

مذكرة تقرير الأرباح

لبنك الأهلي

1Q 2024

لبنك الأهلي

- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.6 ريال قطري (الربع الأول من عام 2023، 2.6 ريال قطري) بنهاية الربع الأول من عام 2024.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.5 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 1.5 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.57 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
- < في 22 أبريل 2024، ارتفع السهم بنسبة 2.7% منذ بداية العام، متوقفاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 10.8% منذ بداية العام.

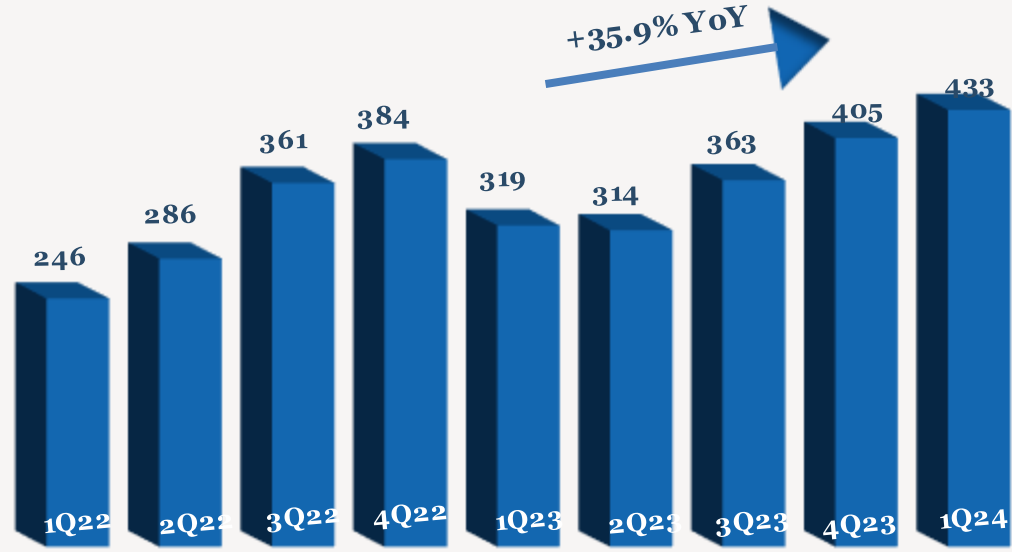
- < ارتفع صافي أرباح البنك الأهلي بنسبة 6.6% إلى 218 مليون ريال قطري (-1.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بسبب ارتفاع صافي إيرادات الفوائد.
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد بنسبة 35.9% إلى 433 مليون ريال قطري (+6.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفع صافي هامش الفائدة بمقدار 0.29 نقطة مئوية (+0.10 نقطة أساس على التوالي) إلى 3.02% خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023.
- < ارتفع الدخل التشغيلي بنسبة 30.0% (+1.9% على أساس ربع سنوي) ليصل إلى 465 مليون ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023.
- < بلغت القروض والسلف 34.4 مليار ريال قطري (-6.3% على أساس سنوي، -1.0% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2024، بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 0.1% إلى 30.6 مليار ريال قطري (+3.3% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2024 مقارنة بنهاية الربع الأول من عام 2023.

أداء الأرباح 1Q 2024

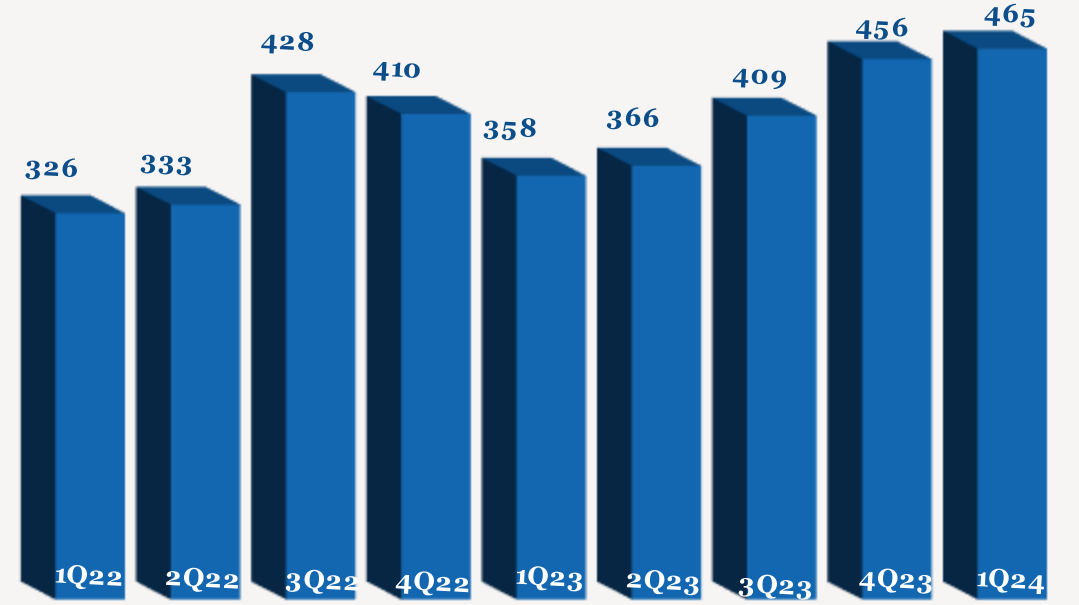
QoQ	4Q2023	YoY	1Q2023	1Q2024	
6.8%	405	35.9%	319	433	صافي الدخل الفائدة
	2.92%		2.73%	3.02%	صافي هامش الفائدة %
-36.9%	51	-17.8%	39	32	الدخل من غير الفائدة
1.9%	456	30.0%	358	465	الإيرادات
	19.7%		24.3%	19.7%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
-1.4%	221	6.6%	205	218	صافي الربح
-6.1%	2.8	2.4%	2.6	2.6	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-1.0%	34,754	-6.3%	36,724	34,408	القروض والسلفيات
3.3%	29,645	-0.1%	30,674	30,632	الودائع العملاء

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

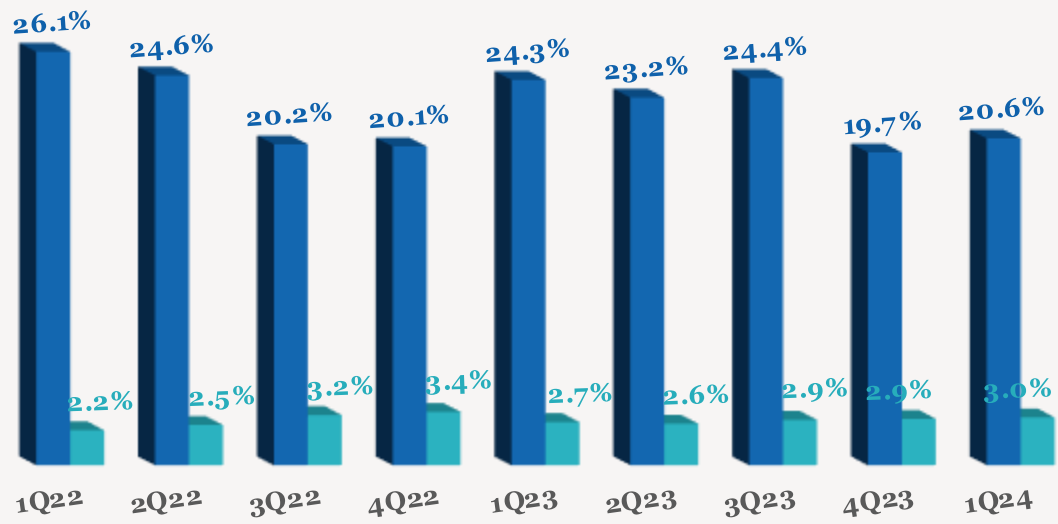
اتجاه صافي الدخل الفائدة الفصلي (مليون ريال قطري)



اتجاه الإيرادات الربعية (مليون ريال قطري)

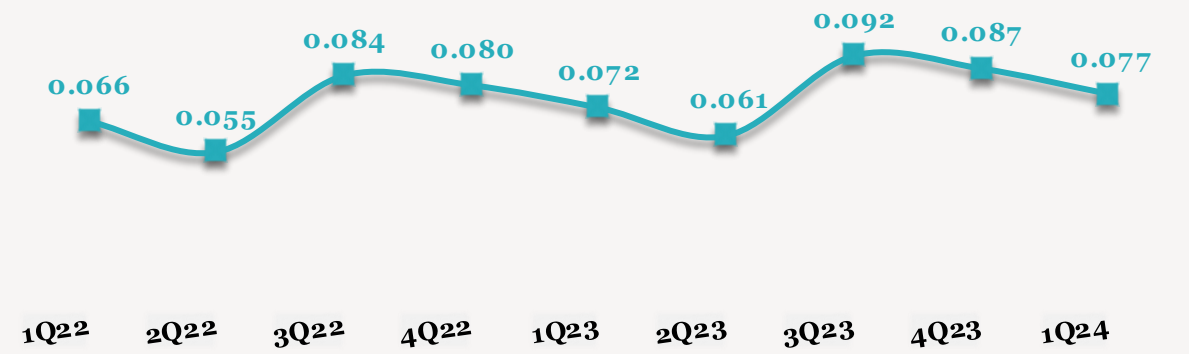


اتجاه نسبة الفصلية

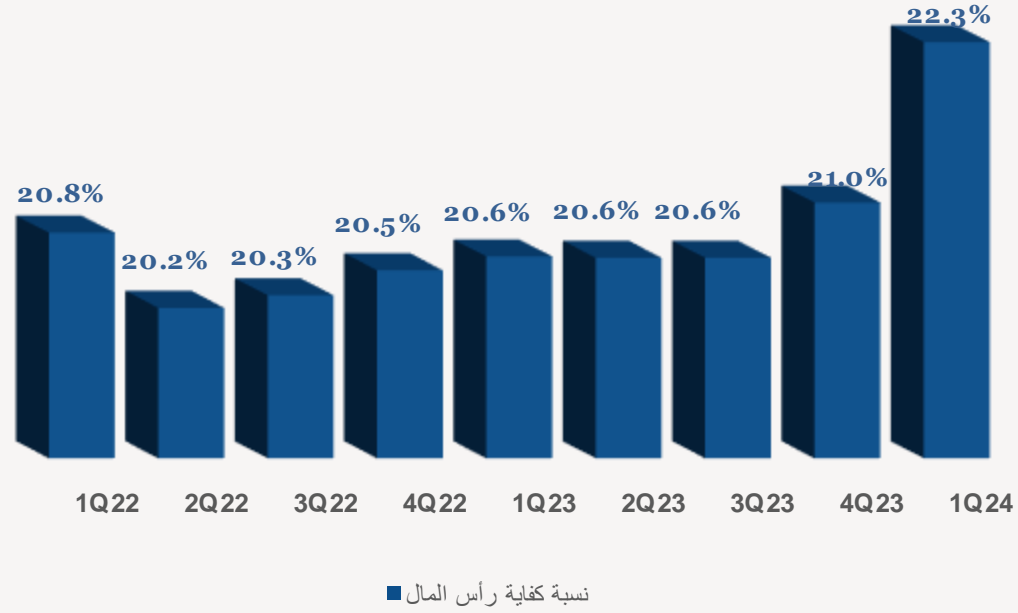


■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة/ نسبة الدخل

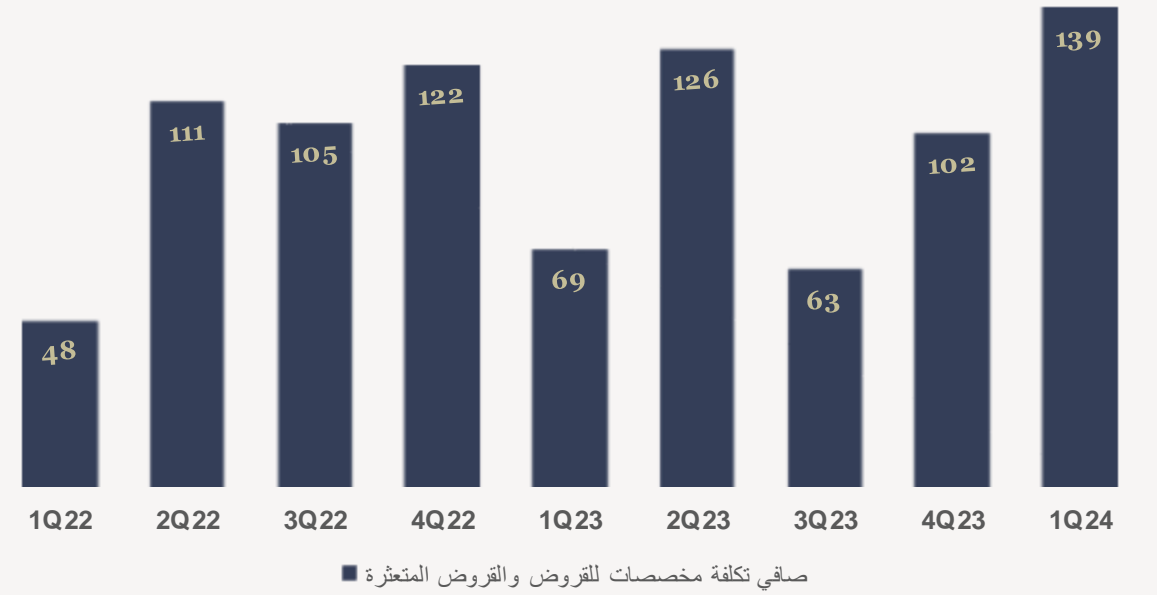
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



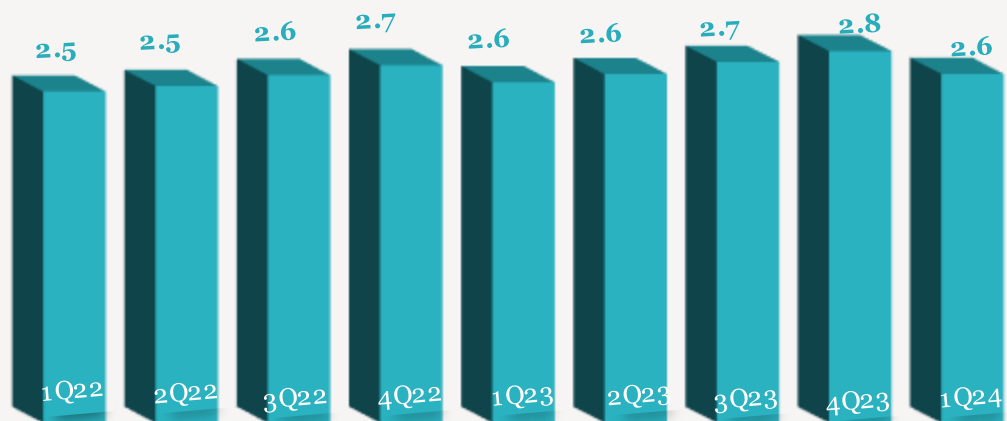
نسبة كفاية رأس المال (%)



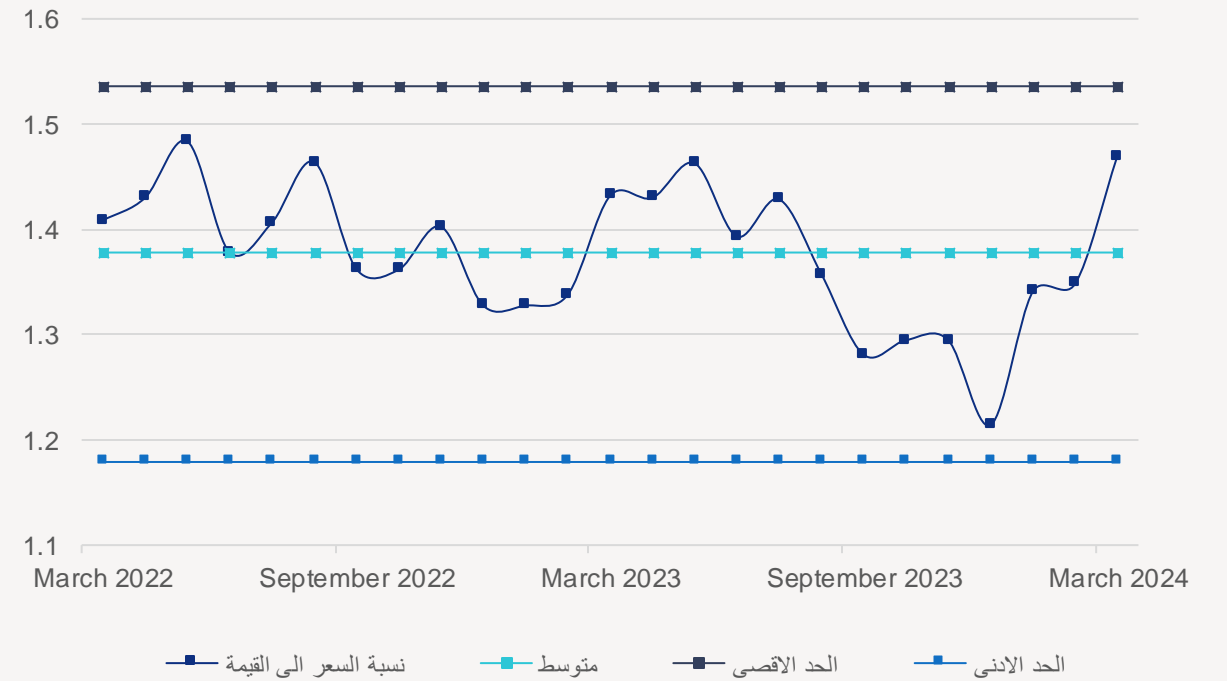
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم



مضاعف القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)
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 ماكويرري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

روي توماس
محلل أبحاث أول
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 أن يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخليهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات المؤثقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هنا 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 التغطية الفني ، فإنه قديتباين من حيث الأراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لQNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في اي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر : جميع الحقوق محفوظة لQNB للخدمات المالية