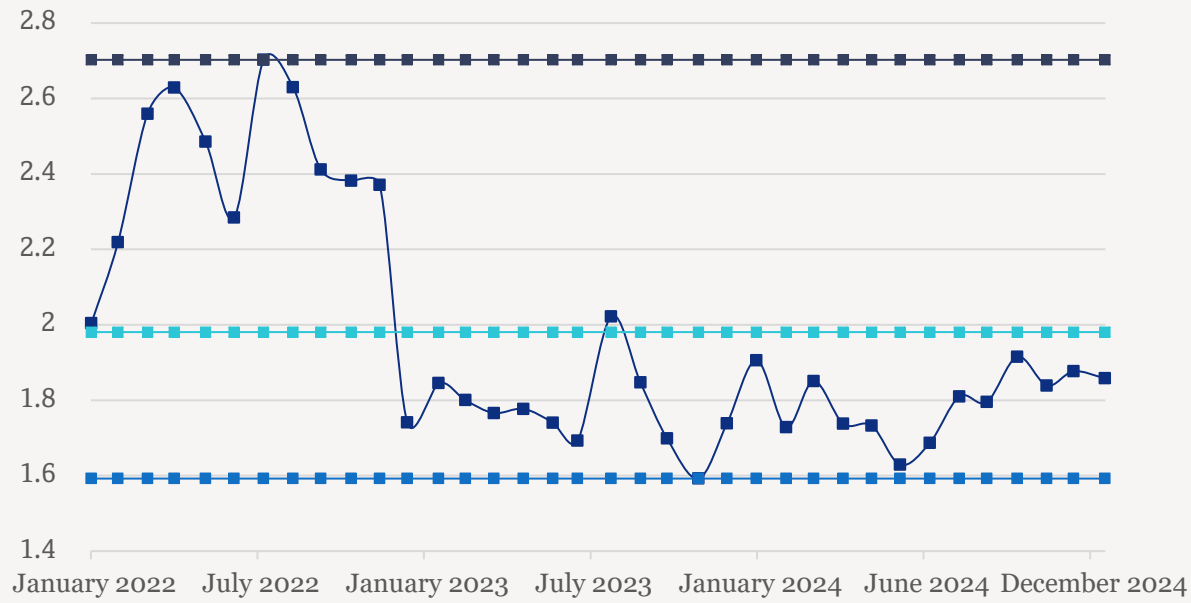


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف القيمة الدفترية



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

## 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 الابحاث  
[saugata.sarkar@qnbfs.com.qa](mailto:saugata.sarkar@qnbfs.com.qa)

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

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

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

دانة سيف السويدي  
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 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 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 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