

مذكرة تقرير الأرباح
مصرف الريان
3Q 2024/9M 2024



مصرف الريان

- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.71 ريال قطري بنهاية الربع الثالث من عام 2024 (الربع الثالث من عام 2023: 2.65 ريال قطري).
- < في 14 أكتوبر 2024، انخفض السهم بنسبة 10.7% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 3.3% 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 1.3 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.62 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

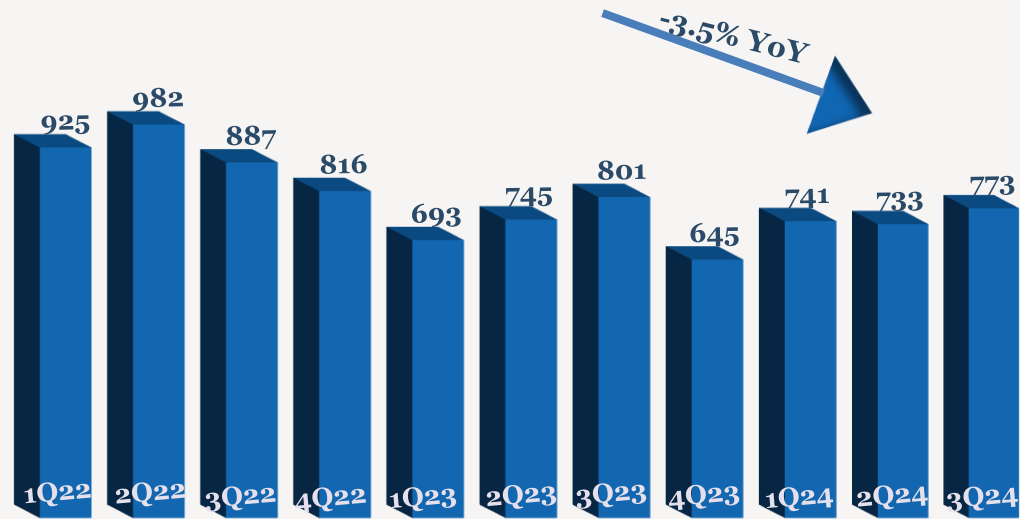
- < ارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 5.5% إلى 499 مليون ريال قطري (+30.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مصاريف التمويل وانخفاض صافي خسائر انخفاض قيمة على الأصول التمويلية. وارتفع صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 4.1% إلى 1,288 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 3.5% إلى 773 مليون ريال قطري (+5.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 0.4% إلى 2,247 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2023.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.8 نقطة مئوية (+0.4 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 25.6% في الربع الثالث من عام 2024. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 25.3% في التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 25.3% في التسعة أشهر الأولى من عام 2023.
- < في نهاية الربع الثالث من عام 2024، بلغت القروض والسلفيات 110.0 مليار ريال قطري (+0.1% على أساس سنوي، +1.5% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 17.4% إلى 108.6 مليار ريال قطري (-0.3% على أساس ربع سنوي).
- < بلغت ربحية السهم 0.054 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقابل 0.051 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023، وبلغت ربحية السهم 0.139 ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.133 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2023.

أداء الأرباح 2024 9M/3Q

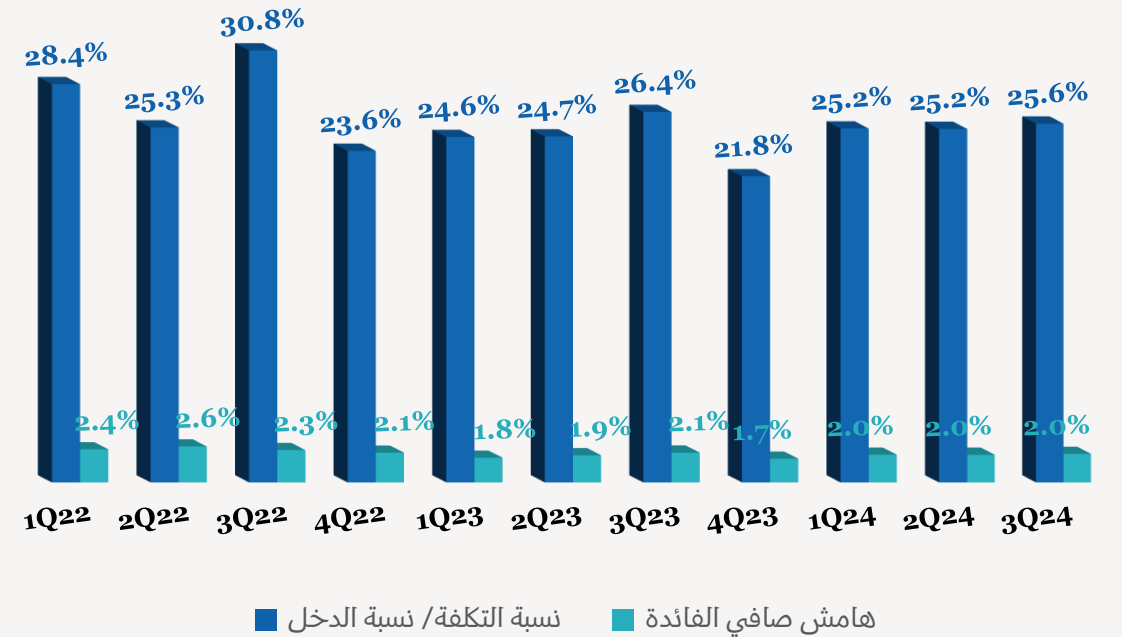
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
0.4%	2,239	2,247	5.4%	733	-3.5%	801	773	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.5%	1.5%		2.0%		2.1%	2.0%	نسبة صافي هامش الفائدة
-32.0%	328	223	19.2%	70	-42.8%	146	84	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
5.6%	7,192	7,595	2.6%	2,494	-1.8%	2,606	2,560	الدخل الإجمالي
	25.3%	25.3%		25.2%		26.4%	25.6%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
4.1%	1,238	1,288	30.3%	383	5.5%	473	499	صافي الأرباح
2.6%	2.65	2.71	7.8%	2.52	2.6%	2.65	2.71	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
4.1%	0.133	0.139	30.3%	0.041	5.5%	0.051	0.054	ربحية السهم (ريال قطري)
0.1%	109,947	110,037	1.5%	108,409	0.1%	109,947	110,037	القروض والسلفيات
17.4%	92,509	108,635	-0.3%	108,935	17.4%	92,509	108,635	ودائع العملاء

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

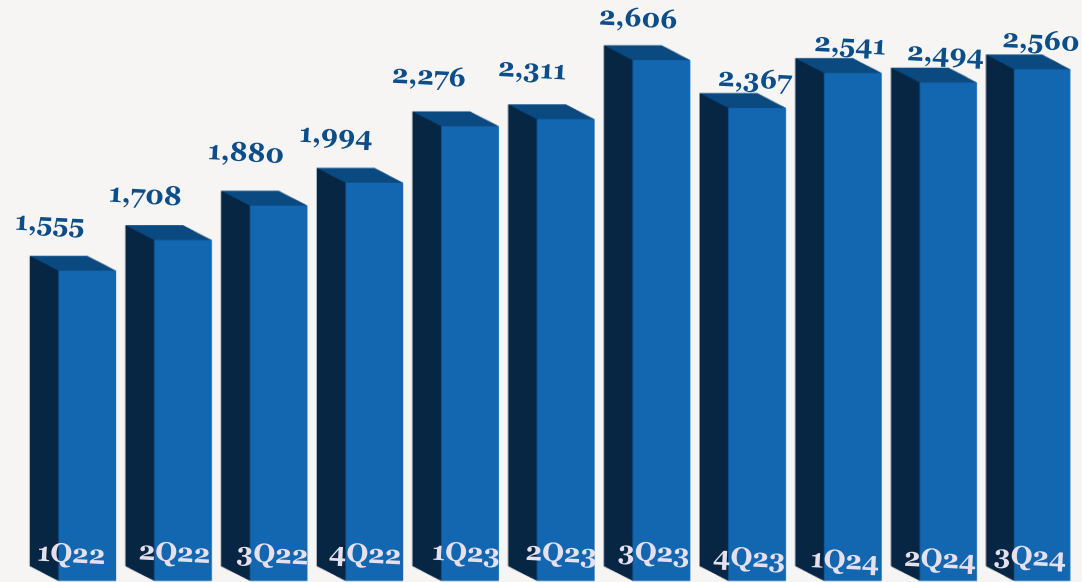
اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)



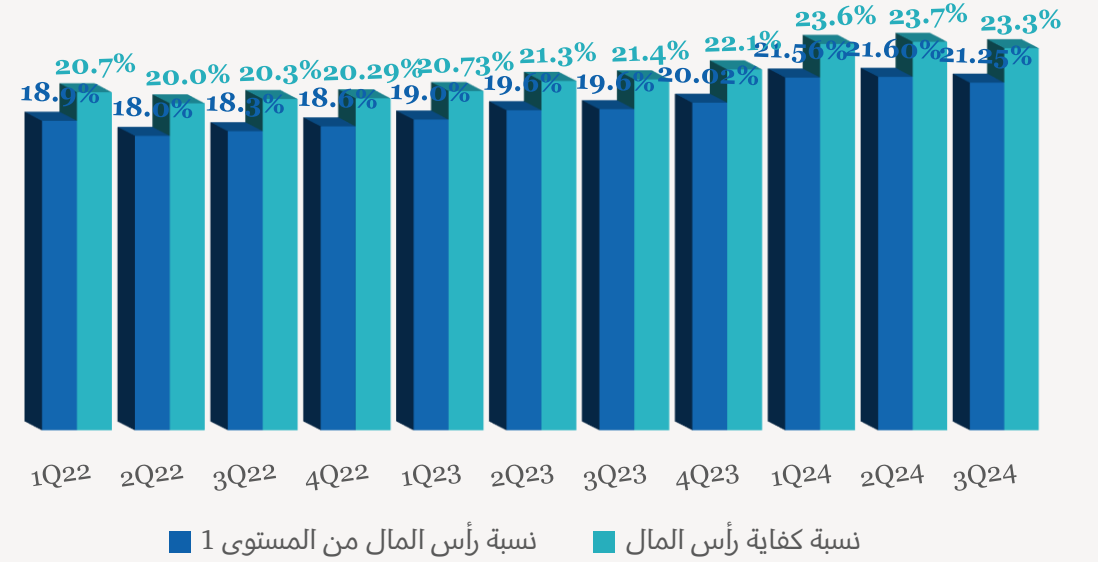
اتجاه النسبة الربع سنوية



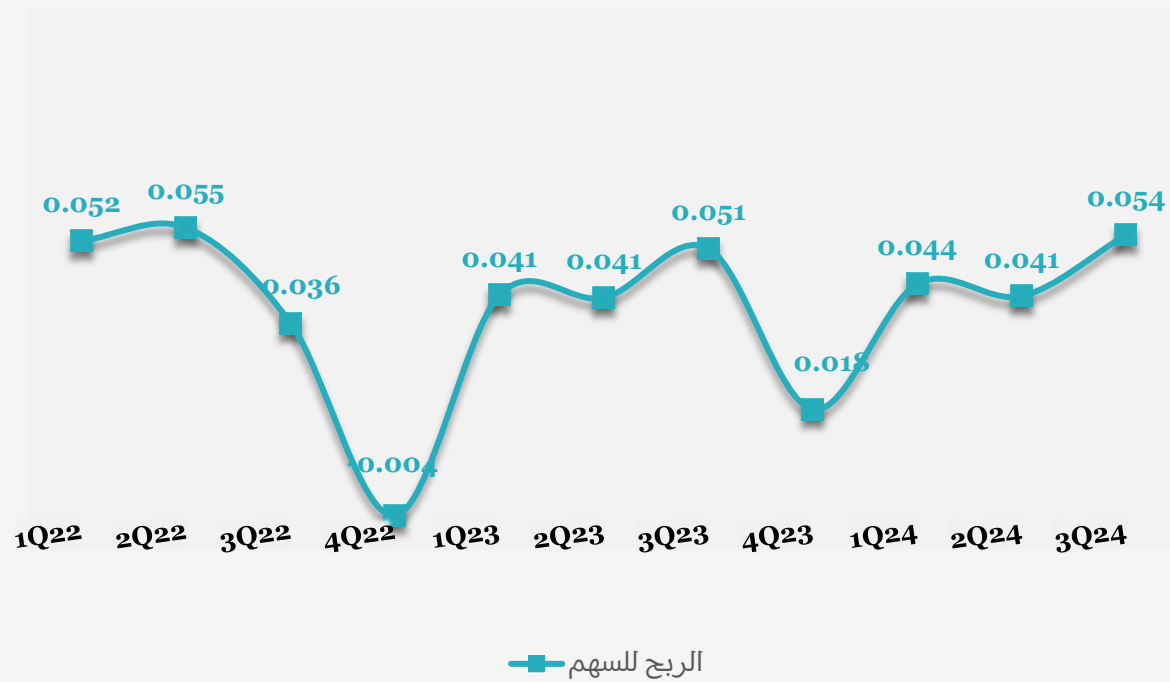
اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوية (مليون ريال قطري)



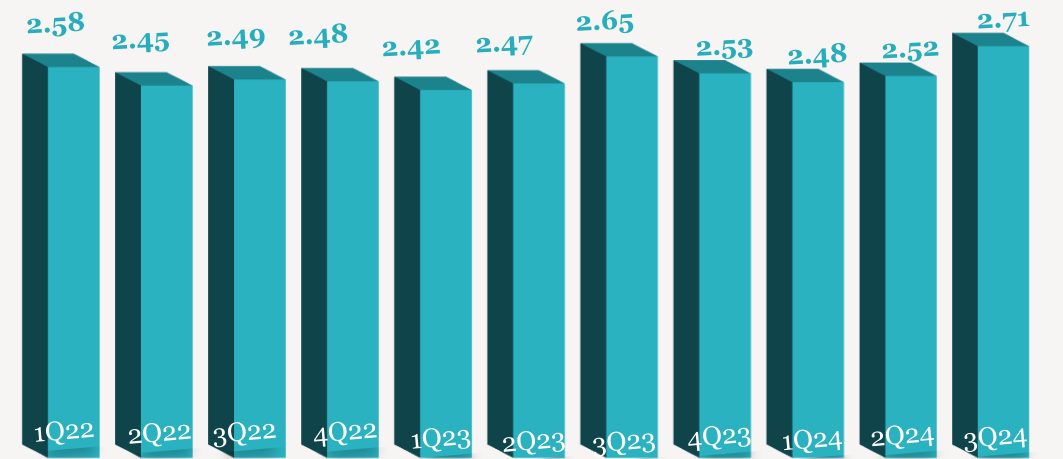
نسبة كفاية رأس المال (%)



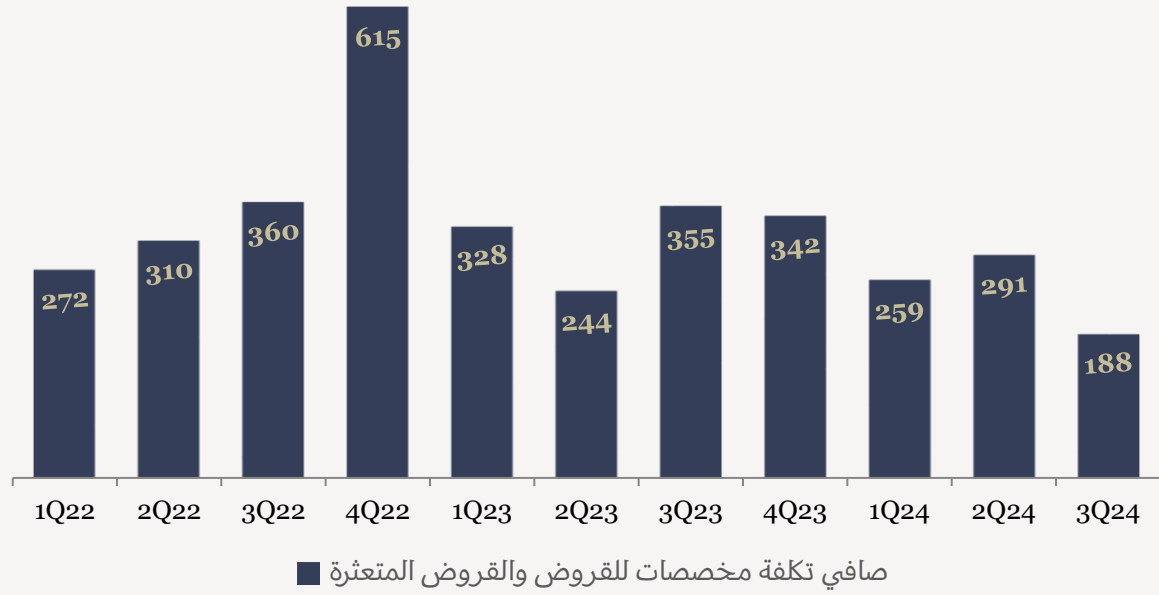
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



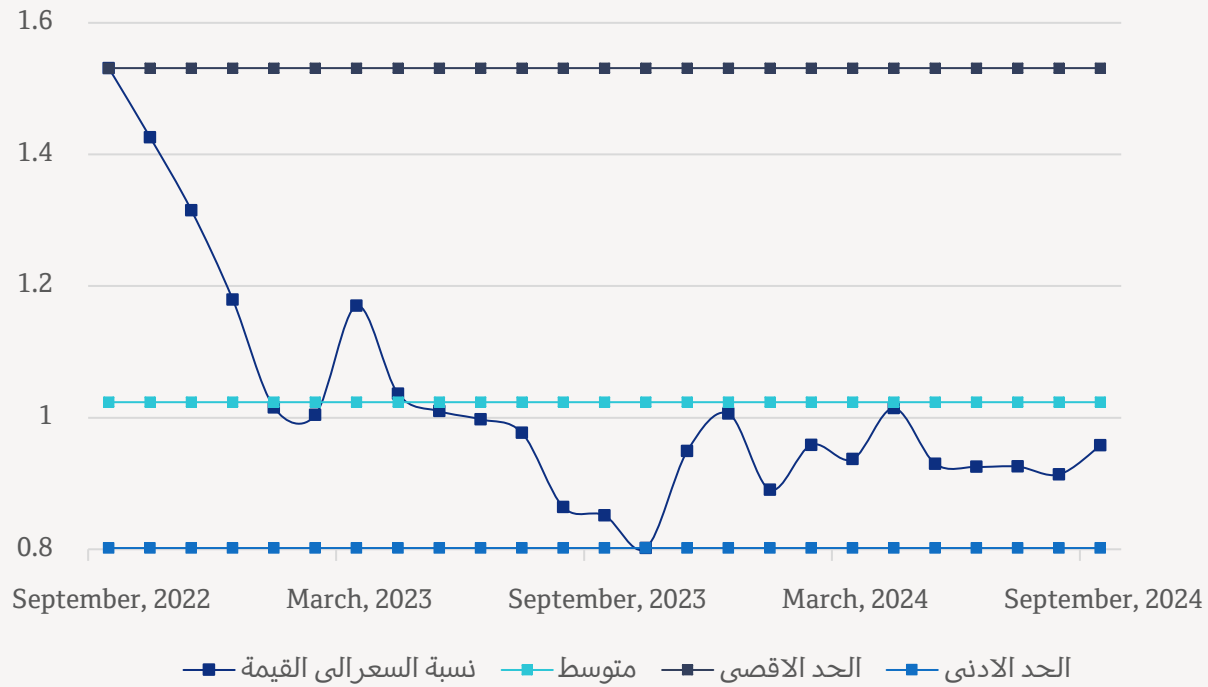
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر إلى 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 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 السويدية
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 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.