

مذكرة تقرير الأرباح
مصرف الريان
2Q 2024/6M 2024



مصرف الريان

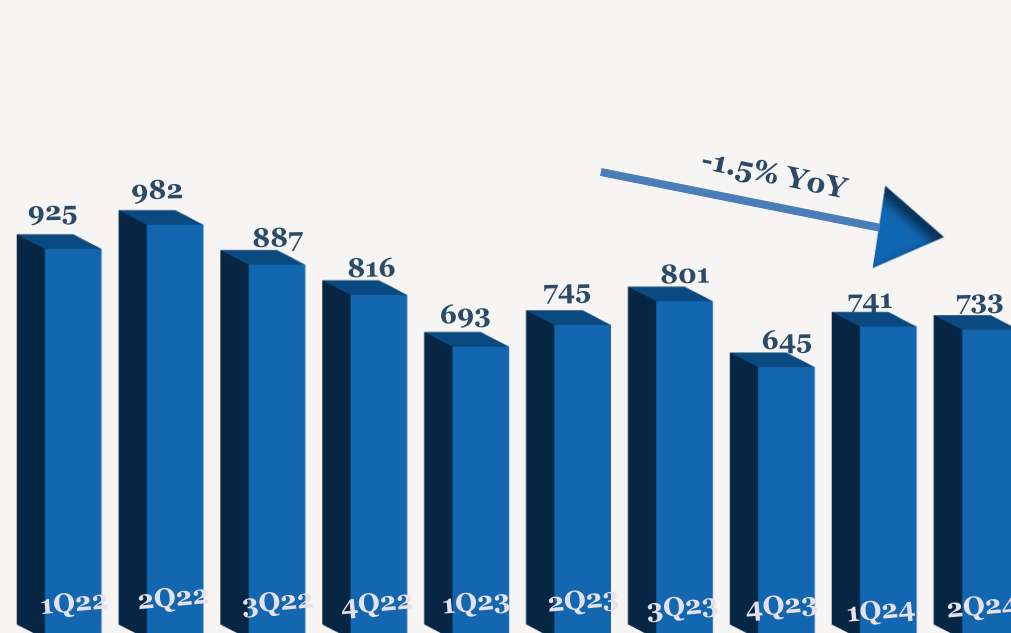
- < ارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 0.9% إلى 383 مليون ريال قطري (-5.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع إجمالي الدخل وانخفاض إجمالي النفقات، ولكن تم تعويضه إلى حد كبير من زيادة العائد للمستثمرين في الحسابات الاستثمارية. وارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 3.2% إلى 789 مليون ريال بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- < انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 1.5% إلى 733 مليون ريال قطري (-1.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمارات بنسبة 2.5% ليصل إلى 1,474 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.5 نقطة مئوية (دون تغيير على أساس ربع سنوي) إلى 25.2% خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 25.2% بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقابل 23.6% بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت القروض والسلفيات 108.4 مليار ريال قطري (-3.0% على أساس سنوي، +1.3% على أساس ربع سنوي) بنهاية النصف الأول من عام 2024، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 22.6% إلى 108.9 مليار ريال قطري (+3.4% على أساس ربع سنوي).
- < استقرت ربحية السهم على نطاق واسع عند 0.041 ريال قطري في الربع الثاني من عام 2024 والربع الثاني من عام 2023، وبلغت ربحية السهم 0.085 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.082 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.52 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (الربع الثاني من عام 2023: 2.47 ريال قطري).
- < في 18 يوليو 2024، انخفض السهم بنسبة 12.0% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.3% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 0.9 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغة 1.4 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.62 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

أداء الأرباح 2Q/ 6M 2024

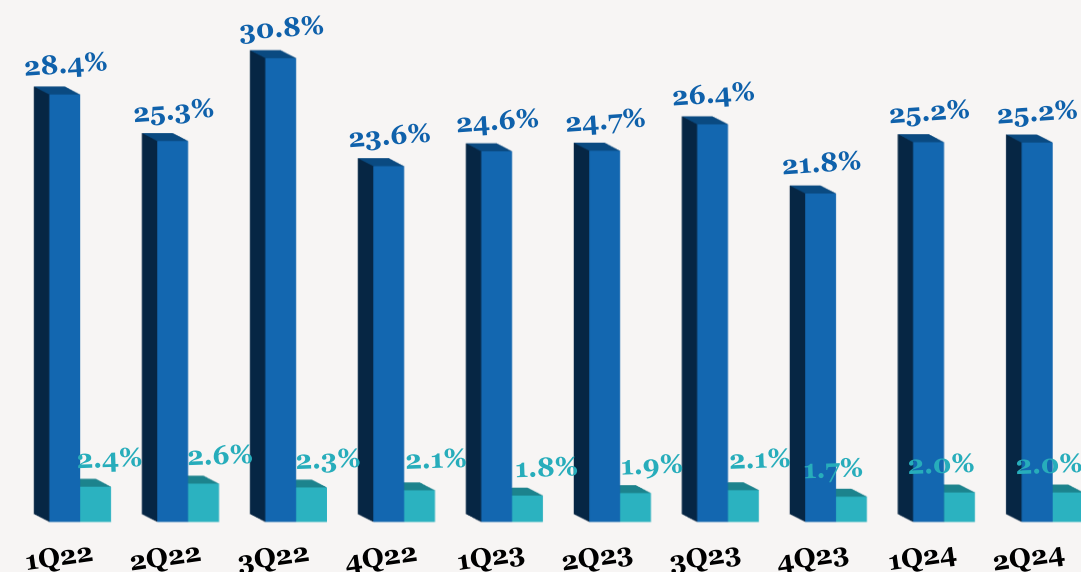
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
2.5%	1,438	1,474	-1.0%	741	-1.5%	745	733	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.9%	2.0%		1.98%		1.94%	1.97%	صافي هامش الفائدة (%)
-11.7%	158	140	0.9%	69	2.9%	68	70	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
10.4%	4,563	5,036	-1.9%	2,541	7.9%	2,311	2,494	الدخل الإجمالي
	23.6%	25.2%		25.2%		24.7%	25.2%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
3.2%	765	789	-5.7%	406	0.9%	380	383	صافي الأرباح
2.0%	2.47	2.52	1.6%	2.48	2.0%	2.47	2.52	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.2%	0.082	0.085	-5.7%	0.044	0.9%	0.041	0.041	ربحية السهم (ريال قطري)
-3.0%	111,812	108,409	1.3%	106,997	-3.0%	111,812	108,409	القروض والسلفيات
22.6%	88,864	108,935	3.4%	105,330	22.6%	88,864	108,935	ودائع العملاء

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

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

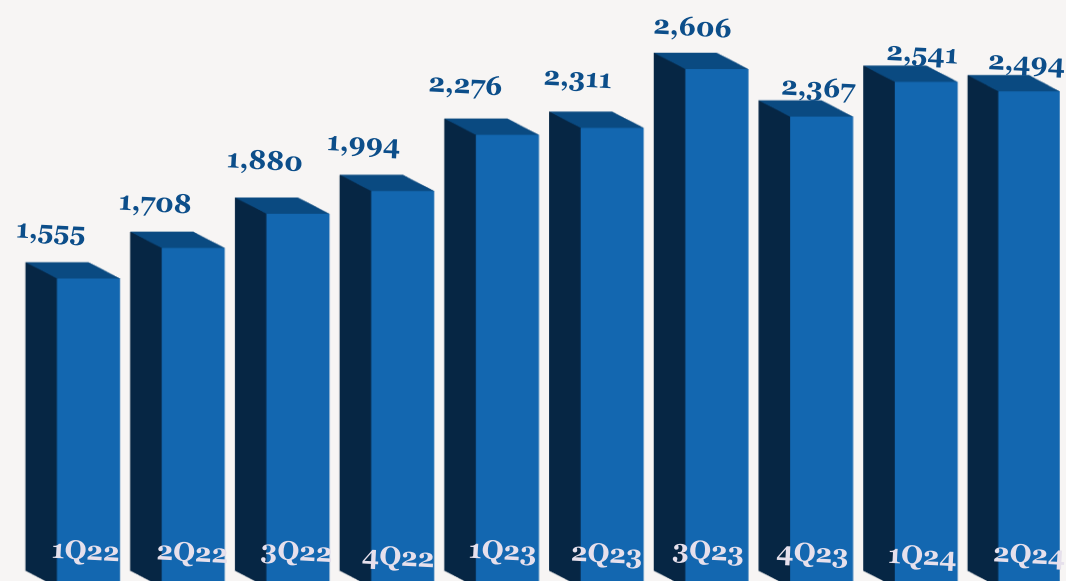


اتجاه النسبة الربع سنوية

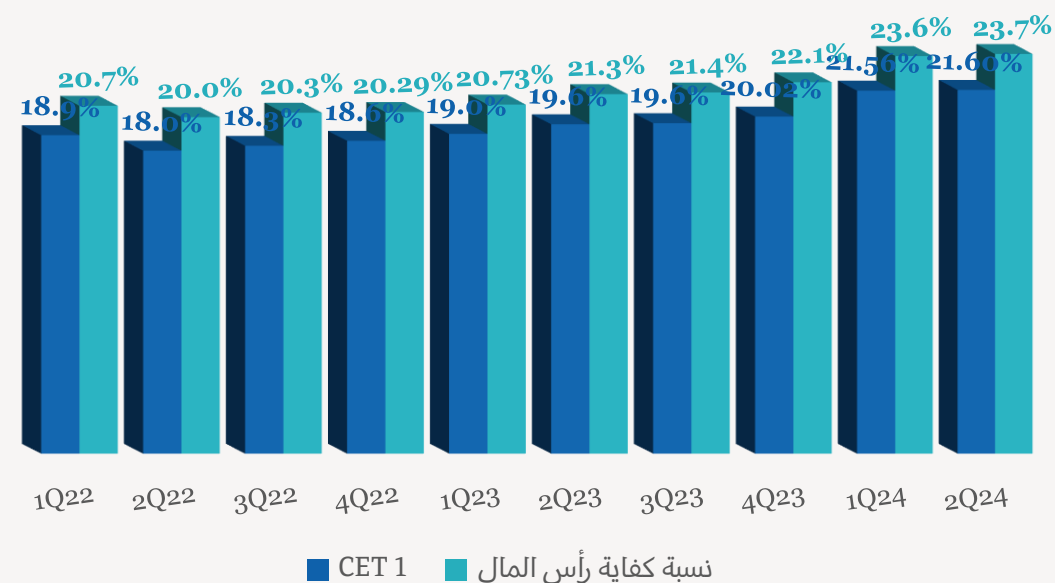


■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل

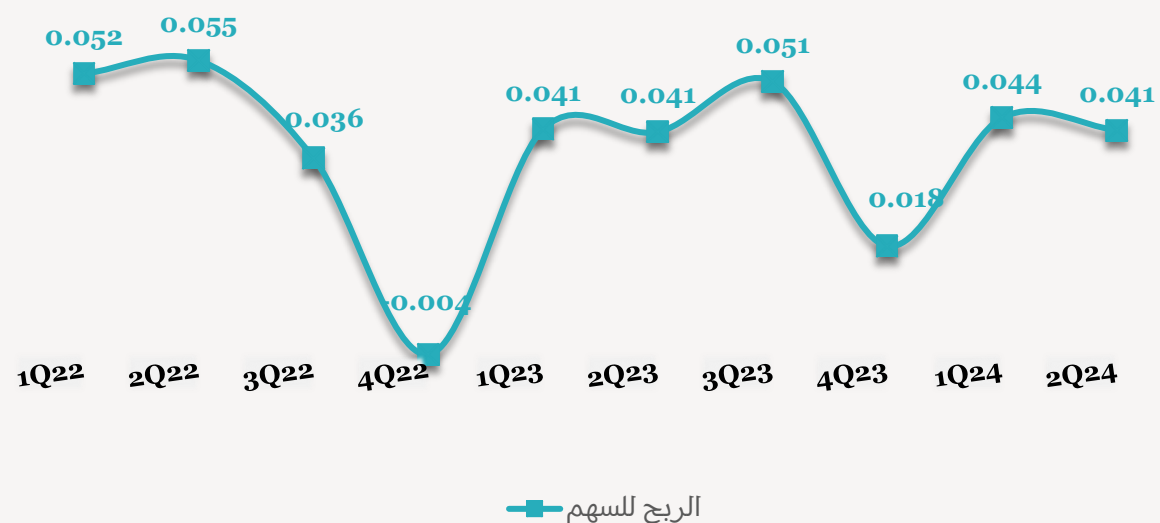
اتجاه إجمالي الدخل الربع السنوية (مليون ريال قطري)



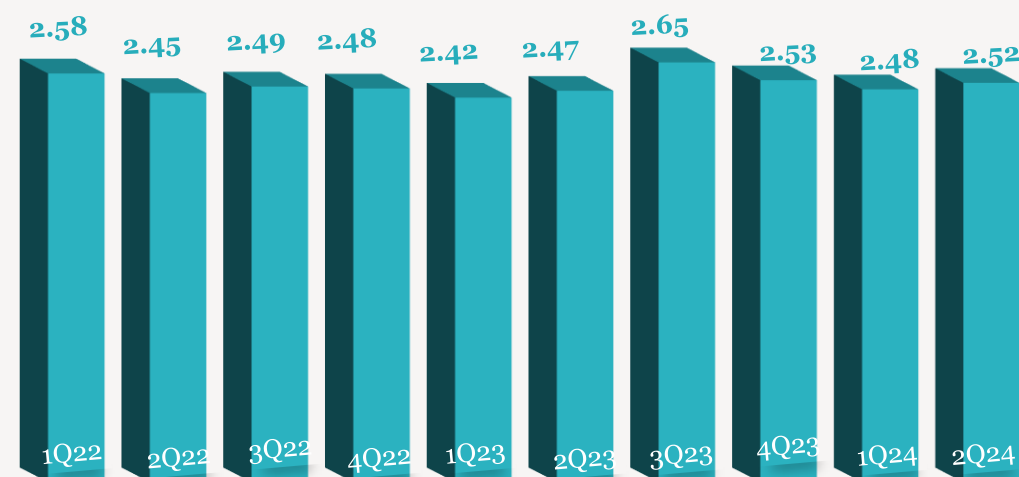
نسبة كفاية رأس المال (%)



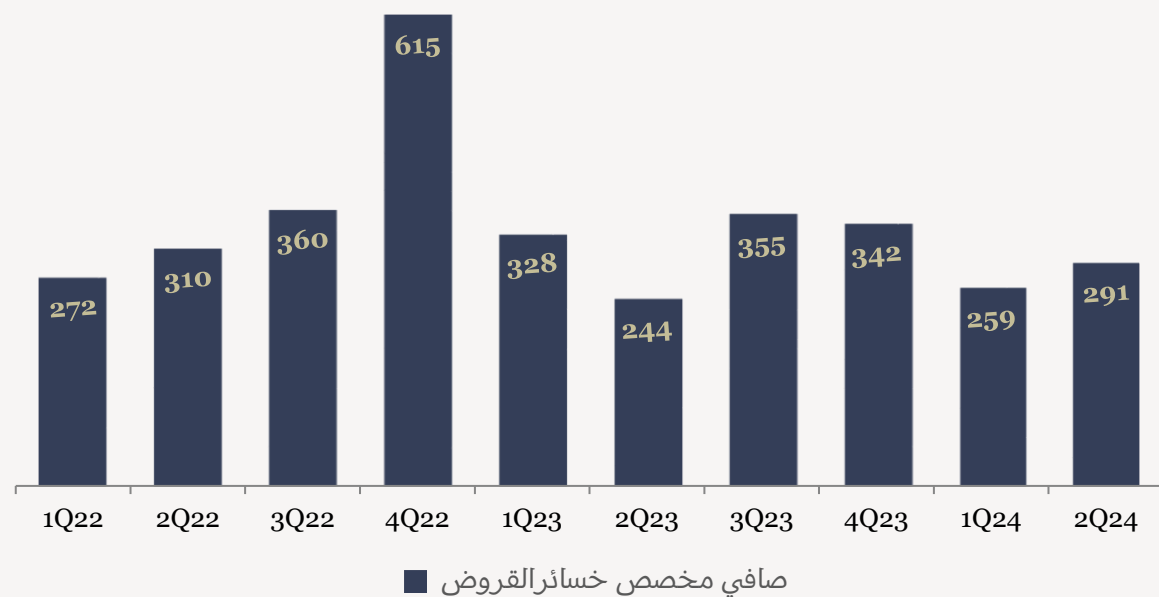
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



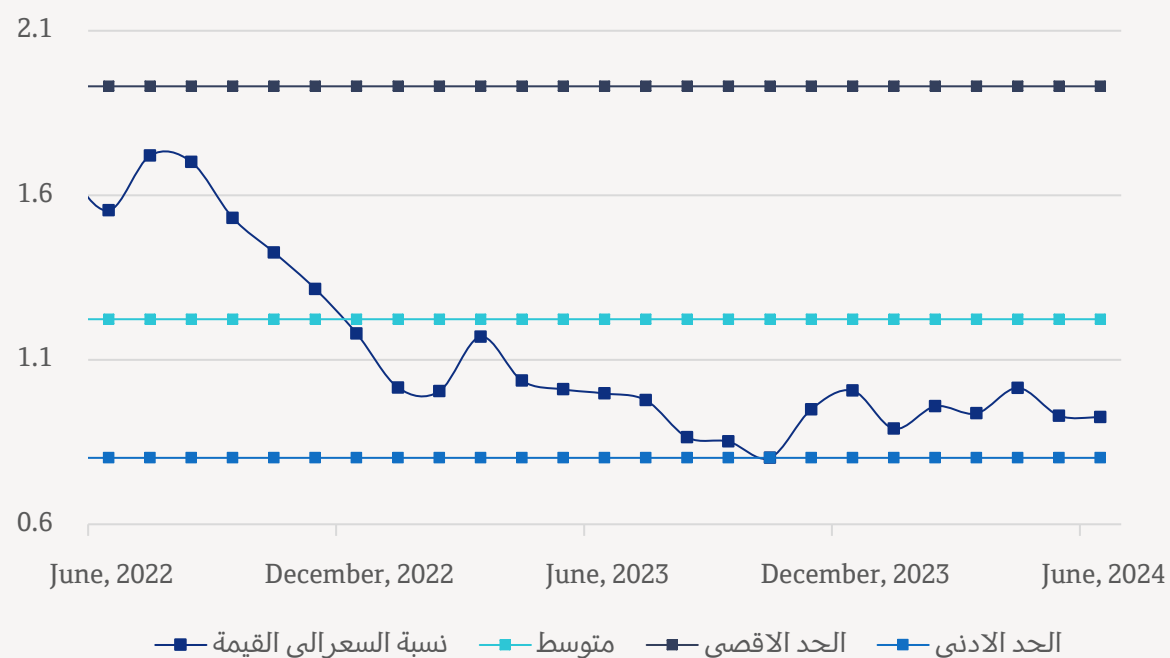
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر الى القيمة الدفترية



للاتصال بنا

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

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

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

فيبيون ماكويريري، 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 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 غيرمباشرة ناتجة عن استخدام 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 ان 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 ضمنيا 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 لـQNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـQNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـQNB للخدمات المالية