



مذكرة تقرير الأرباح

مصرف الريان
4Q 2023 / FY 2023



مصرف الريان

- < ارتفع صافي أرباح مصرف الريان إلى 214 مليون ريال قطري (-54.7% على أساس ربع سنوي) بمقدار 15 مرة خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022، يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع إجمالي صافي الدخل من أنشطة التمويل والاستثمار (+17.0% على أساس سنوي). وارتفع صافي الأرباح بنسبة 8.0% ليصل إلى 1,452 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.
- < انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 20.9% إلى 645 مليون ريال قطري (-19.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من عام 2022. ويرجع ذلك بشكل كبير إلى ارتفاع تكاليف التمويل والعائد على أصحاب حسابات الاستثمار، بينما انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 20.1% إلى 2,884 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.
- < انخفضت نسبة تكلفة الدخل بمقدار 1.8 نقطة مئوية على أساس سنوي إلى 21.8% خلال الربع الرابع من عام 2023 و 2.7 نقطة مئوية للسنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022. وبلغت نسبة تكلفة الدخل 24.7% خلال السنة المالية 2023، مقارنة بنسبة 24.0% خلال السنة المالية 2022.
- < بلغت القروض والسلفيات 108.2 مليار ريال قطري في نهاية الربع الرابع من عام 2023 (-8.2% على أساس سنوي، -1.6% على أساس ربع سنوي) وانخفضت ودائع العملاء بنسبة 4.7% على أساس سنوي (+0.2% على أساس ربع سنوي) إلى 92.7 مليار ريال قطري.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.53 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2023 (2.48 ريال قطري خلال السنة المالية 2022).
- < بلغت ربحية السهم 0.023 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023، مقابل 0.001 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.151 ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقابل 0.140 ريال قطري خلال السنة المالية 2022.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.0 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 2.77 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف عند 2.77 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.
- < أعلن مجلس إدارة مصرف الريان عن توزيع أرباح للسهم على المساهمين بقيمة 0.10 ريال قطري، مما يشير عائدًا بنسبة 3.9% من قيمة سعر السهم الحالي.

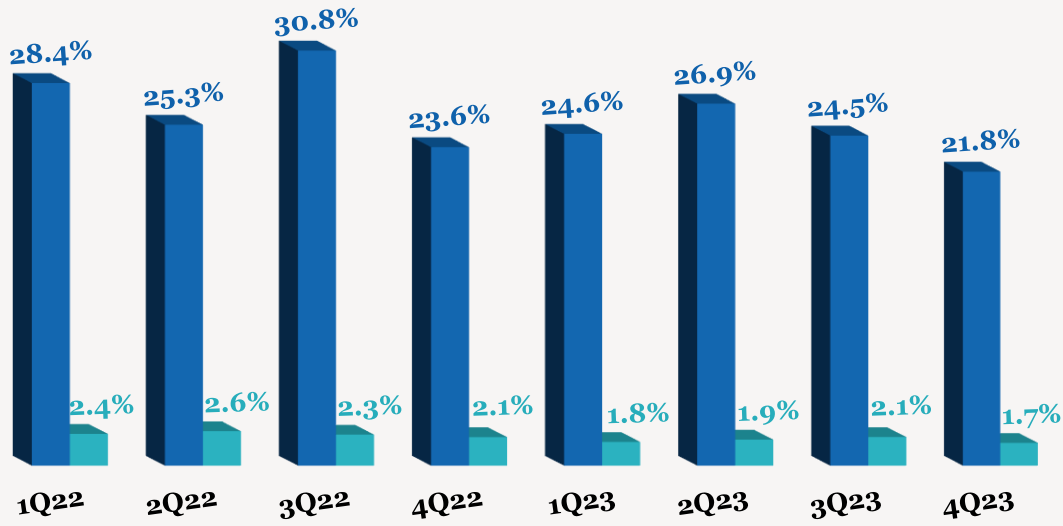
أداء الأرباح 4Q 2023/ FY 2023

YoY	FY2022	FY2023	QoQ	3Q2023	YoY	4Q2022	4Q2023	
-20.1%	3,610	2,884	-19.5%	800.8	-20.9%	816	645	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	2.3%	1.9%		2.1%		2.1%	1.7%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
-2.9%	328	319	NM	119.4	NM	-7	-10	صافي دخل من الرسوم والعمولات
34.0%	7,137	9,560	-8.2%	2,579	18.7%	1,994	2,367	الدخل الإجمالي
	24.0%	24.7%		24.5%		23.6%	21.8%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
8.0%	1,344	1,452	-54.7%	473	1,523.9%	13	214	صافي الأرباح
2.1%	2.48	2.53	-4.2%	2.65	2.1%	2.48	2.53	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
8.3%	0.140	0.151	-64.5%	0.051	NM	0.001	0.023	ربحية السهم (ريال قطري)
-8.2%	117,859	108,228	-1.6%	109,947	-8.2%	117,859	108,228	القروض والسلفيات
-4.7%	97,292	92,724	0.2%	92,509	-4.7%	97,292	92,724	ودائع العملاء

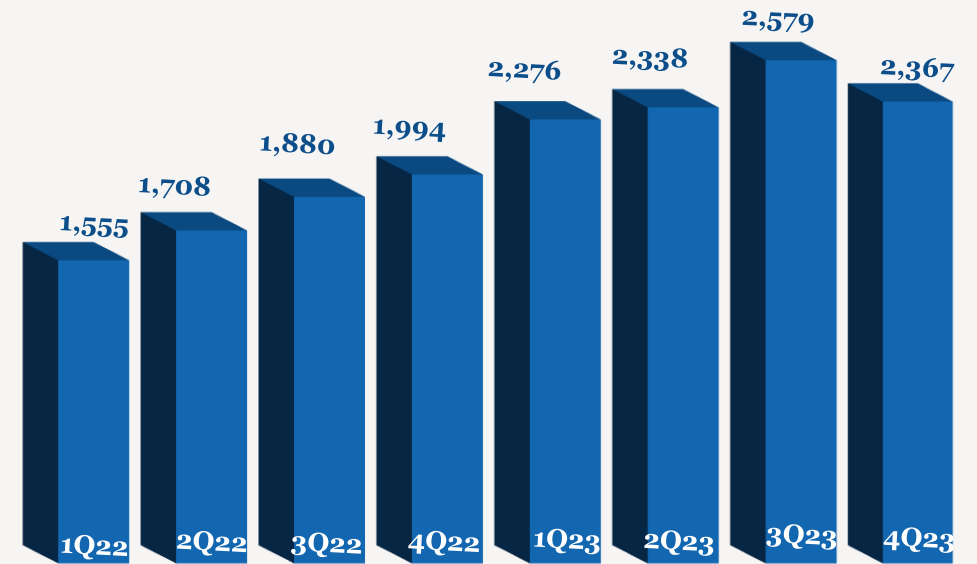
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

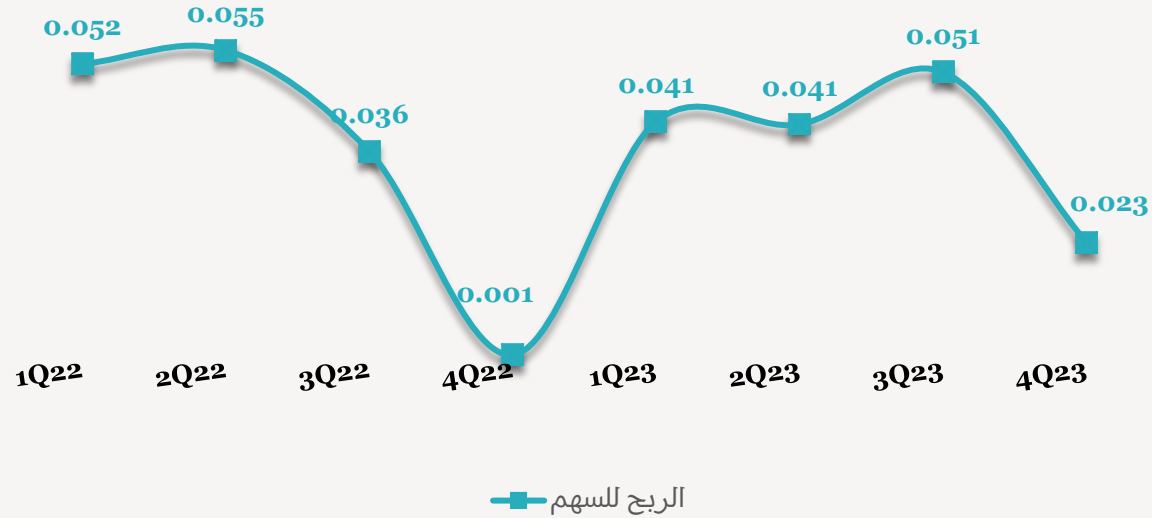
اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



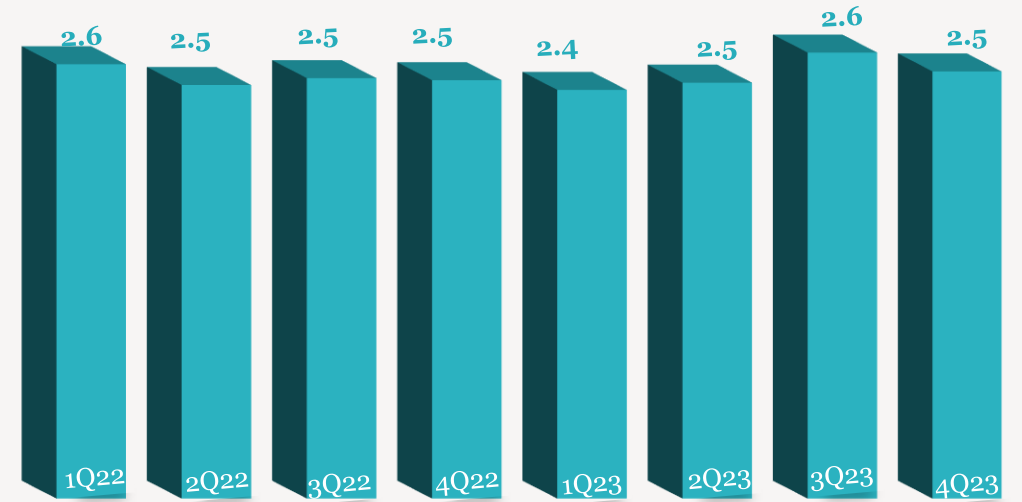
■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة



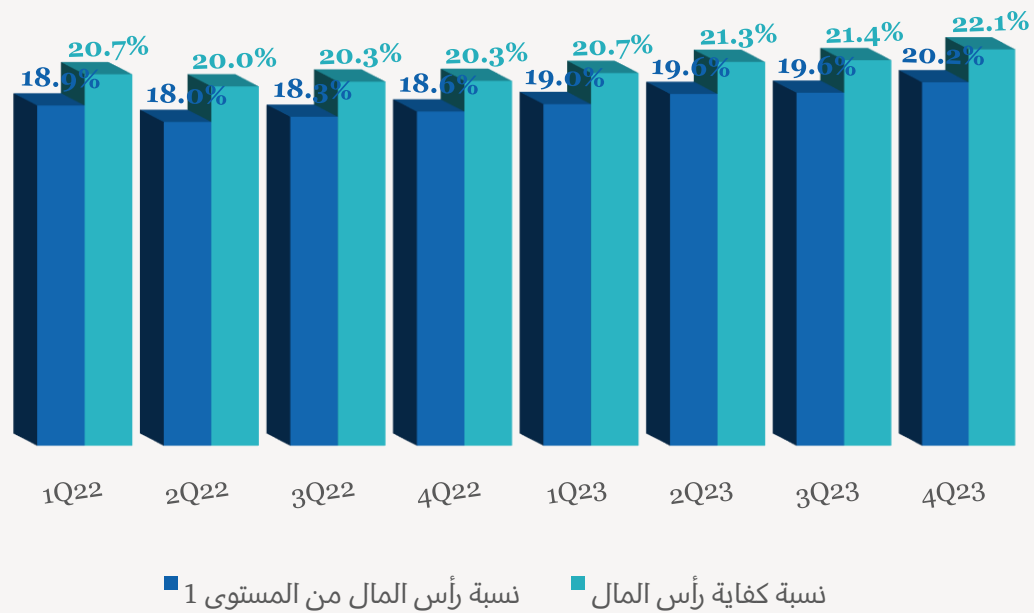
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



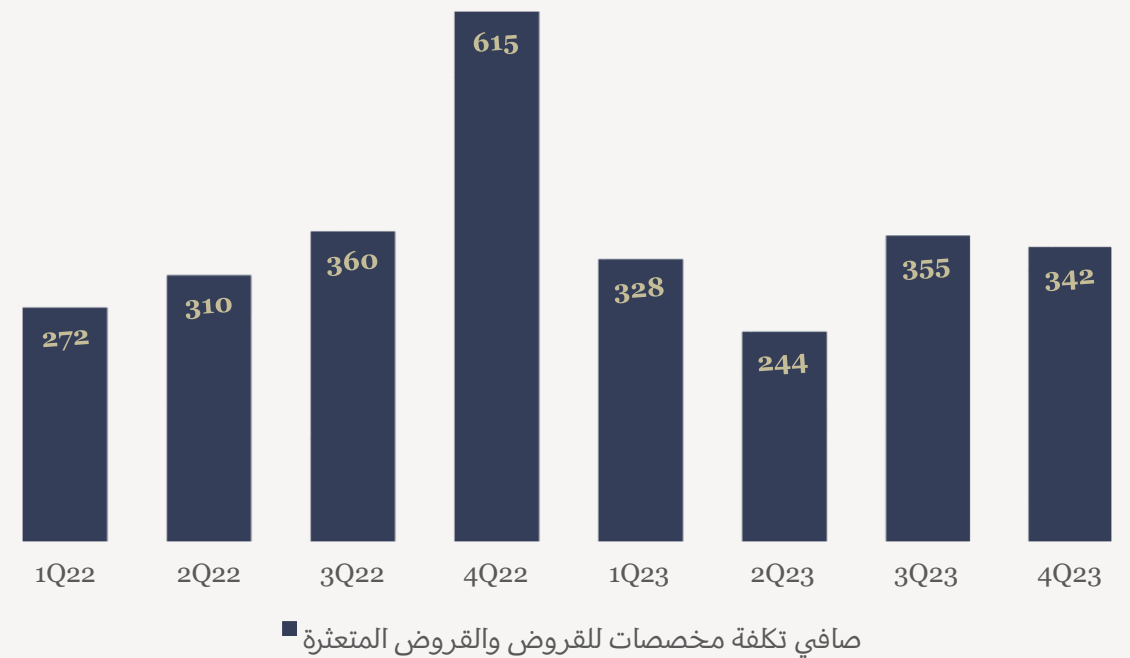
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



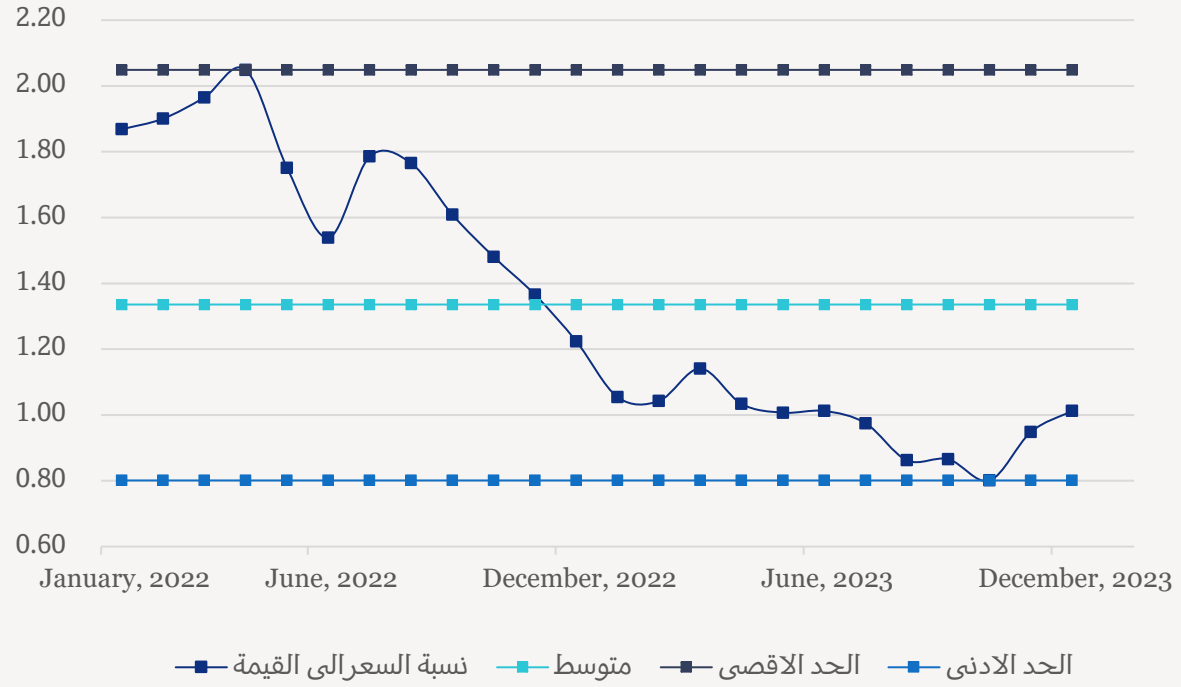
نسبة كفاية رأس المال (%)



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 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.