

مذكرة تقرير الأرباح
بنك الدوحة
3Q 2023 / 9M 2023



بنك الدوحة

- بلغت ربحية السهم 0.08 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023، مقابل 0.09 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.20 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقابل 0.30 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- بلغت القروض والسلفيات 56.7 مليار ريال قطري (+0.8% على أساس سنوي، +1.6% على أساس ربع سنوي)، بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 7.7% إلى 45.3 مليار ريال قطري (+2.8% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.35 ريال قطري (3.29 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022) بنهاية الربع الثالث من عام 2023.
- يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.49 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 0.72 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف 1.88 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء في السوق.

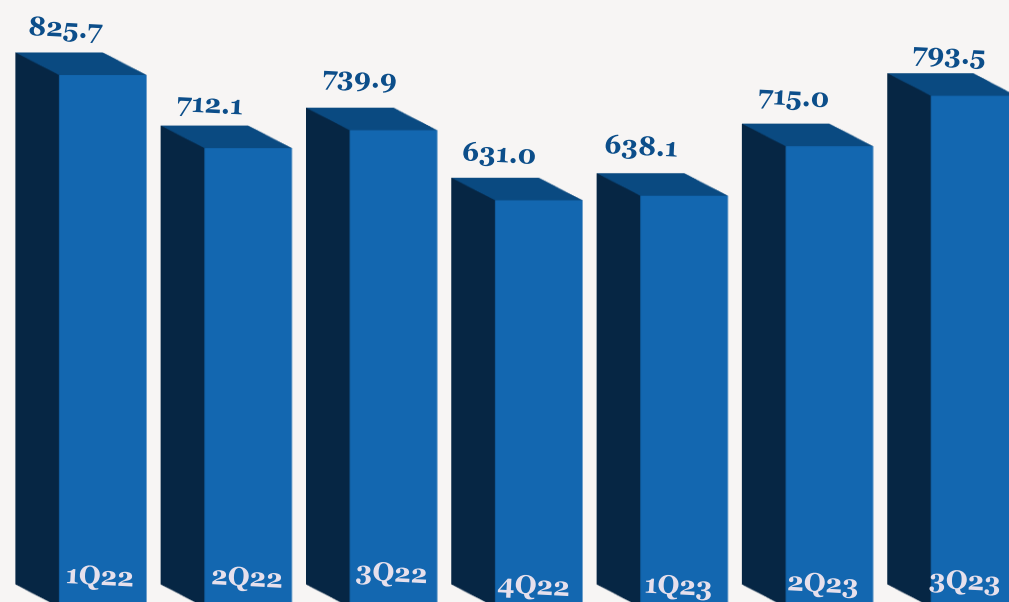
- انخفض صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 12.4% إلى 234.8 مليون ريال قطري (+28.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بسبب ارتفاع صافي خسائر الانخفاض في قيمة القروض والسلف المقدمة للعملاء وزيادة مصروف ضريبة الدخل. وانخفض صافي الأرباح بنسبة 32.8% إلى 626.9 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- انخفض صافي إيرادات الفوائد بنسبة 6.4% إلى 561.8 مليون ريال قطري (+4.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق بسبب ارتفاع مصاريف الفوائد (+100.0% على أساس سنوي، +8.2% على أساس ربع سنوي). انخفض هامش صافي الفائدة بمقدار 0.18 نقطة مئوية (+0.11 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 2.52% خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، بينما انخفض هامش صافي الفائدة بمقدار 0.3 نقطة مئوية إلى 2.35% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- ارتفع صافي الدخل التشغيلي بنسبة 7.2% (+11.0% على أساس ربع سنوي) إلى 793.5 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق مدفوعاً إلى حد كبير بارتفاع صافي الدخل من أنشطة التأمين. انخفض صافي الدخل التشغيلي بنسبة 5.8% إلى 2,146.6 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.3 نقطة مئوية (-1.9 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 30.8% خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 32.8% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، مقارنة بنسبة التكلفة إلى الدخل 30.0% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.

أداء الأرباح للربع 3Q 2023

QoQ	2Q 2023	YoY	3Q 2022	3Q 2023	
4.5%	537.4	-6.4%	600.4	561.8	صافي إيرادات الفوائد
	2.41%		2.70%	2.52%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
30.5%	177.6	66.1%	139.5	231.8	الدخل من غير الفائدة
11.0%	715.0	7.2%	739.9	793.5	صافي الدخل التشغيلي
	32.7%		30.5%	30.8%	نسبة التكلفة إلى الدخل (%)
28.0%	183.4	-12.4%	267.9	234.8	صافي الأرباح
28.0%	0.06	-12.4%	0.09	0.08	ربحية السهم (ريال قطري)
1.9%	3.29	1.8%	3.29	3.35	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
1.6%	55,795.0	0.8%	56,248.1	56,678.6	القروض والسلفيات
2.8%	44,077.6	-7.7%	49,086.9	45,310.5	ودائع العملاء

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

اتجاه الدخل التشغيلي الفعلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

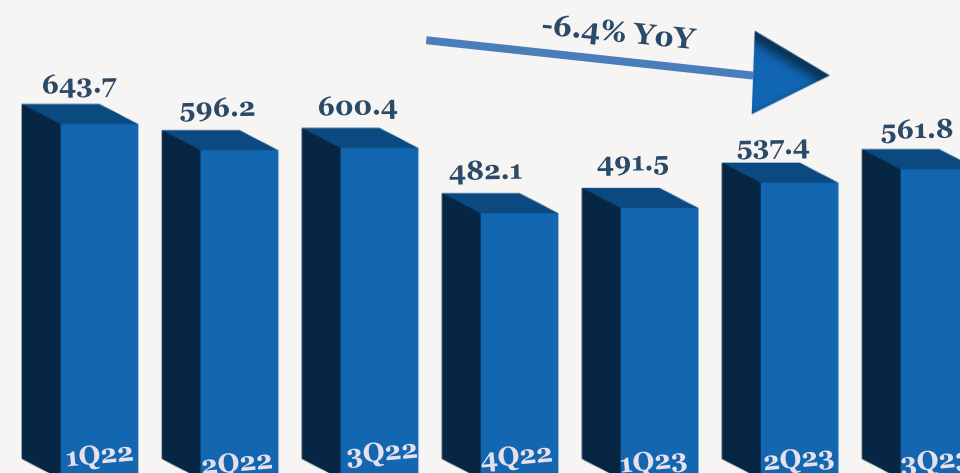


أداء الأرباح 9M 2023

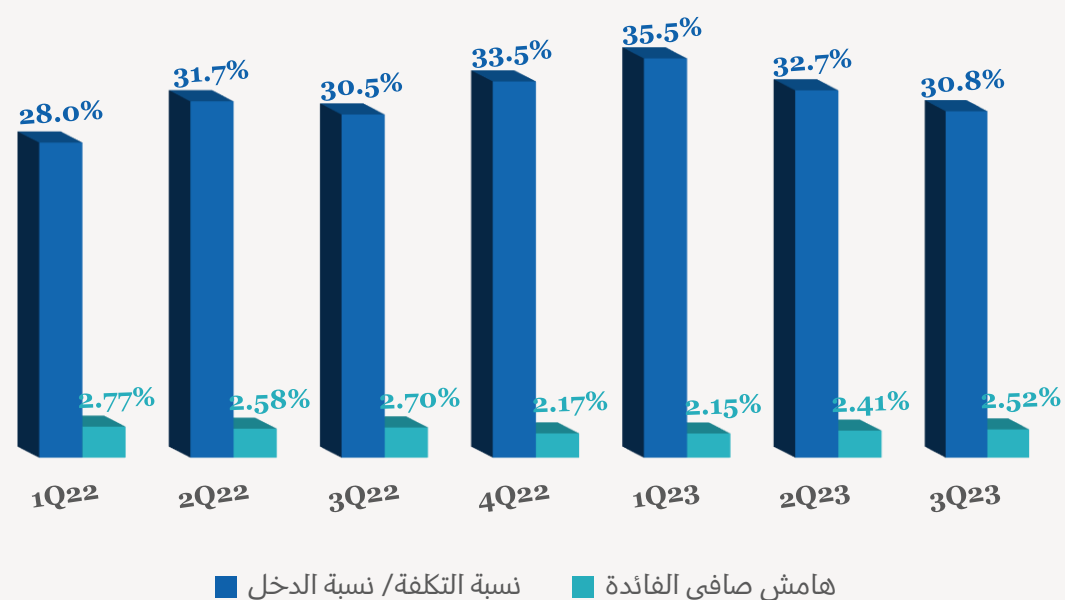
YoY	9M 2022	9M 2023	
-13.6%	1,840.3	1,590.6	صافي إيرادات الفوائد
	2.70%	2.35%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
27.1%	437.4	556.0	الدخل من غير الفائدة
-5.8%	2,277.7	2,146.6	صافي الدخل التشغيلي
	30.0%	32.8%	نسبة التكلفة إلى الدخل (%)
-32.8%	932.9	626.9	صافي الأرباح
-32.8%	0.30	0.20	ربحية السهم (ريال قطري)
1.8%	3.29	3.35	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
0.8%	56,248.1	56,678.6	القروض والسلفيات
-7.7%	49,086.9	45,310.5	ودائع العملاء

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

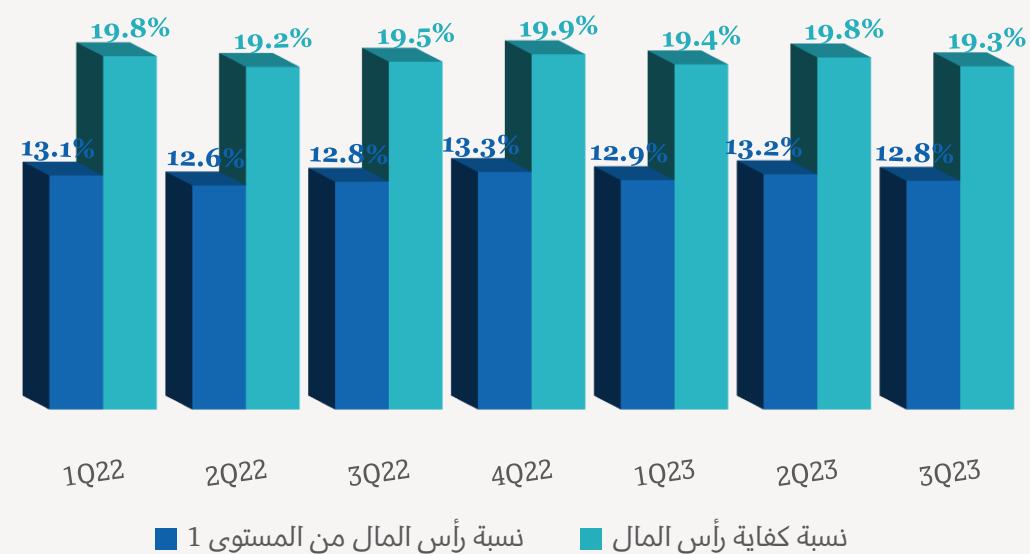
اتجاه صافي إيرادات الفوائد الربع سنوي (مليون ريال قطري)



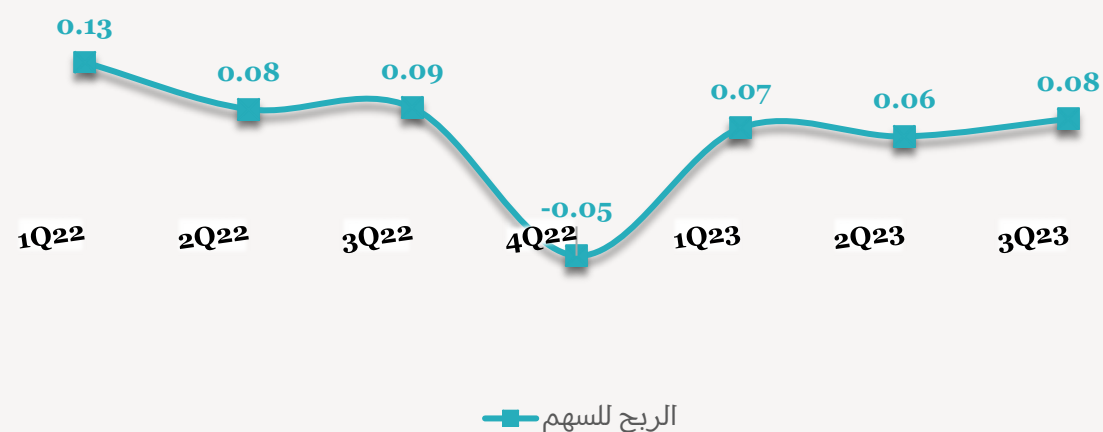
اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



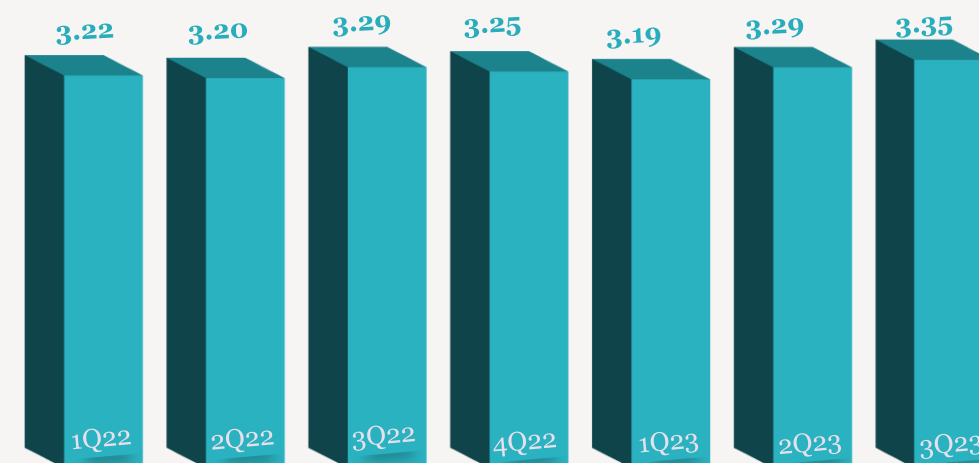
نسبة كفاية رأس المال (%)



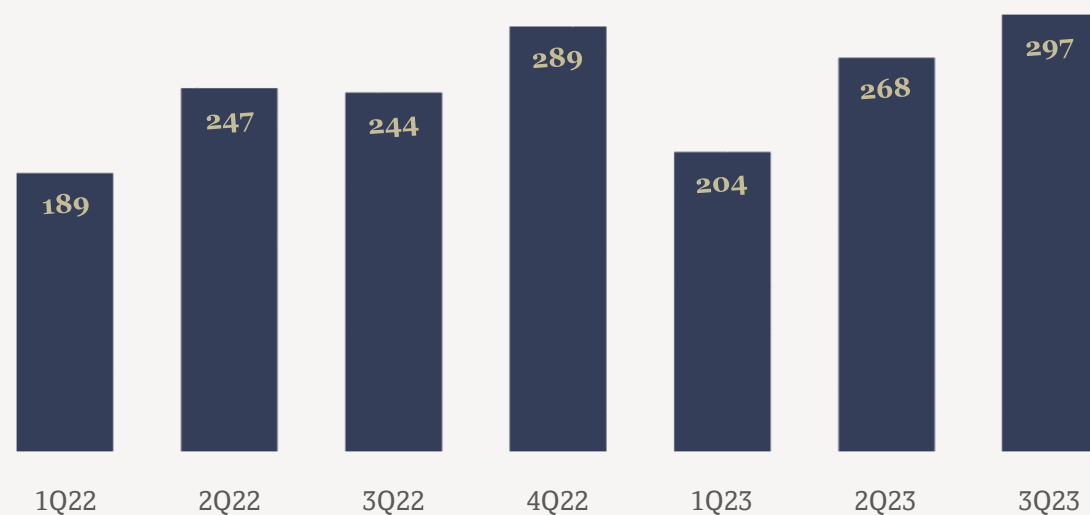
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

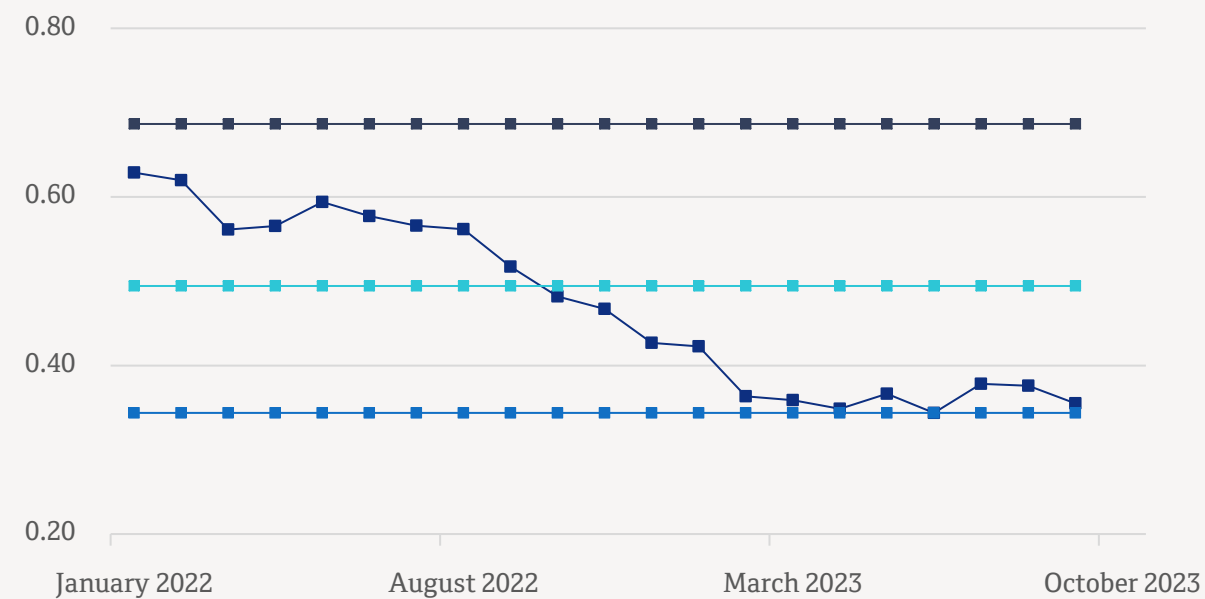


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



■ الحد الأدنى ■ الحد الأقصى ■ متوسط ■ نسبة السعر إلى القيمة

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 هذه النشرة من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك QNB الذي تنظم لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر. ويخضع 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 هذا 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 صريحا أو ضمنا فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات وأردة 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 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.

حقوق النشر: لا يجوز نسخ أي جزء من هذا المستند دون الحصول على إذن كتابي صريح من QNB للخدمات المالية.