



مذكرة تقرير الأرباح

بنك دخان

4Q 2023 / FY 2023



## بنك دخان

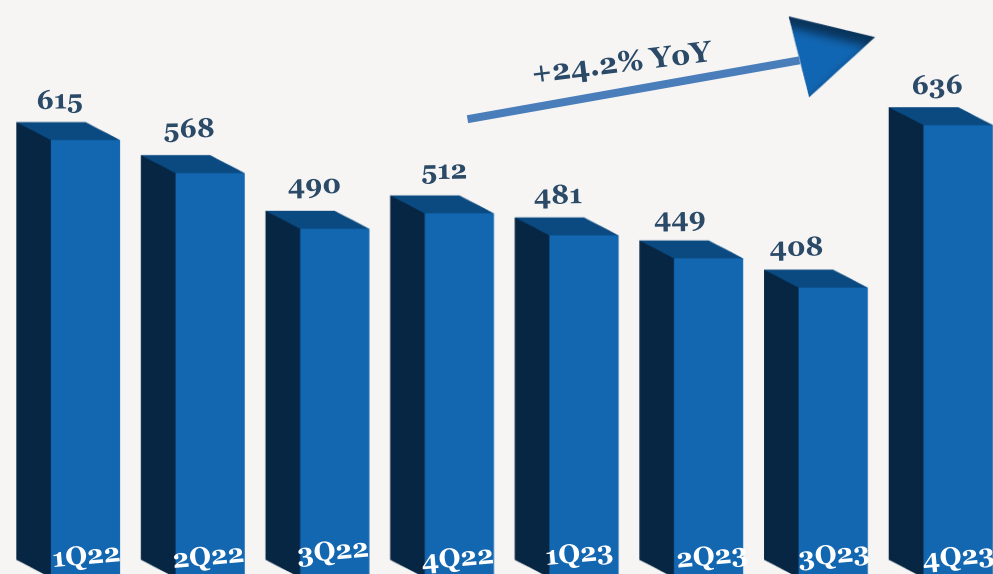
- < ارتفع صافي أرباح بنك دخان بنسبة 13.1% إلى 195 مليون ريال قطري (-43.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع ذاته من العام السابق، بسبب ارتفاع إجمالي صافي الدخل من أنشطة التمويل والاستثمار ومع ذلك، فإن الارتفاع في إجمالي المصروفات أدت إلى حد من المكاسب. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 3.9% ليصل إلى 1,302 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.
  - < ارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 24.2% إلى 636 مليون ريال قطري (+55.9% على أساس ربع سنوي) بينما انخفض بنسبة 9.7% إلى 1,973 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقارنة بالسنة المالية 2022.
  - < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 5.9 نقطة مئوية (-1.2 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 35.0% خلال الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بالربع ذاته من العام السابق. بلغت نسبة تكلفة الدخل 33.0% خلال السنة المالية 2023 مقارنة بنسبة 28.2% خلال السنة المالية 2022.
  - < بلغت ربحية السهم 0.034 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2023 مقابل 0.030 ريال قطري خلال الربع الرابع من عام 2022، بينما بلغت ربحية السهم 0.237 ريال قطري خلال السنة المالية 2023 مقابل 0.227 ريال قطري خلال السنة المالية 2022.
  - < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.48 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2023 (السنة المالية 2022: 2.41 ريال قطري).
  - < بلغت القروض والسلفيات 77.6 مليار ريال قطري (+2.5% على أساس سنوي، +2.3% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 4.6% إلى 78.0 مليار ريال قطري (+1.3% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2023 مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.
- < في 4 فبراير 2024، انخفض السهم بنسبة 4.8% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 7.3% منذ بداية العام.
  - < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 1.5 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 3.81 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.
  - < أعلن مجلس إدارة بنك دخان عن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 0.16 ريال قطري للسهم لعام 2023، مما يشير عائدًا بنسبة 4.1%.

أداء الأرباح 4Q/FY 2023

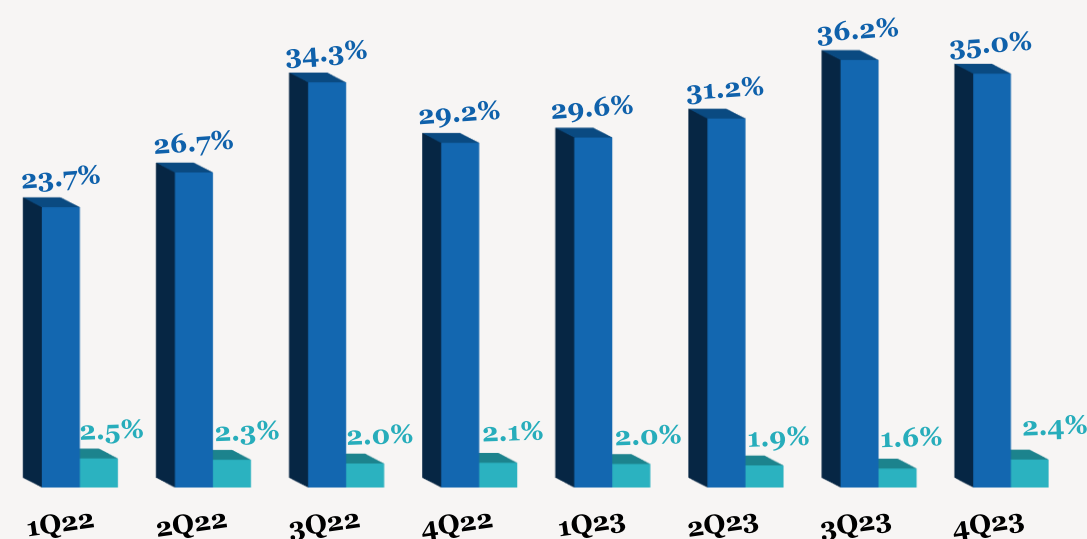
YoY	FY2022	FY2023	QoQ	3Q2023	YoY	4Q2022	4Q2023	
-9.7%	2,185	1,973	55.9%	408	24.2%	512	636	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	2.19%	1.91%		1.61%		2.09%	2.36%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
21.8%	211	256	-64.5%	89	-39.4%	52	31	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
36.9%	4,452	6,095	15.5%	1,497	33.0%	1,299	1,729	الدخل الإجمالي
	28.2%	33.0%		36.2%		29.2%	35.0%	نسبة التكلفة / الدخل (%)
3.9%	1,253	1,302	-43.8%	347	13.1%	172	195	صافي الأرباح
3.0%	2.41	2.48	1.1%	2.45	3.0%	2.41	2.48	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
4.2%	0.227	0.237	-46.2%	0.063	14.6%	0.030	0.034	ربحية السهم (ريال قطري)
2.5%	75,677	77,585	2.3%	75,820	2.5%	75,677	77,585	القروض والسلفيات
4.6%	74,545	78,002	1.3%	76,996	4.6%	74,545	78,002	ودائع العملاء

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

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

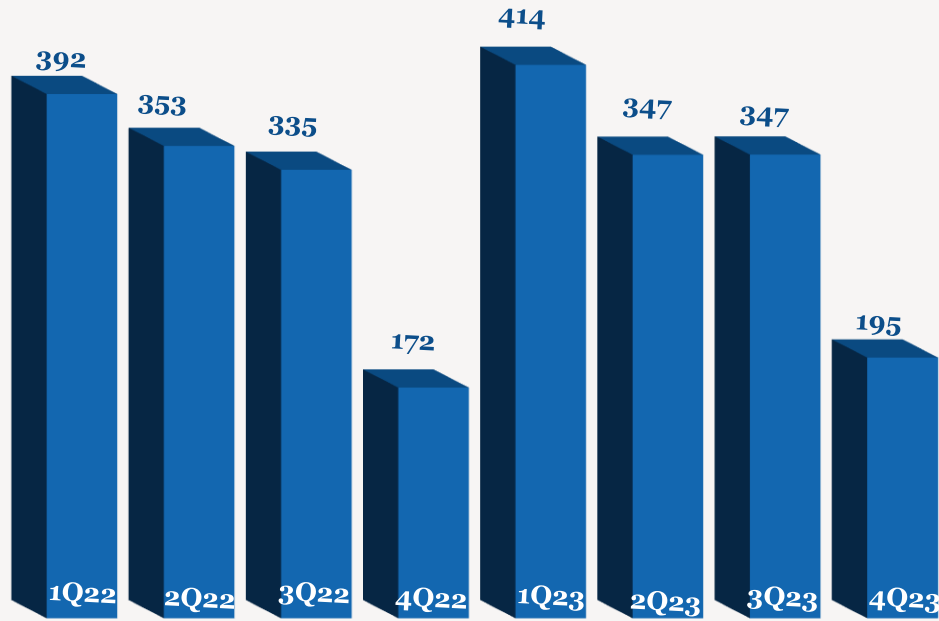


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

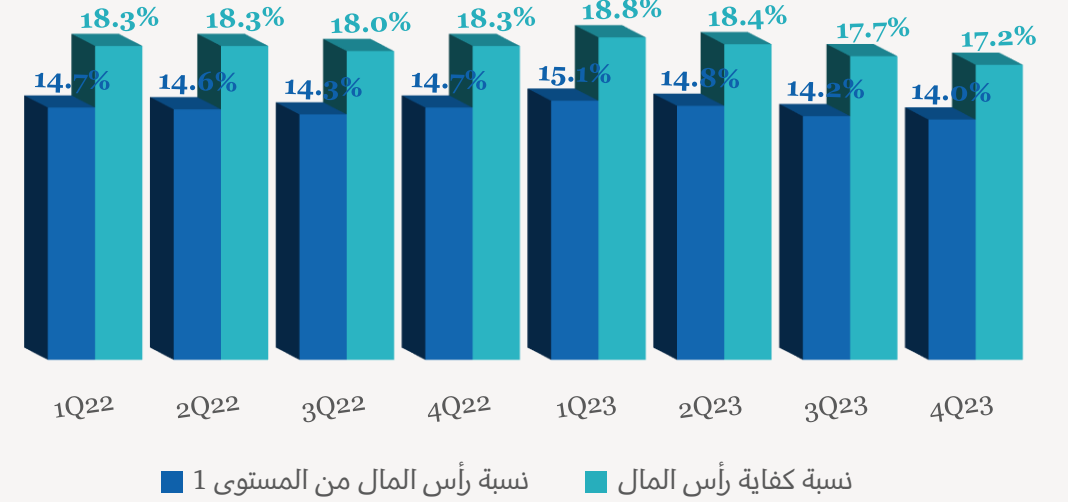


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

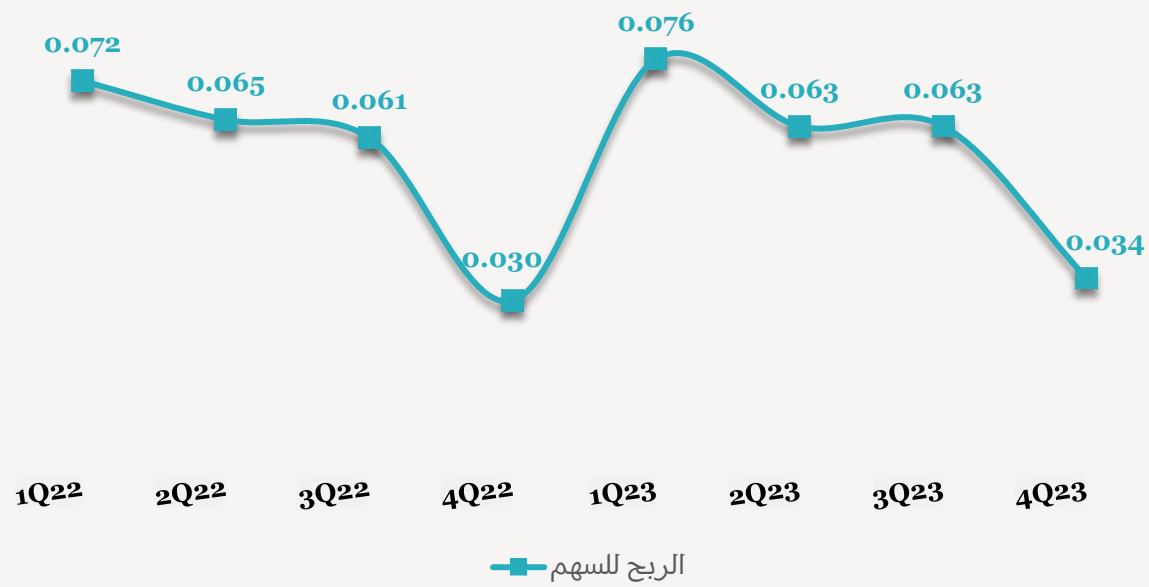
اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



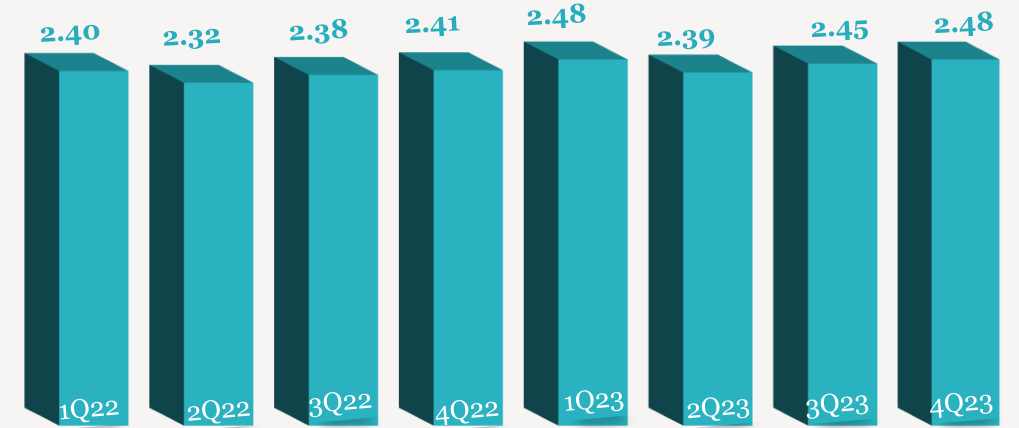
نسبة كفاية رأس المال (%)



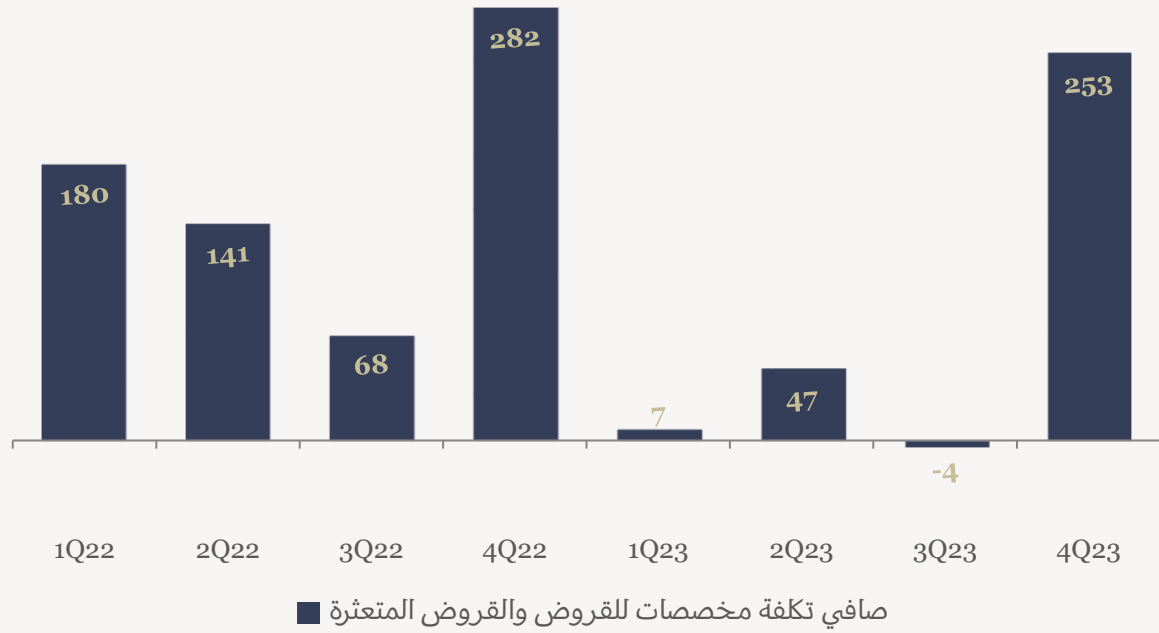
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



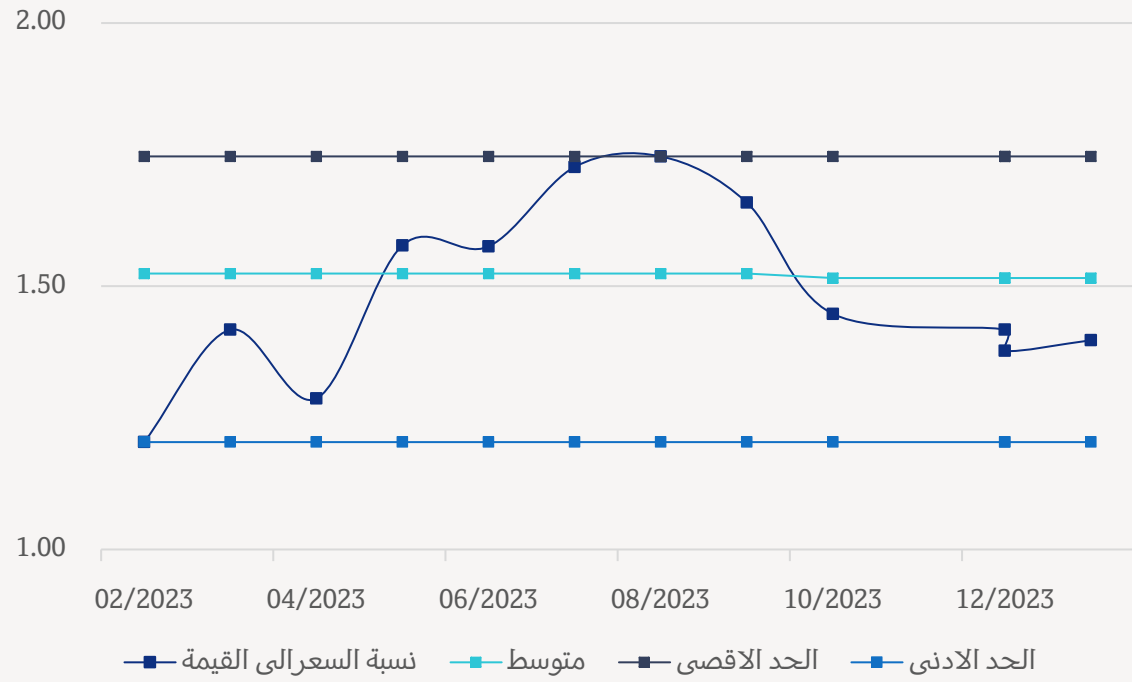
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر الى القيمة الدفترية



## 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 ماكوويري، 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 السويدي  
محلل أبحاث  
[dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa](mailto: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.