

مذكرة تقرير الأرباح
مصرف قطر الإسلامي
3Q 2023 / 9M 2023



مصرف قطر الإسلامي

- ارتفعت الإيرادات بنسبة 28.2% إلى 2,870.1 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023 (+5.6% على أساس ربع سنوي) مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى ارتفاع صافي الدخل من التمويل. ارتفعت الإيرادات بنسبة 24.1% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.
- في نهاية الربع الثالث من عام 2023، بلغت القروض والسلفيات 121.8 مليار ريال قطري (+0.6% على أساس سنوي، +1.9% على أساس ربع سنوي) بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 1.1% على أساس سنوي إلى 121.5 مليار ريال قطري (+3.9% على أساس ربع سنوي).
- في نهاية الربع الثالث من عام 2023، بلغت القيمة الدفترية للسهم 10.4 ريال قطري (9 أشهر من عام 2022 عند 9.5 ريال قطري).
- يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 1.8 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاث سنوات البالغ 2.3 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 24.18 ريال قطري مع تصنيف التراكمي.

- ارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 6.3% إلى 1,099.9 مليون ريال قطري (+4.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، حيث ان الارتفاع في صافي دخل الفوائد قد استهلك إلى حد كبير بسبب ارتفاع العائد على حساب الاستثمار المطلق. ارتفع صافي الربح بنسبة 7.2% ليصل إلى 3,055.2 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2022.
- ارتفع صافي دخل الفوائد إلى 992.6 مليون ريال قطري وذلك ارتفاع بنسبة 3.4% خلال الربع الثالث من عام 2023 (-1.0% على أساس ربع سنوي) مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي مدفوعا بارتفاع الدخل من الأنشطة التمويلية (+35.8% على أساس سنوي، +3.6% على أساس ربع سنوي). ارتفع صافي هامش الفائدة بمقدار 10 نقاط أساس إلى 2.33% خلال الربع الثالث من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي (9- نقاط أساس على أساس ربع سنوي)، بينما تحسن صافي هامش الفائدة بمقدار 10 نقاط أساس على أساس سنوي إلى 2.34% في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

أداء الأرباح للربع 3Q 2023

QoQ	2Q2023	YoY	3Q2022	3Q2023	
-1.0%	1,002.7	3.4%	960.0	992.6	صافي الدخل الفائدة
	2.42%		2.23%	2.33%	صافي هامش الفائدة (%)
12.2%	226.7	-3.5%	263.8	254.5	الدخل من غير الفائدة
5.6%	2,718.5	28.2%	2,239.6	2,870.1	الدخل التشغيلي
	16.6%		18.2%	16.6%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
4.8%	1,050.0	6.3%	1,034.9	1,099.9	صافي الربح
4.5%	10.0	10.1%	9.5	10.4	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
1.9%	119,568.1	0.6%	121,026.4	121,802.4	القروض والسلفيات
3.9%	116,914.7	-1.1%	122,882.8	121,514.7	ودائع العملاء

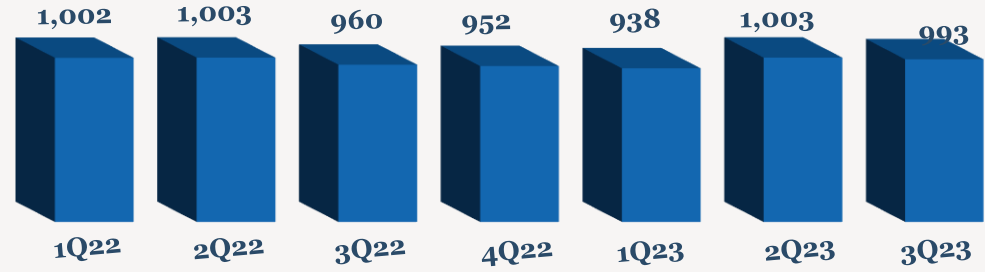
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات

أداء الأرباح 9M 2023

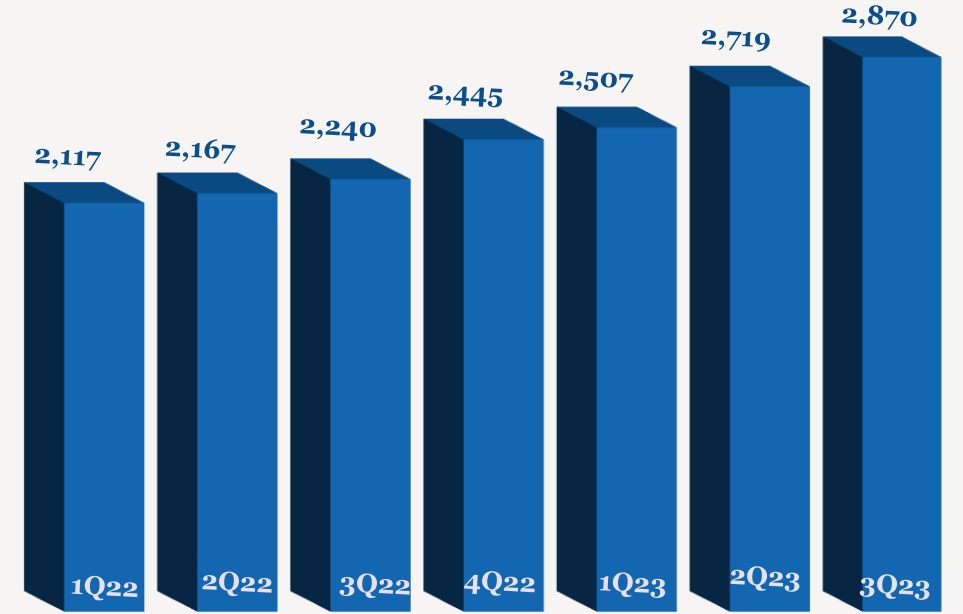
YoY	9M2022	9M2023	
-1.0%	2,964.5	2,933.6	صافي الدخل الفائدة
	2.23%	2.34%	صافي هامش الفائدة (%)
-7.3%	787.0	729.7	الدخل من غير الفائدة
24.1%	6,523.1	8,095.7	الدخل التشغيلي
	17.2%	17.3%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
7.2%	2,850.2	3,055.2	صافي الربح
10.1%	9.5	10.4	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
0.6%	121,026.4	121,802.4	القروض والسلفيات
-1.1%	122,882.8	121,514.7	ودائع العملاء

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

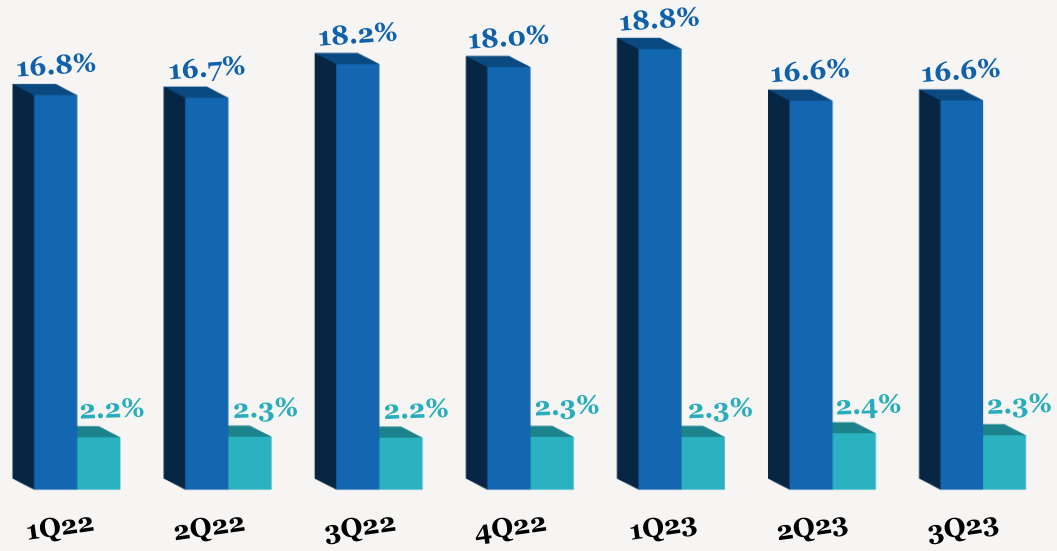
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الفعلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

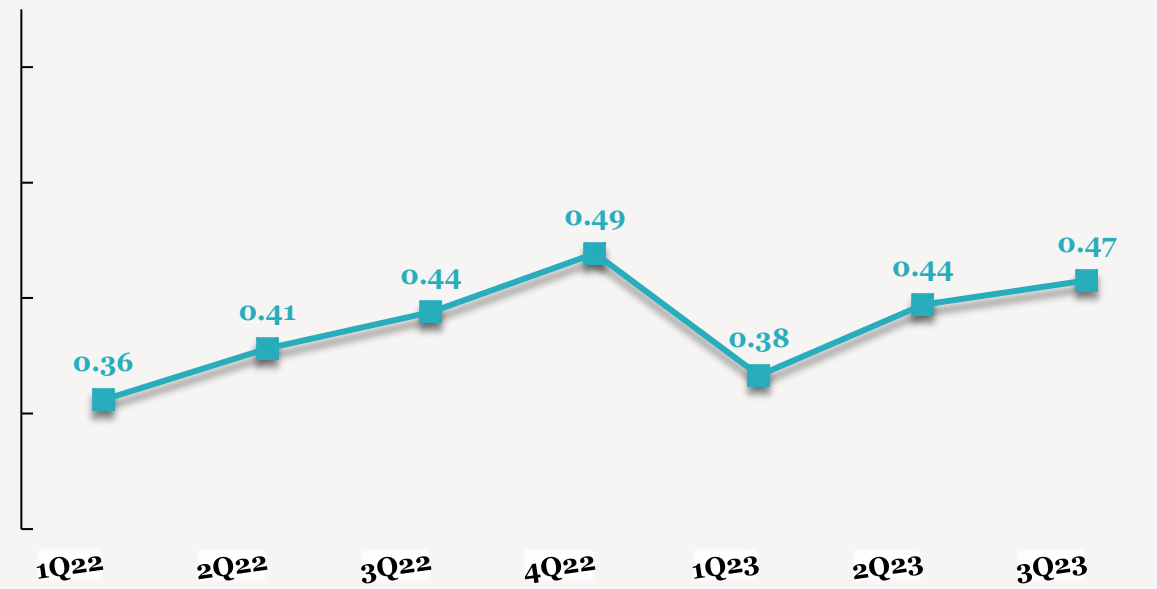


اتجاه النسبة الربع سنوية



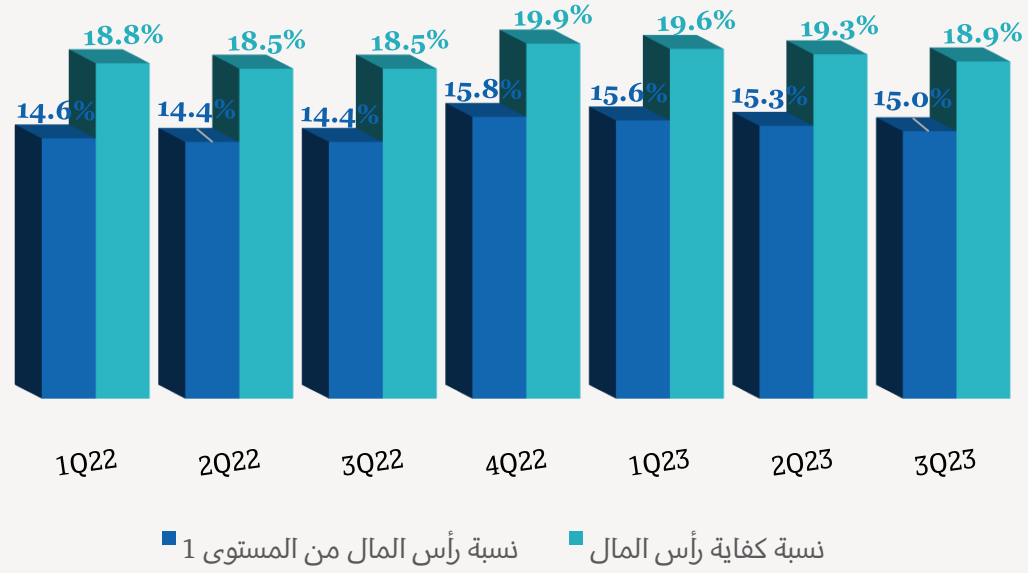
■ Cost to Income Ratio (%) ■ Net Interest Margin (%)

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

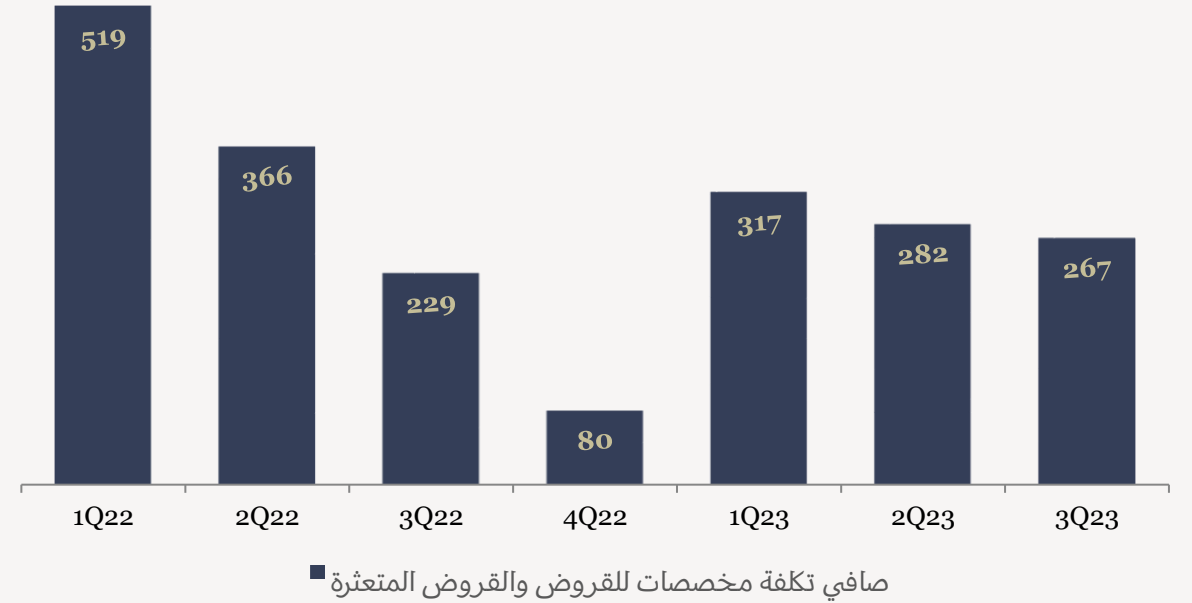


■ الربح للسهم

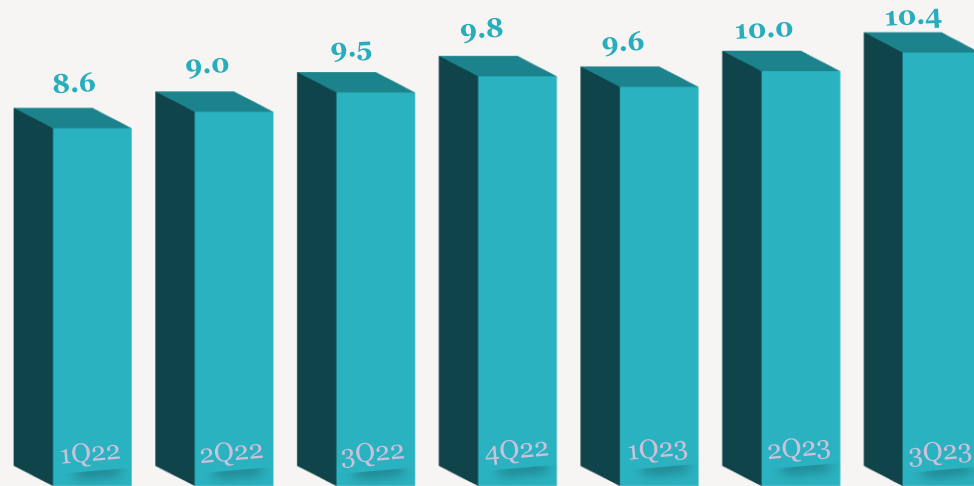
نسبة كفاية رأس المال (%)



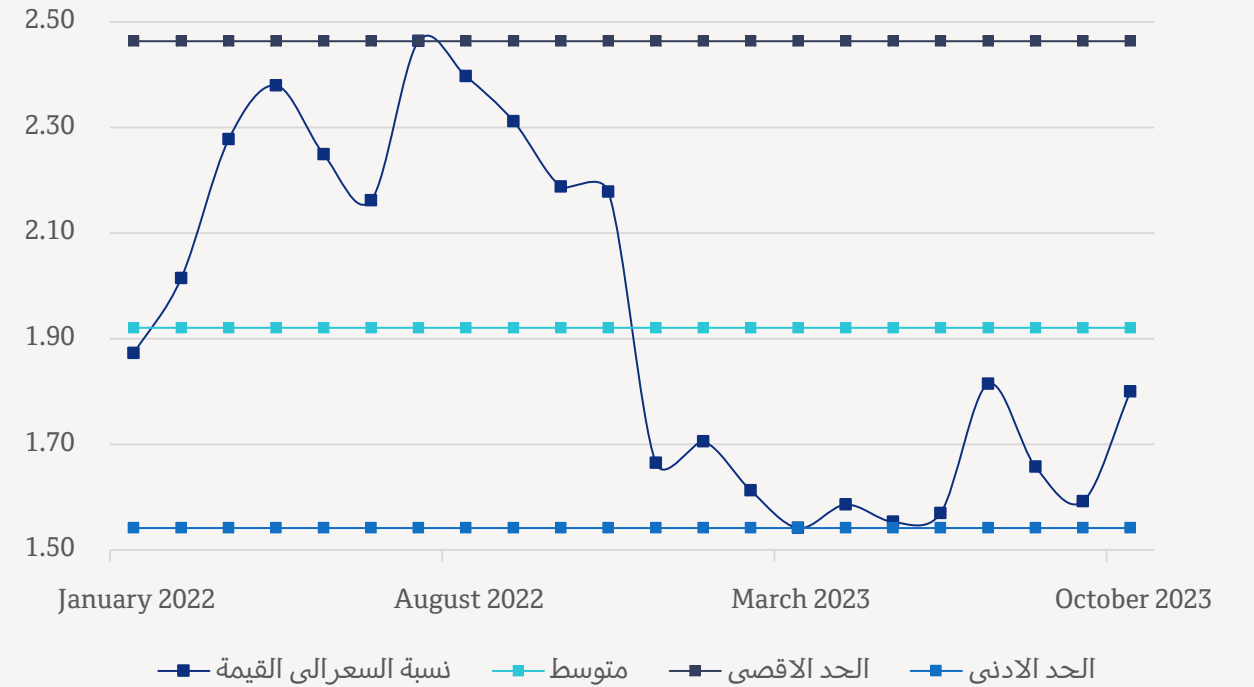
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



نسبة السعر إلى القيمة الدفترية



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 ماكوويري, CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

روي توماس
محلل أبحاث أول
roy.thomas@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدية
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 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 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.