

مذكرة تقرير الأرباح
فودافون قطر
3Q 2023 / 9M 2023



فودافون قطر

- ارتفع صافي أرباح شركة فودافون قطر بنسبة 12.0% إلى 132.3 مليون ريال قطري (+4.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، بسبب ارتفاع الإيرادات وانخفاض المصاريف من الشبكة والمصاريف التشغيلية الأخرى. وارتفع صافي الأرباح بنسبة 17.3% ليصل إلى 392.1 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- ارتفعت الإيرادات بنسبة 1.0% إلى 747.4 مليون ريال قطري (-3.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، بينما ارتفعت الإيرادات بنسبة 5.6% لتصل إلى 2,298.2 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- بلغ الربح التشغيلي 147.8 مليون ريال قطري (+16.4% على أساس سنوي، +2.3% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفع هامش الربح التشغيلي بمقدار 2.6 نقطة مئوية (+1.1 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 19.8% خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.

- ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 9.5% إلى 315.9 مليون ريال قطري (+0.6% على أساس ربع سنوي) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، وارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمقدار 3.3 نقطة مئوية إلى 42.3% (+1.7 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- بلغت ربحية السهم 0.03 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023، مقابل 0.03 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 0.09 مقابل 0.08 خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2022.
- في 24 أكتوبر 2023، ارتفع السهم بنسبة 10.4% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 11.1% منذ بداية العام.
- يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 13.2 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 22.5 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف 2.07 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

أداء الأرباح للربع 3Q 2023

QoQ	2Q 2023	YoY	3Q 2022	3Q 2023	
-3.5%	774.9	1.0%	740.2	747.4	الإيرادات
2.3%	144.4	16.4%	127.0	147.8	الربح التشغيلي
	18.6%		17.2%	19.8%	نسبة هامش الربح التشغيلي (%)
0.6%	314.2	9.5%	288.5	315.9	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
	40.5%		39.0%	42.3%	هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (%)
4.6%	126.5	12.0%	118.1	132.3	صافي الربح
	16.3%		16.0%	17.7%	نسبة هامش صافي الربح (%)
4.5%	0.03	12.0%	0.03	0.03	ربحية السهم (ريال قطري)

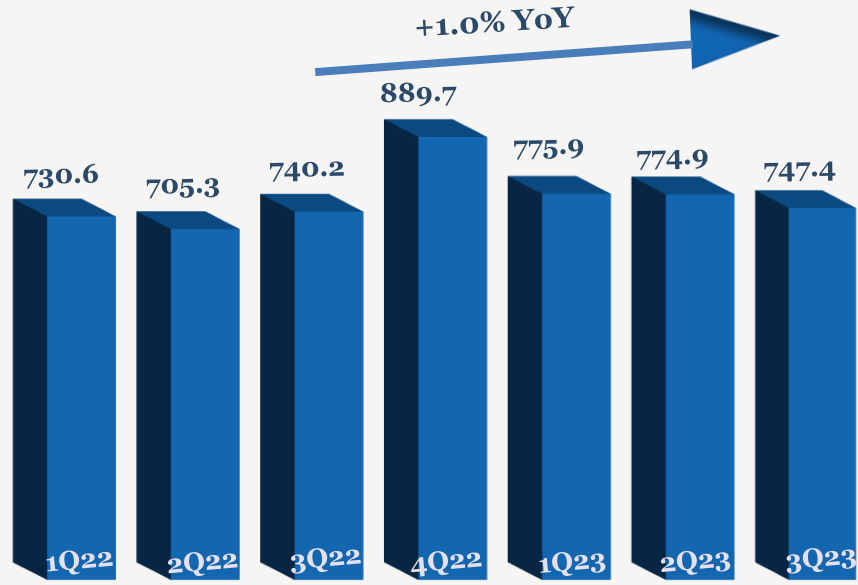
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

أداء الأرباح 9M 2023

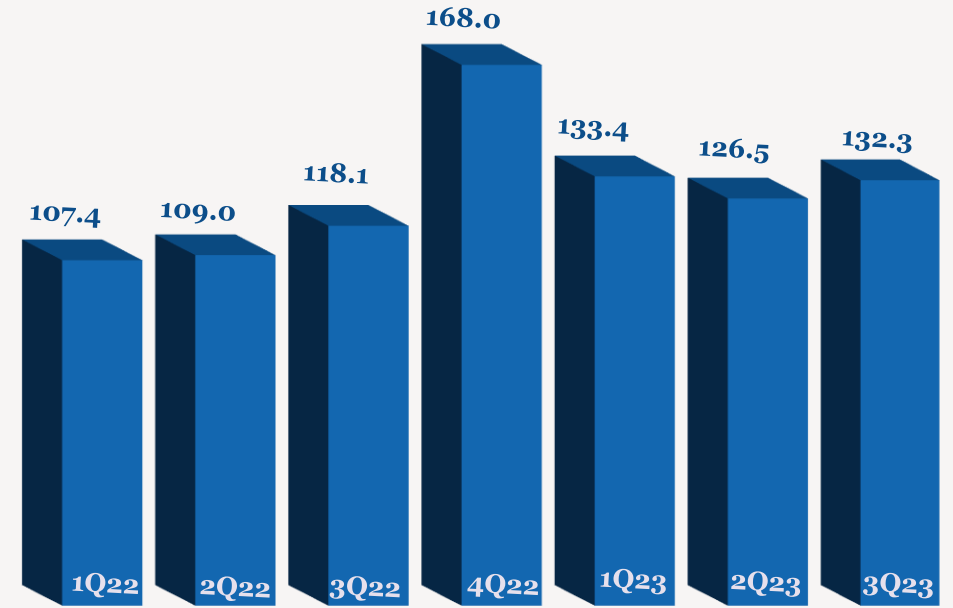
YoY	9M 2022	9M 2023	
5.6%	2,176.1	2,298.2	الإيرادات
21.0%	363.8	440.1	الربح التشغيلي
	16.7%	19.1%	نسبة هامش الربح التشغيلي (%)
8.2%	878.7	950.3	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
	40.4%	41.4%	هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (%)
17.3%	334.4	392.1	صافي الربح
	15.4%	17.1%	نسبة هامش صافي الربح (%)
17.3%	0.08	0.09	ربحية السهم (ريال قطري)

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

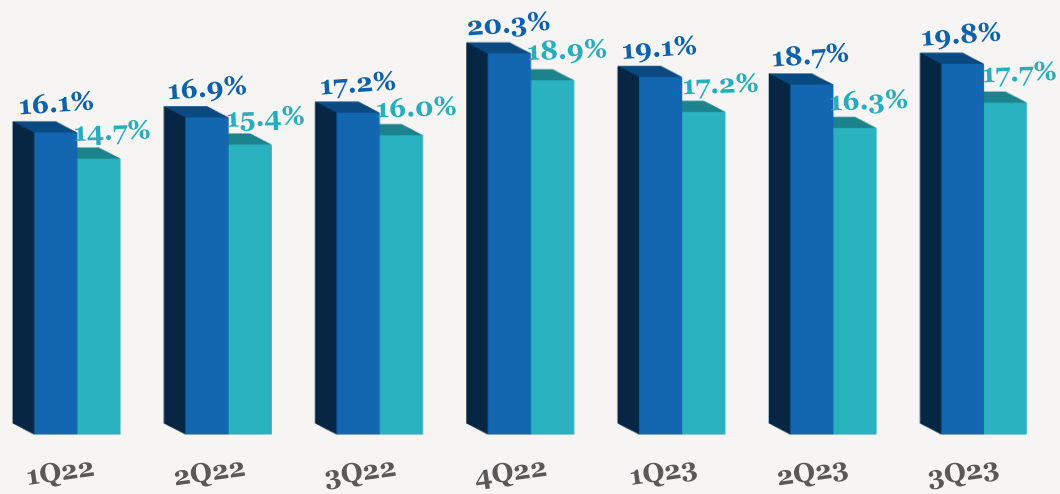
اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)

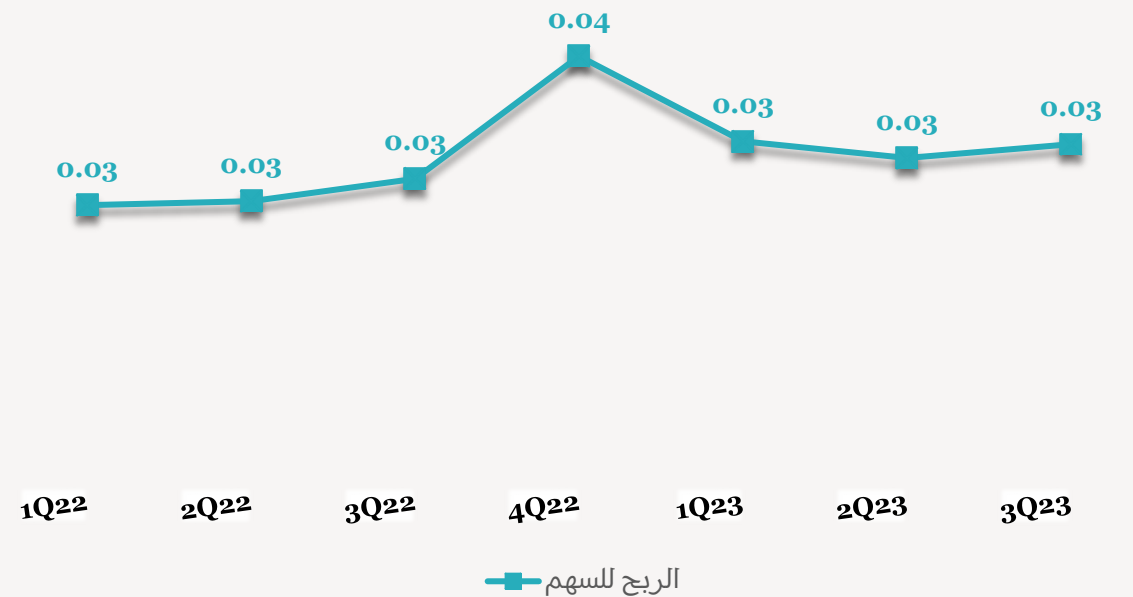


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية



■ نسبة هامش الربح الإجمالي ■ نسبة هامش صافي الربح

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



— الربح للسهم

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

فيبيون ماكويريري، 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.