

مذكرة تقرير الأرباح
شركة الملاحة القطرية
2Q 2024/6M 2024



شركة الملاحة القطرية

ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023، وبلغ هامش الربح التشغيلي 15.8% خلال الربع الثاني من عام 2024 (مقابل 17.9% خلال الربع الثاني من عام 2023). وانخفضت الأرباح التشغيلية بنسبة 7.9% إلى 316 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.

< بلغت ربحية السهم 0.23 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024 مقابل 0.25 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.55 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.57 ريال قطري بالنصف الأول من عام 2023.

< في 12 أغسطس 2024، ارتفع السهم بنسبة 20.3% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.8% منذ بداية العام.

< يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 13.1 مرة، أعلى من المتوسط التاريخي لسنتين البالغ 11.2 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 13.30 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

< انخفض صافي أرباح شركة الملاحة القطرية بنسبة 7.5% إلى 263 مليون ريال قطري (-27.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024، بسبب انخفاض الإيرادات التشغيلية. وانخفض صافي أرباح الشركة بنسبة 3.0% إلى 628 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.

< انخفضت الإيرادات التشغيلية بنسبة 7.8% إلى 687 مليون ريال قطري على أساس سنوي (-8.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023. وانخفضت الإيرادات التشغيلية بنسبة 5.1% إلى 1,434 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.

< انخفض إجمالي الربح إلى 389 مليون ريال قطري بنسبة 2.4% (-19.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023، بينما بلغ هامش إجمالي الربح 56.6% خلال الربع الثاني من عام 2024 (مقابل 53.5% خلال الربع الثاني من عام 2023). وارتفع إجمالي الربح بنسبة 3.0% إلى 870 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.

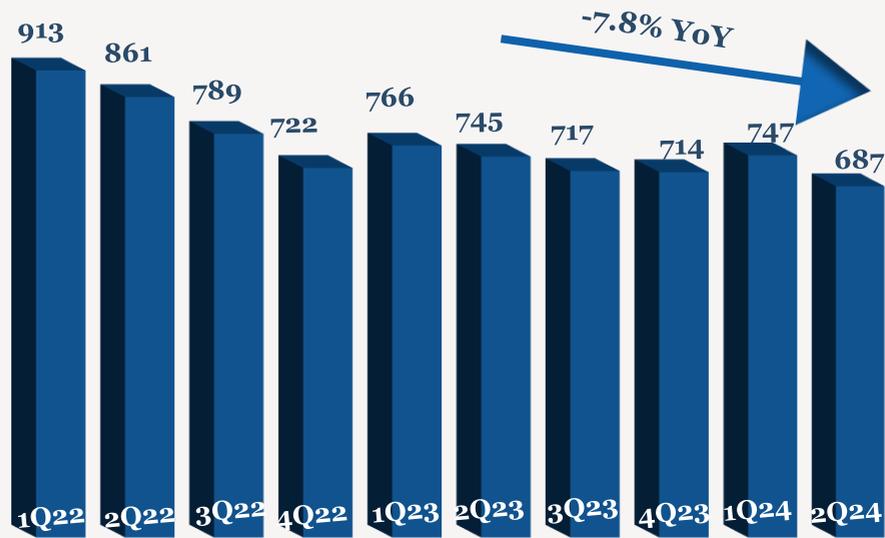
< انخفضت الأرباح التشغيلية بنسبة 19.0% إلى 108 مليون ريال قطري (-48.0% على أساس

أداء الأرباح 2Q/6M 2024

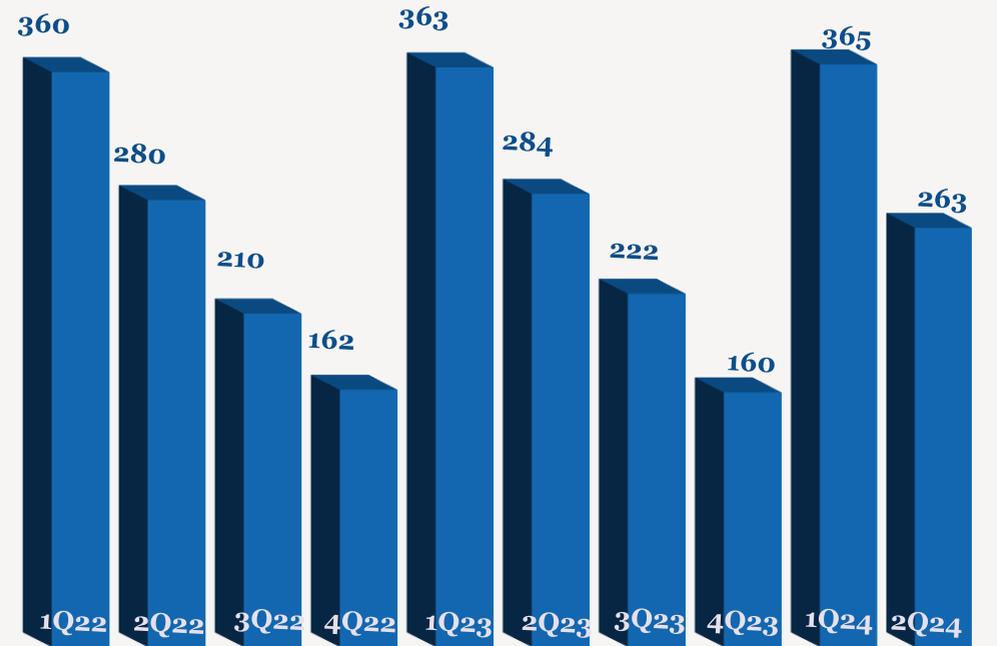
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
-5.1%	1,511	1,434	-8.1%	747	-7.8%	745	687	الإيرادات التشغيلية
3.0%	844	870	-19.2%	481	-2.4%	398	389	إجمالي الربح
	55.9%	60.7%		64.4%		53.5%	56.6%	هامش الربح الإجمالي (%)
-7.9%	344	316	-48.0%	208	-19.0%	134	108	الربح التشغيلي
	22.7%	22.1%		27.9%		17.9%	15.8%	هامش الربح التشغيلي (%)
-3.0%	648	628	-27.9%	365	-7.5%	284	263	صافي الربح
	42.87%	43.82%		48.9%		38.2%	38.3%	هامش صافي الربح (%)
-3.0%	0.57	0.55	-27.9%	0.32	-7.5%	0.25	0.23	ربحية السهم (ريال قطري)

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

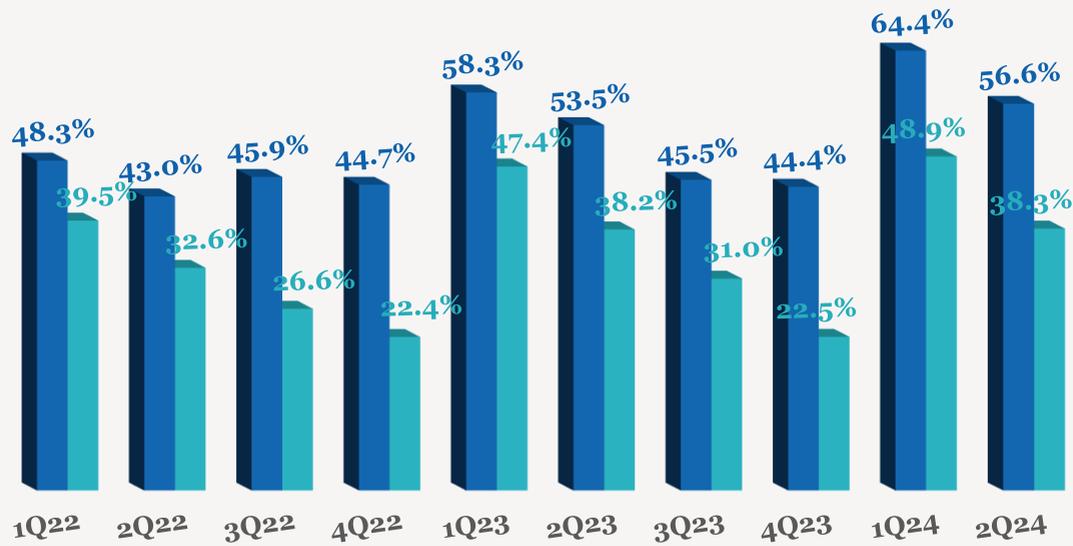
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)

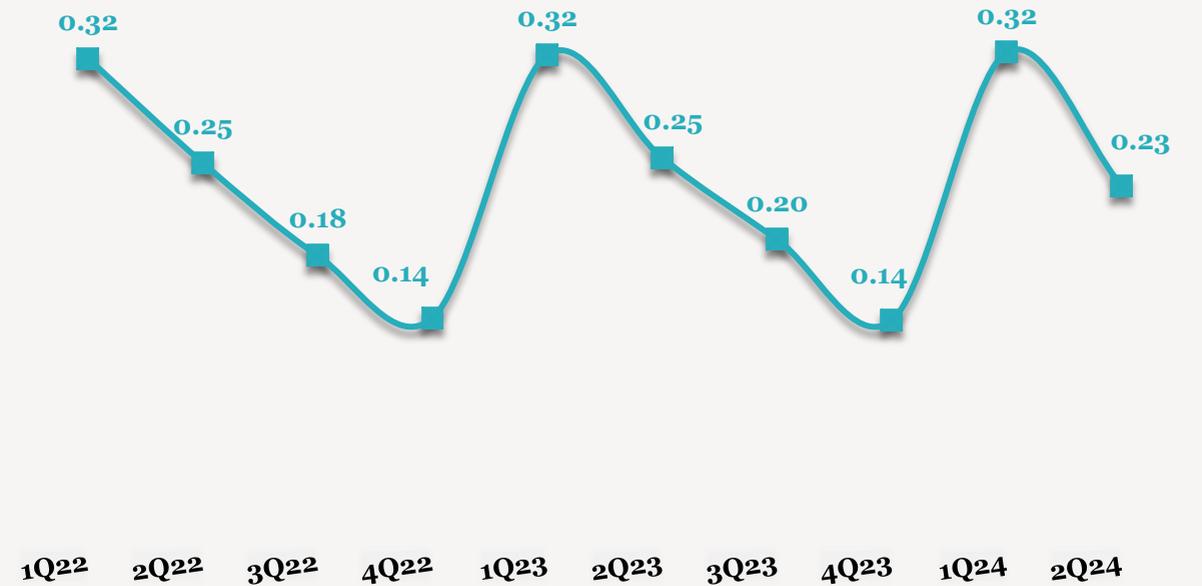


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية



■ نسبة هامش الربح الإجمالي ■ نسبة هامش صافي الربح

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



— الربح للسهم

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 السويدية
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 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 صريحاً أو ضمناً 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.