

مذكرة تقرير الأرباح  
البنك التجاري القطري  
2Q 2024/ 6M 2024





## البنك التجاري القطري

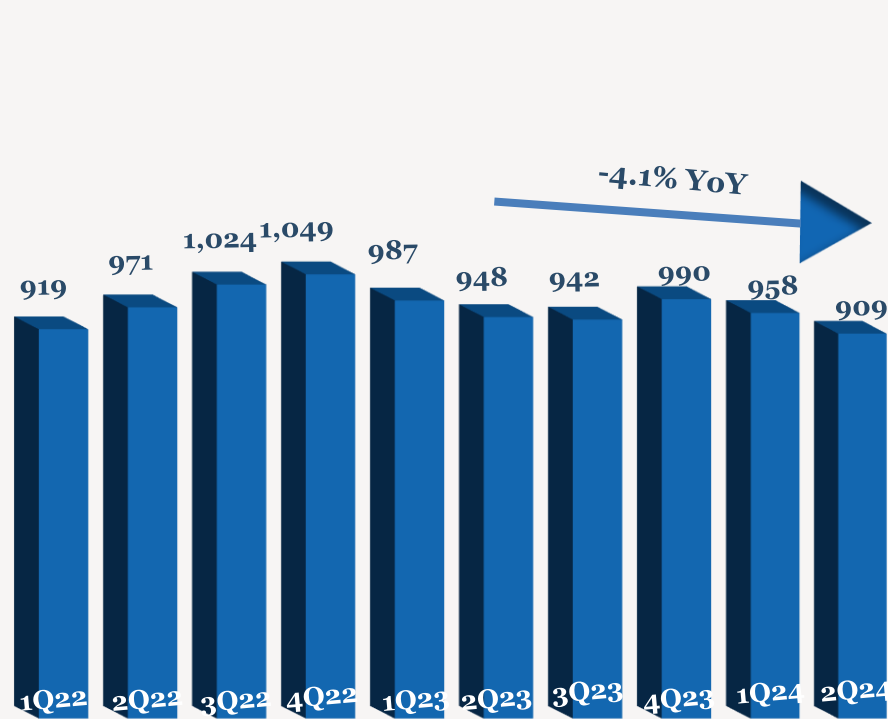
- < انخفض صافي أرباح البنك التجاري القطري بنسبة 0.8% إلى 769 مليون ريال قطري (-4.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بسبب انخفاض صافي إيرادات الفوائد. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 16.2% ليصل إلى 1,571 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 4.1% إلى 909 مليون ريال قطري (-5.1% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023، بينما انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 3.5% إلى 1,867 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.3 نقطة مئوية (7.9+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 26.8% خلال الربع الثاني من عام 2024 مقارنة بالربع ذاته من عام 2023. وبلغت نسبة تكلفة الدخل 22.9% بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقارنة بنسبة 29.1% في نهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بقيت ربحية السهم عند 0.20 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024، بينما بلغت ربحية السهم 0.40 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024 مقابل 0.34 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2023.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 6.54 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2024 (الربع الثاني من عام 2023: 4.83 ريال قطري).
- < بلغت القروض والسلفيات 92.1 مليار ريال قطري (+3.0% على أساس سنوي، +2.7% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الثاني من عام 2024، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 1.4% إلى 77.2 مليار ريال قطري (-2.7% على أساس ربع سنوي).
- < في 16 يوليو 2024، انخفض السهم بنسبة 33.3% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 5.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 0.9 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 5.24 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

أداء الأرباح 2Q/ 6M 2024

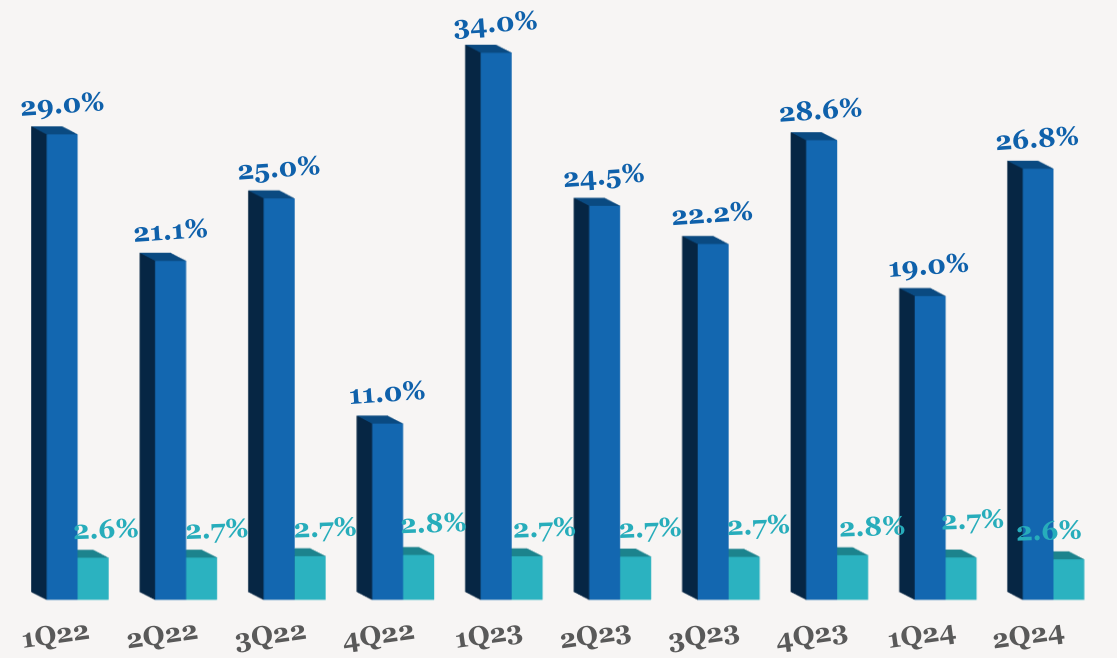
YoY	6M2023	6M2024	QoQ	1Q2024	YoY	2Q2023	2Q2024	
-3.5%	1,935	1,867	-5.1%	958	-4.1%	948	909	صافي دخل الفائدة
	5.56%	5.35%		2.66%		2.72%	2.55%	صافي هامش الفائدة %
-17.7%	760	626	14.6%	292	-26.7%	456	334	الدخل من غير الفائدة
-7.5%	2,695	2,493	-0.5%	1,249	-11.4%	1,404	1,243	الدخل التشغيلي
	29.1%	22.9%		19.0%		24.5%	26.8%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل %
16.2%	1,352	1,571	-4.0%	802	-0.8%	775	769	صافي الربح
35.3%	4.83	6.54	-0.3%	6.56	35.3%	4.83	6.54	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.0%	89,392	92,105	2.7%	89,677	3.0%	89,392	92,105	القروض والسلفيات
1.4%	76,105	77,199	-2.7%	79,364	1.4%	76,105	77,199	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)

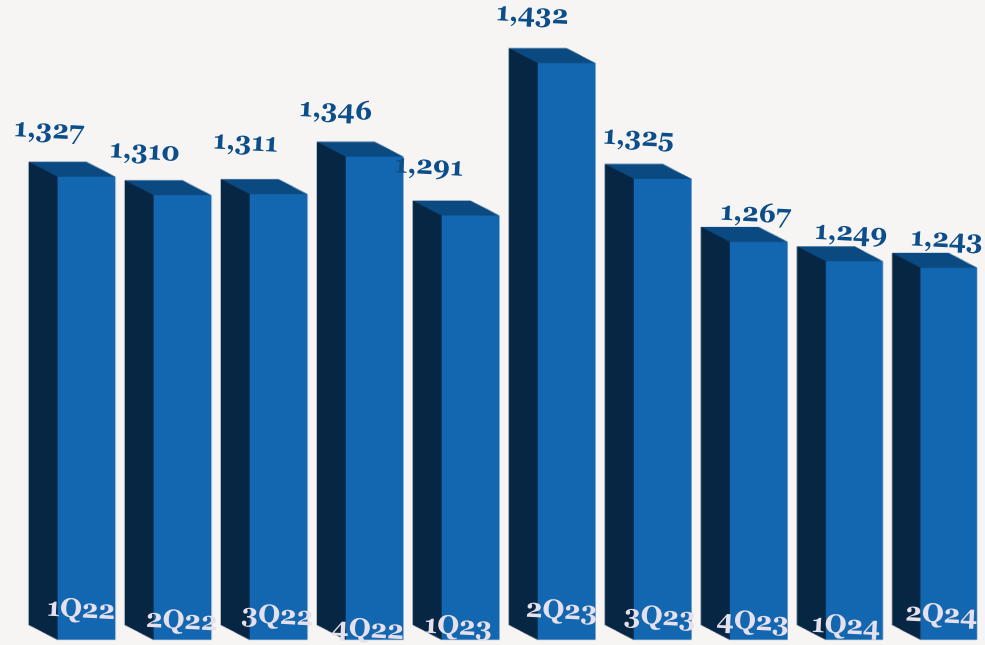


اتجاه النسبة الربع سنوية

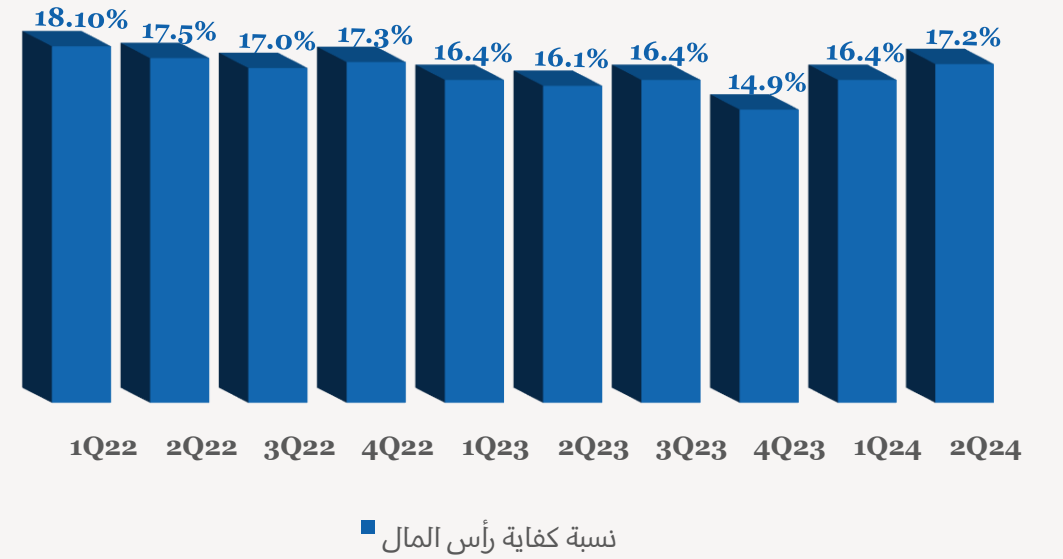


■ التكلفة إلى الدخل ■ صافي هامش الفوائد

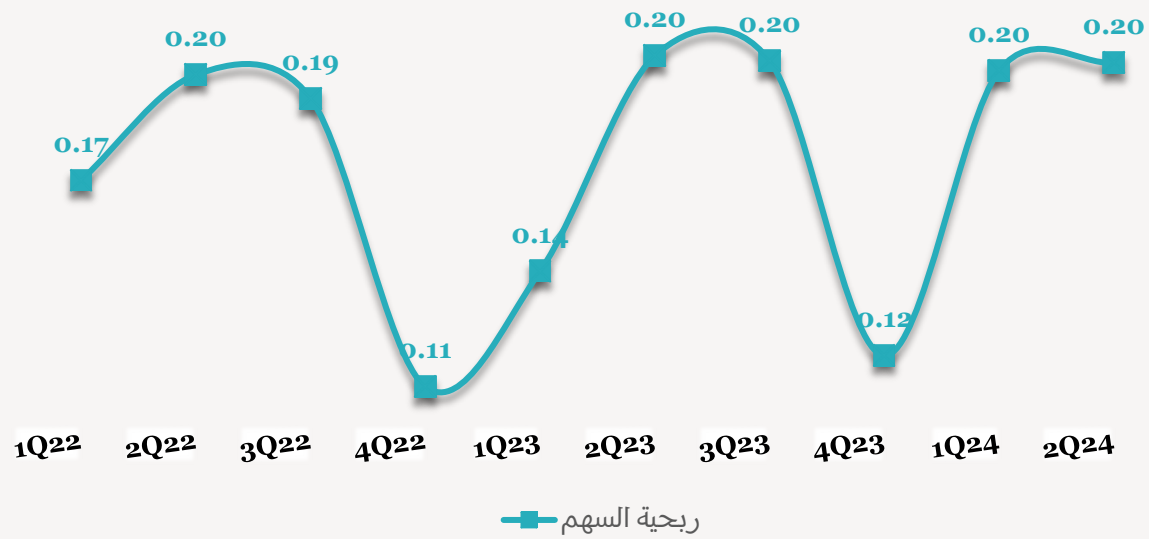
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



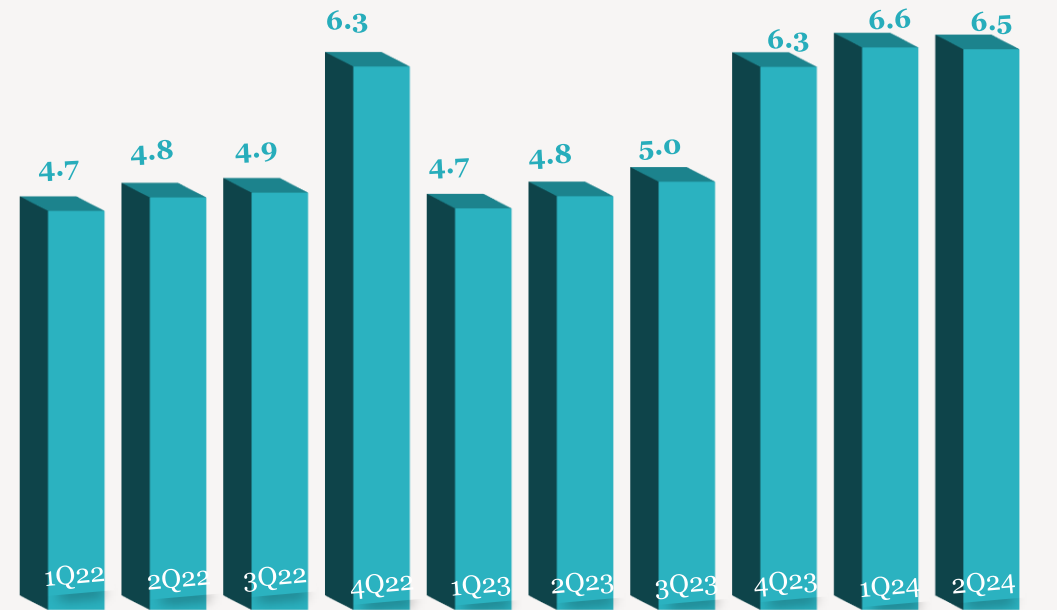
نسبة كفاية رأس المال (%)



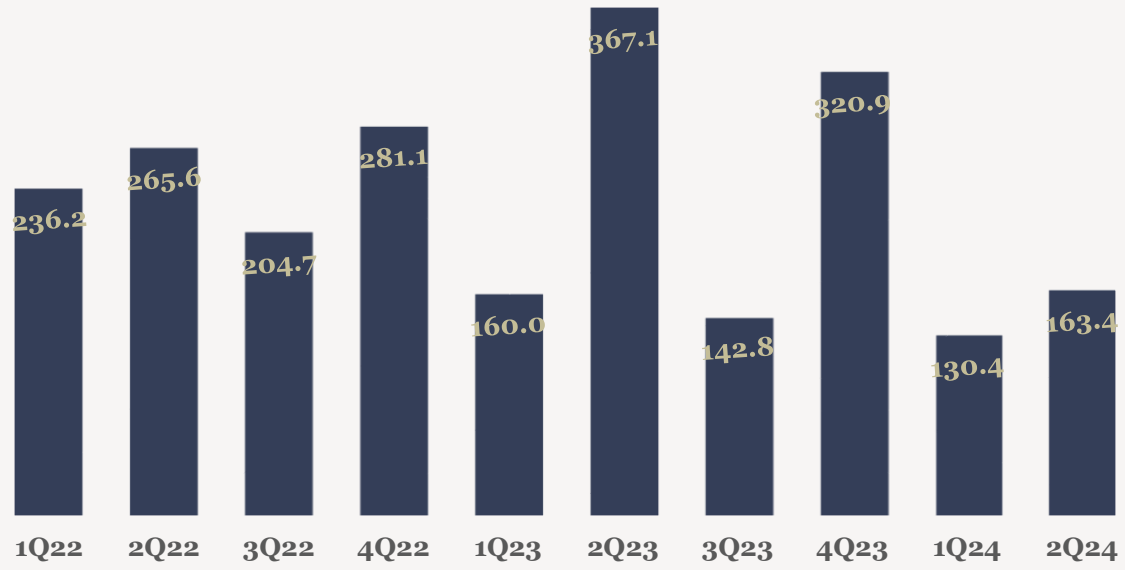
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

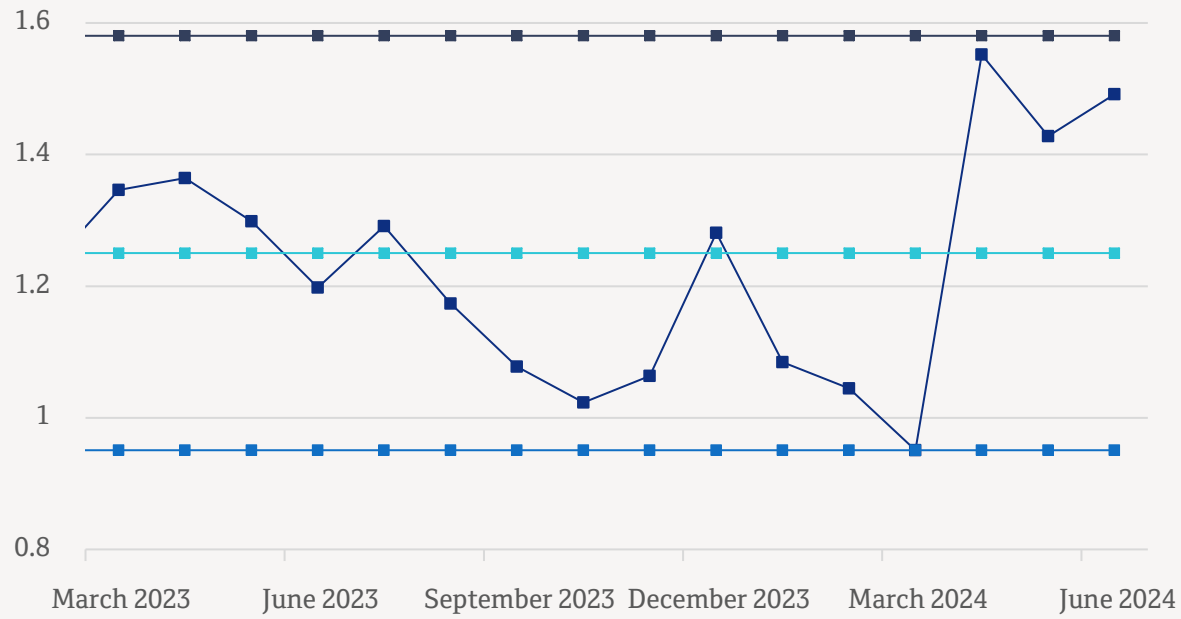


صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



■ صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

مضاعف القيمة الدفترية



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

## للاتصال بنا

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

سوجاتا ساركار CAIA, CFA  
رئيس القسم الأبحاث  
[saugata.sarkar@qnbfs.com.qa](mailto:saugata.sarkar@qnbfs.com.qa)

شاهان موفسيس كيوشيريان  
محلل أبحاث أول  
[shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa](mailto:shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa)

فيبيون ماكويريري، CFA  
محلل أبحاث أول  
[phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa](mailto:phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa)

روي توماس  
محلل أبحاث أول  
[roy.thomas@qnbfs.com.qa](mailto:roy.thomas@qnbfs.com.qa)

دانة سيف السويدية  
محلل أبحاث  
[dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa](mailto: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 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 واردة 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 التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـ 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.