



مذكرة تقرير الأرباح

بنك دخان

3Q 2023 / 9M 2023



بنك دخان

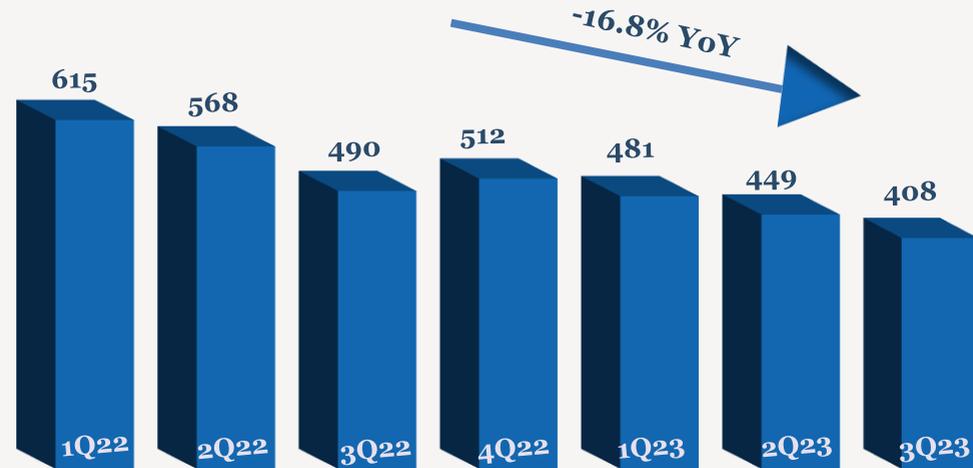
- ارتفع صافي أرباح بنك دخان بنسبة 3.4% إلى 347 مليون ريال قطري (+0.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، مدفوعاً باسترداد المخصصات وارتفاع صافي دخل الرسوم والعمولات. ولكن، انخفاض في صافي دخل الفائدة والاستثمارات وضع حداً للمكاسب. وارتفع صافي الأرباح بنسبة 2.5% ليصل إلى 1,107 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 16.8% إلى 408 مليون ريال قطري (-9.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، يرجع ذلك إلى حد كبير إلى ارتفاع تكاليف التمويل والعائد على أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيمة، بينما انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 20.1% إلى 1,337 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 1.9 نقطة مئوية على أساس سنوي و5.0 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي إلى 36.2% خلال الربع الثالث من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 32.2% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، مقارنة بنسبة التكلفة إلى الدخل عند 27.8% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- بلغت ربحية السهم 0.063 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023، مقابل 0.061 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.203 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقابل 0.198 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.45 ريال قطري (2.38 ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022) بنهاية الربع الثالث من عام 2023.
- بلغت القروض والسلفيات 75.8 مليار ريال قطري (+1.0% على أساس سنوي، +0.9% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 1.1% إلى 77.0 مليار ريال قطري (+7.3% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الثالث من عام 2023 مقارنة مع الربع المماثل من العام السابق.
- في 29 أكتوبر 2023، انخفض السهم بنسبة 11.2% منذ بداية العام، متفوقاً على أداء مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 12.7% منذ بداية العام.
- يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.45 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف للسهم عند 3.81 ريال قطري وتصنيف أداء السوق.

أداء الأرباح 3Q/9M 2023

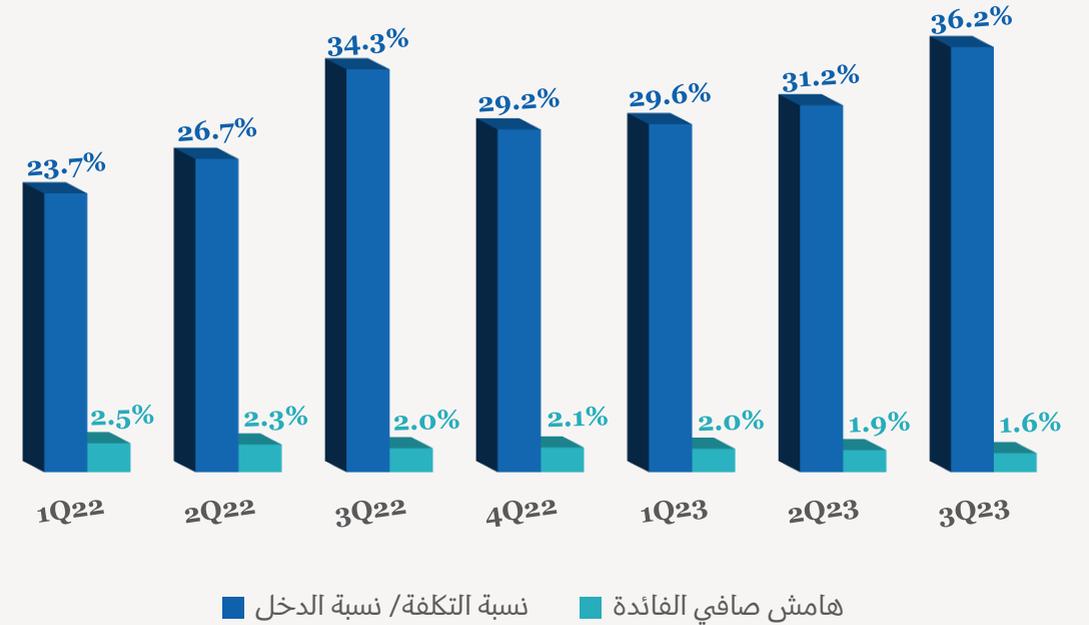
YoY	9M2022	9M2023	QoQ	2Q2023	YoY	3Q2022	3Q2023	
-20.1%	1,673	1,337	-9.2%	449	-16.8%	490	408	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	2.27%	1.80%		1.86%		2.03%	1.61%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
41.8%	159	225	15.4%	76.9	97.9%	45	89	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
38.5%	3,152	4,366	3.5%	1,446	38.8%	1,078	1,497	الدخل الإجمالي
	27.8%	32.2%		31.2%		34.3%	36.2%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
2.5%	1,081	1,107	0.1%	347	3.4%	335	347	صافي الأرباح
3.2%	2.38	2.45	2.5%	2.39	3.2%	2.38	2.45	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
2.6%	0.198	0.203	0.1%	0.063	3.6%	0.061	0.063	ربحية السهم (ريال قطري)
1.0%	75,056	75,820	0.9%	75,124	1.0%	75,056	75,820	القروض والسلفيات
1.1%	76,164	76,996	7.3%	71,725	1.1%	76,164	76,996	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)

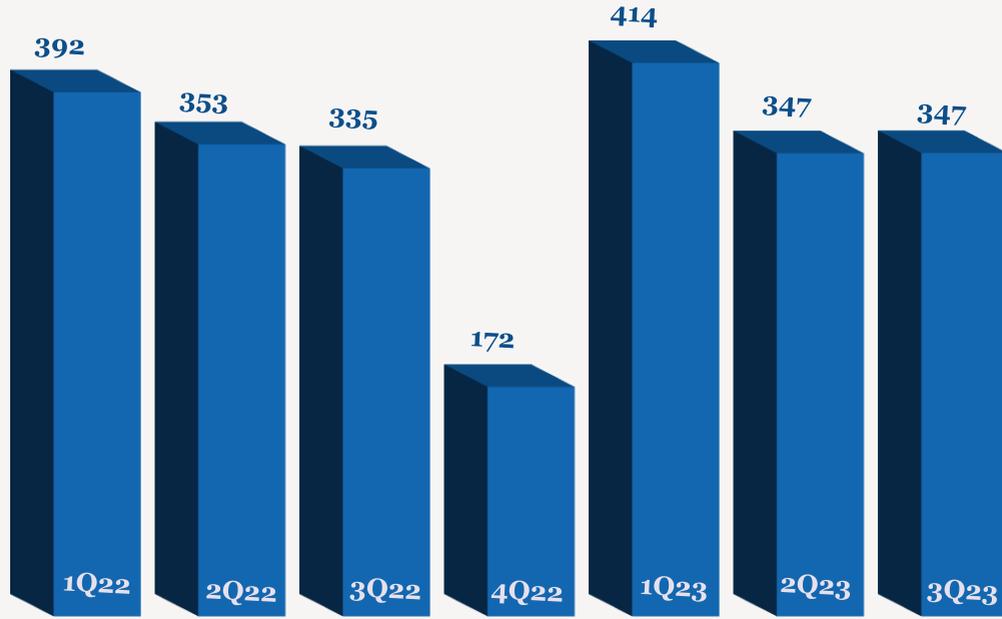


اتجاه النسبة الربع سنوية

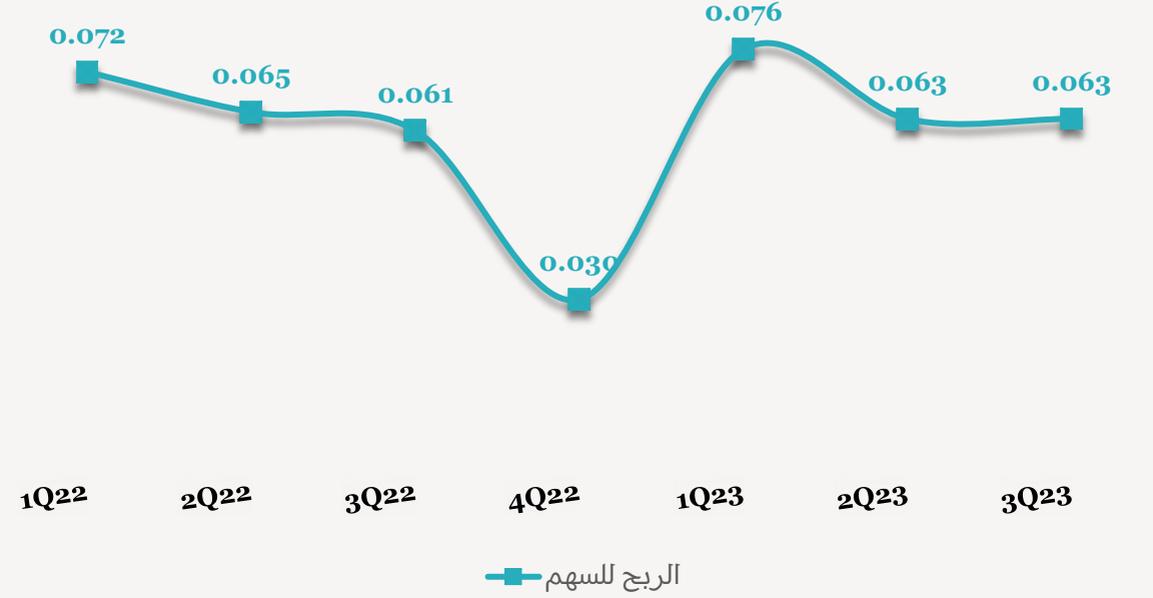


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

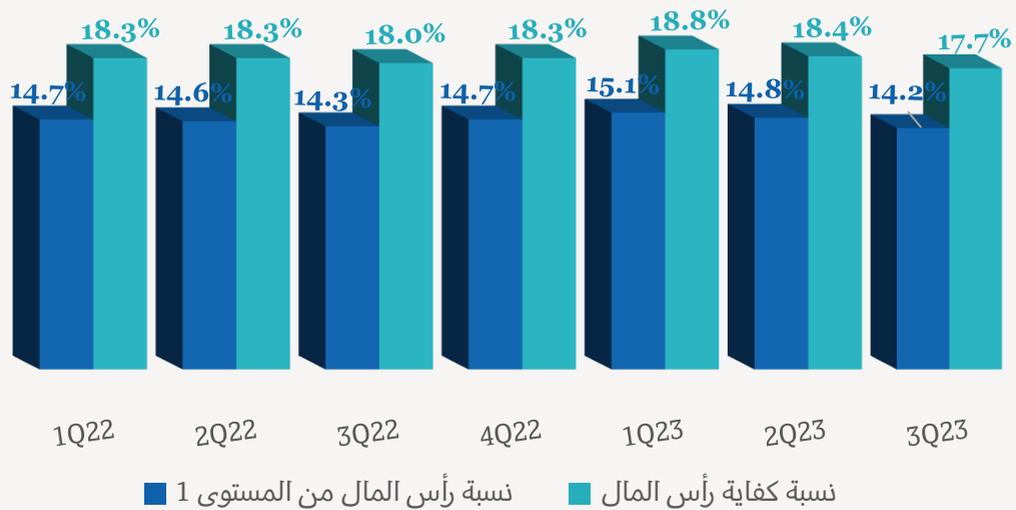
اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



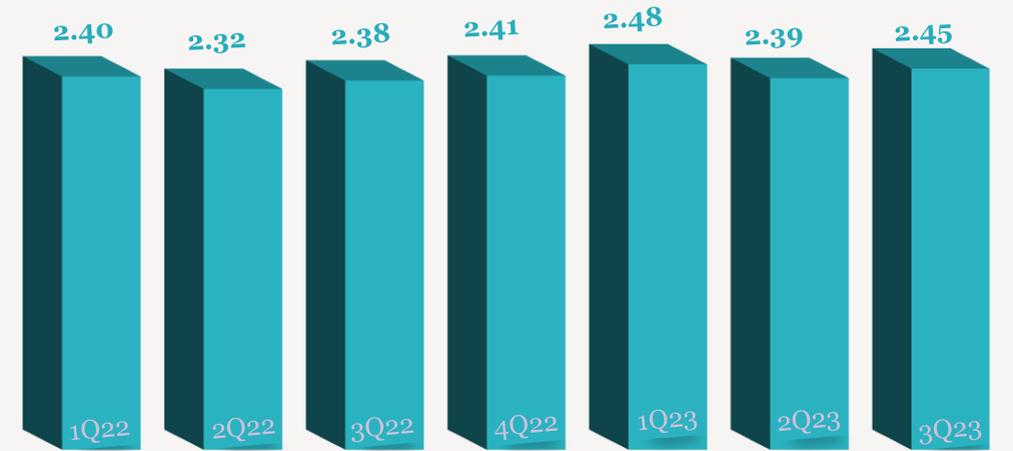
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



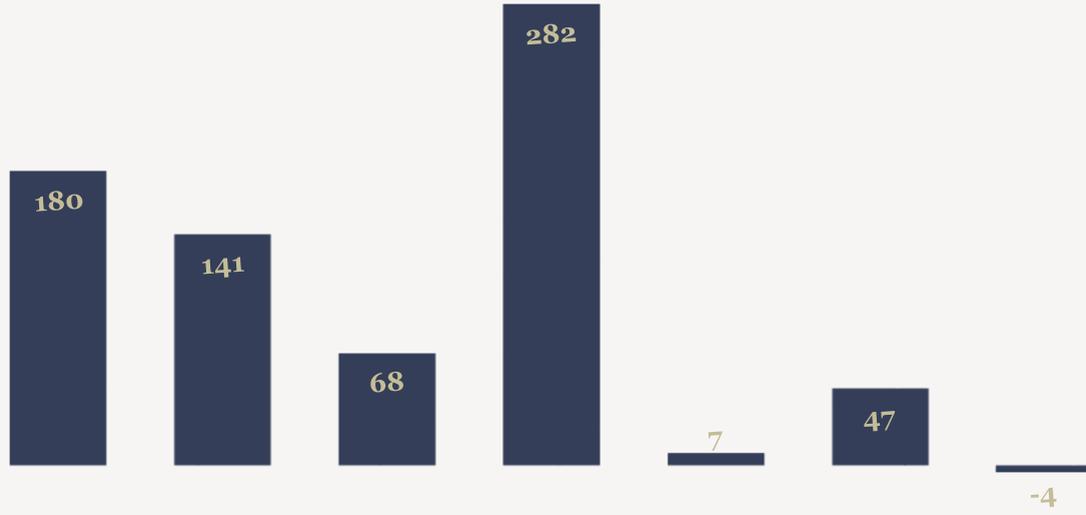
نسبة كفاية رأس المال (%)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

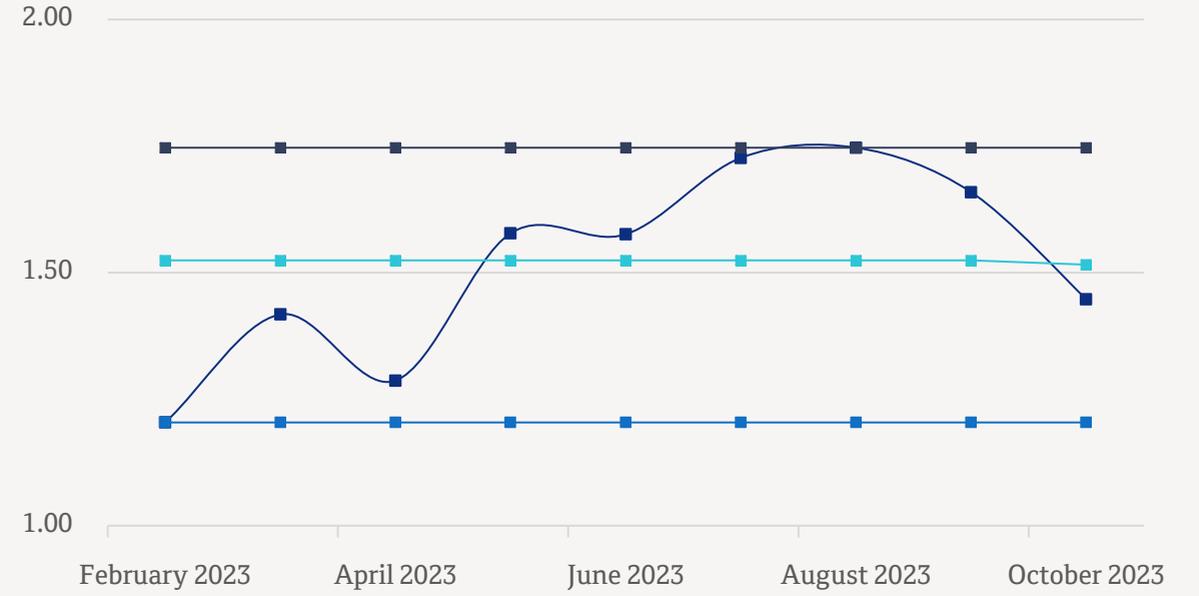


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

مضاعف القيمة الدفترية



■ الحد الأقصى — متوسط — الحد الأدنى — نسبة السعر الى القيمة

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

فيبون ماکويرري، 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 ان 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.