QNB FINANCIAL SERVICES

مذكرة تقريرالأرباح

فودافون قطر

2Q/6M 2024

مذكرة تقريرالأرباح

فودافون قطر

- **ارتفع صافي أرباح شركة فودافون قطربنسبة 13.1% إلى 143 مليون ريال قطري (-4.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024**، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف الربط والمصاريف المباشرة الأخرى (-6.4% على أساس سنوي، -7.8% على أساس ربع سنوي). وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 12.8% إلى 293 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- **بلغت الأرباح التشغيلية 188 مليون ريال قطري (+10.2% على أساس سنوي، +14.2% على أساس ربع سنوي)** بينما ارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار2.1 نقطة مئوية على أساس سنوي (+3.7 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 24.1% خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023. وبلغت الأرباح التشغيلية 352 مليون ريال قطري، حيث ارتفع بنسبة 10.6% في النصف الأول من عام 2024 مقارنة بالنصف الأول من عام 2023.
- **ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 6.4% إلى 334 مليون ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023 (-1.0% على أساس ربع سنوي).** وارتفع هامش الأرباح بمقدار2.4 نقطة مئوية على أساس سنوي إلى 42.9% (+1.0 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع الثاني من عام 2023. وارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 5.9% إلى 672 مليون ريال قطري خلال النصف الأول من عام 2024.
- **بلغت ربحية السهم 0.034 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024، مقابل 0.030 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2023.** وبلغت ربحية السهم 0.069 ريال قطري خلال النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.061 ريال قطري خلال النصف الأول من عام 2023.
- **في 23 يوليو 2024، انخفض السهم بنسبة 9.3% منذ بداية العام،** محققا أداء أقل من مؤشربورصة قطرالذي انخفض بنسبة 6.3% منذ بداية العام.
- **يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر12 شهرا والتي تبلغ 12.7 مرة،** أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 15.8 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.22 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

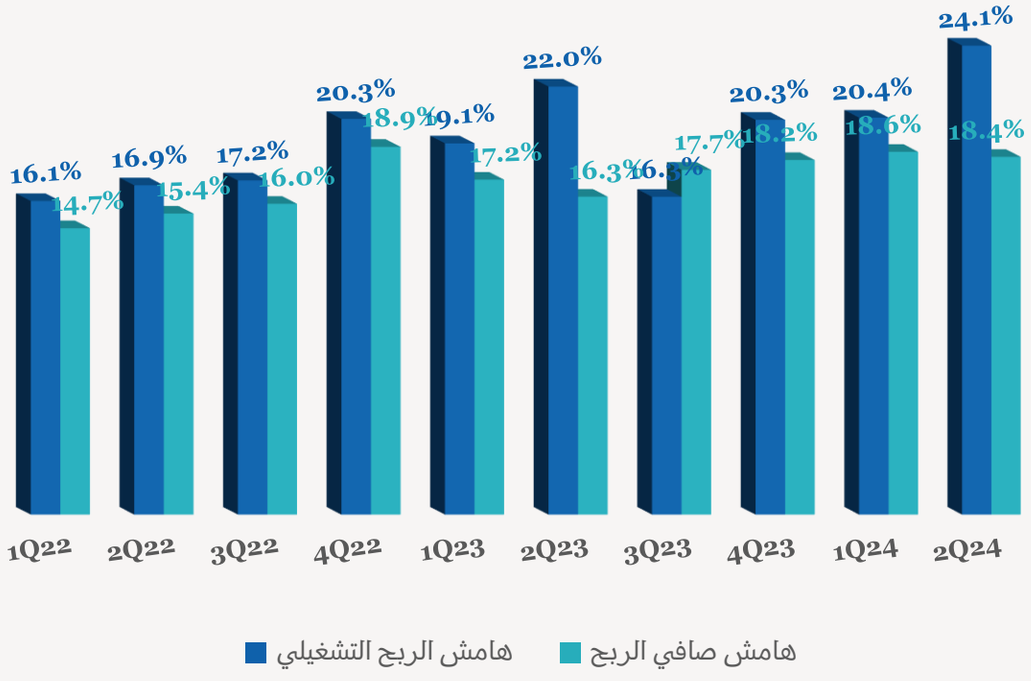
مذكرة تقريرالأرباح

أداء الأرباح 2Q/6M 2024

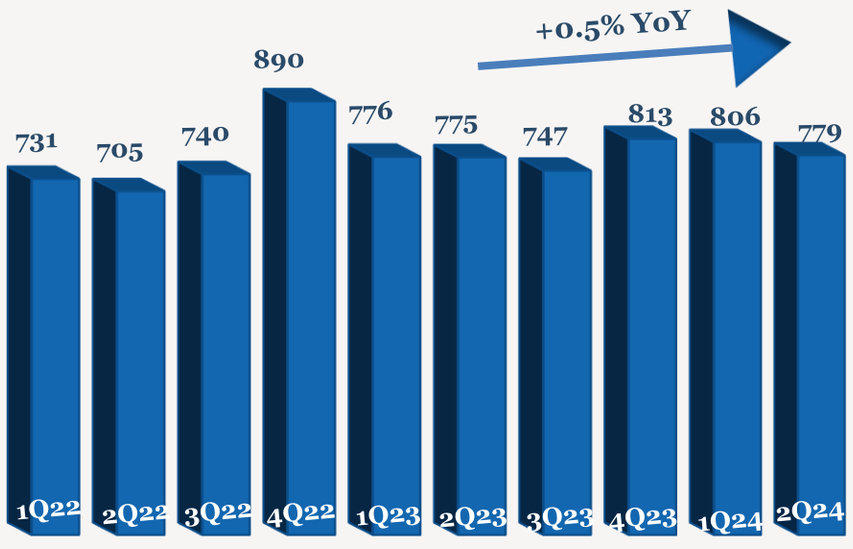
	2Q2024	2Q2023	YoY	1Q2024	QoQ	6M2024	6M2023	YoY
الإيرادات	779	775	0.5%	806	-3.3%	1,585	1,551	2.2%
الأرباح التشغيلية	188	170	10.2%	164	14.2%	352	318	10.6%
نسبة هامش الأرباح التشغيلية	24.1%	22.0%		20.4%		22.2%	20.5%	
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء	334	314	6.4%	338	-1.0%	672	634	5.9%
نسبة هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء	42.9%	40.5%		41.9%		42.4%	40.9%	
الربح الى حقوق الملكية	143	126	13.1%	150	-4.7%	293	260	12.8%
نسبة هامش صافي الربح	18.4%	16.3%		18.6%		18.5%	16.8%	
ربحية السهم (ريال قطري)	0.034	0.030	13.1%	0.036	-4.7%	0.069	0.061	12.8%

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

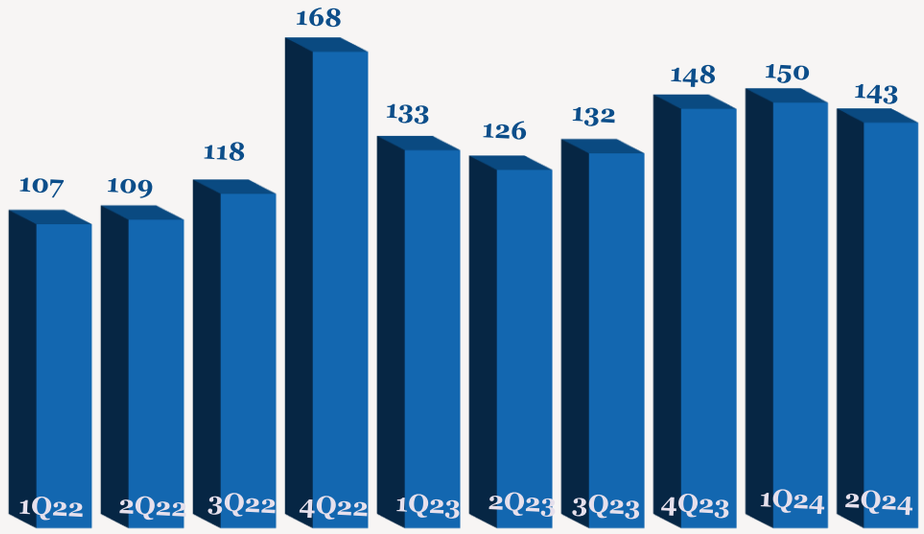
اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية



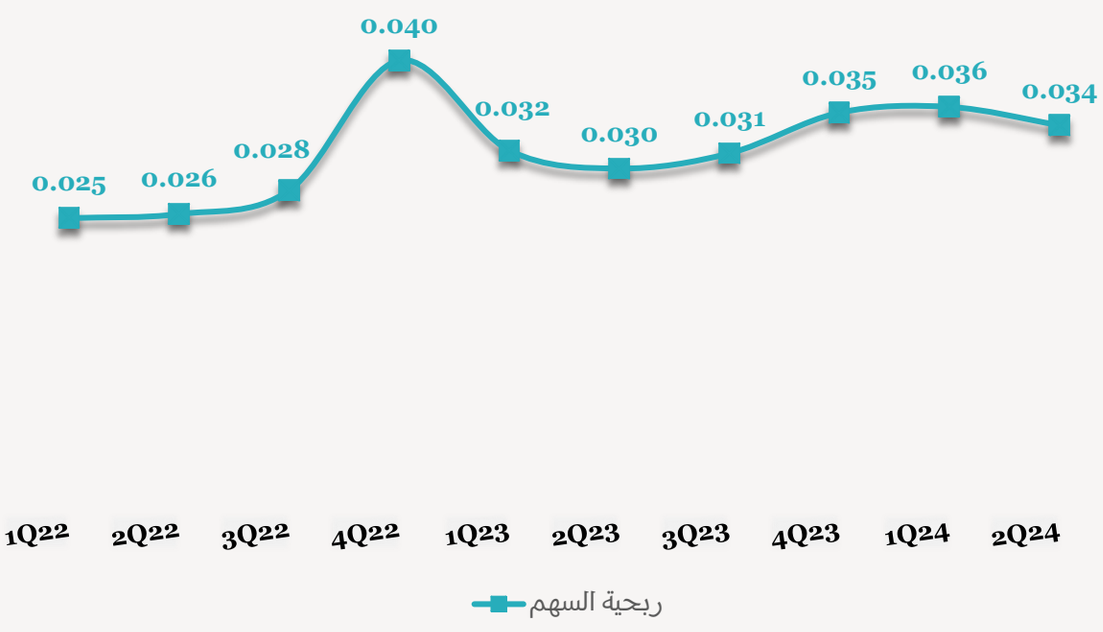
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركزالاتصال: 6666 4476(974+)
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركارCAIA, CFA
رئيس القسم الابحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث اول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبيون ماكويرري، 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 التقريرمن قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك قطرالوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") الذي يخضع لرقابة هيئة قطرللأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع بنك قطرالوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") لرقابة مصرف قطرالمركزي. ولا يهدف هذا التقرير إلى تقديم مشورة استثمارية شخصية كما أنه لا يعطي توصية بشراء او بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية، ولا يشكل اي مشورة قانونية أو ضريبية او محاسبية أو مالية. ولا يتحمل QNB للخدمات المالية اي مسؤولية عن اي عواقب مباشرة او غيرمباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير. وعلى المستثمرين ان يأخذوا بعين الاعتبارالنصيحة من خبراء في الاستثماروالشؤون القانونية قبل دخولهم في اي منتج مالي او صندوق استثماري. على الرغم من ان مصادرهذه المعلومات الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقريردقة 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 التقريرمن حيث التحليل الفني ، فأنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـQNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعروالحجم). و لـQNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقريرفي اي وقت. لا يجوزاستخدام أو تغييركلي أو جزئي لمحتويات التقريردون الرجوع الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـQNB للخدمات المالية