

مذكرة تقرير الأرباح
شركة قطر لنقل الغاز المحدودة
3Q 2024/9M 2024



شركة قطر لنقل الغاز المحدودة

- < في 20 أكتوبر 2024، ارتفع السهم بنسبة 23.8% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر، الذي انخفض بنسبة 2.0% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 14.7 مرة، وهو أعلى من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 13.5 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 5.60 ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

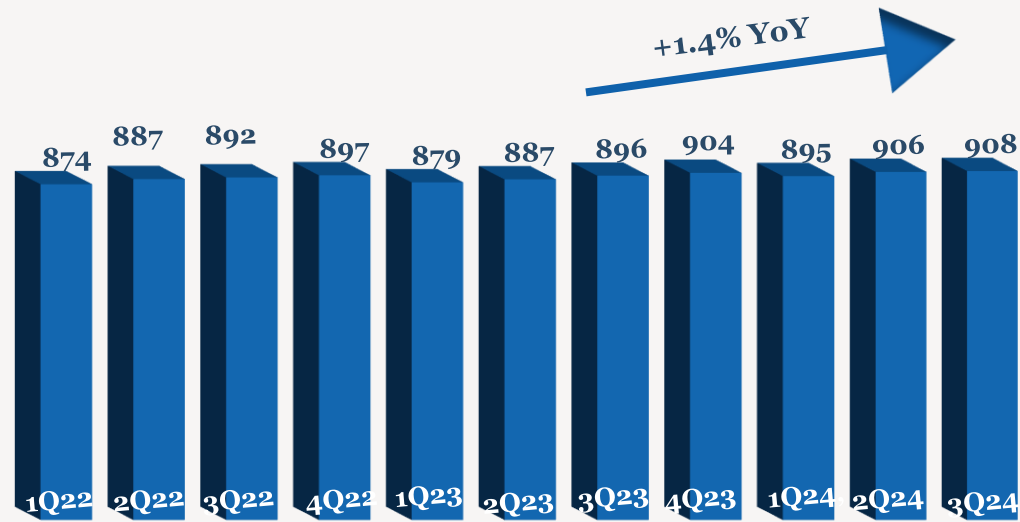
- < ارتفع صافي أرباح شركة ناقلات بنسبة 7.5% إلى 446 مليون ريال قطري (+9.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي المصروفات. وارتفع صافي أرباح الشركة بنسبة 7.2% إلى 1,275 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- < ارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 1.4% إلى 908 مليون ريال قطري (+0.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 1.8% إلى 2,710 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- < ارتفع إجمالي الربح بنسبة 1.4% إلى 703 مليون ريال قطري (+1.9% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفع هامش إجمالي الربح إلى 77.4% (+0.1 نقطة مئوية على أساس سنوي؛ +1.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023. وارتفع إجمالي الربح بنسبة 1.7% إلى 2,097 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- < ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 8.3% (+4.5% على أساس ربع سنوي) إلى 493 مليون ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة بالربع الثالث من عام 2023، بينما ارتفع هامش الربح التشغيلي إلى 54.3% (+3.5) نقطة مئوية على أساس سنوي، +2.2 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي). وارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 7.5% إلى 1,456 مليون ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- < بلغت ربحية السهم 0.081 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024 مقابل 0.075 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2023. وبلغت ربحية السهم 0.230 ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2024 مقابل 0.215 ريال قطري بنهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2023.

أداء الأرباح 3Q/9M 2024

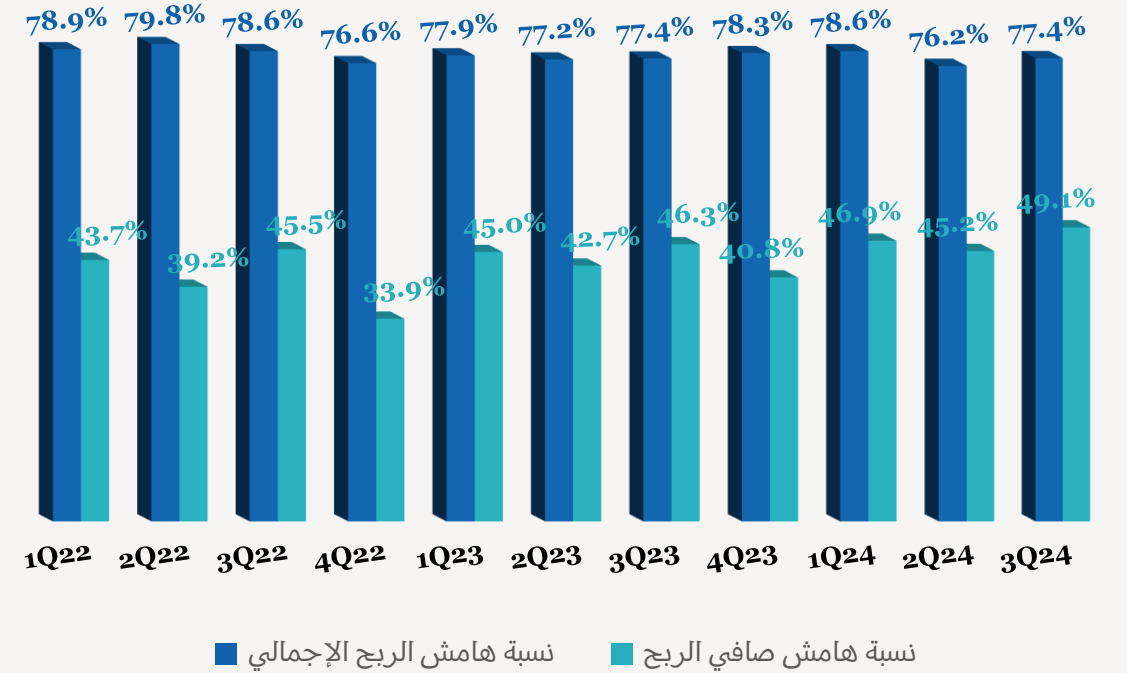
YoY	9M2023	9M2024	QoQ	2Q2024	YoY	3Q2023	3Q2024	
1.8%	2,662	2,710	0.2%	906	1.4%	896	908	الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل
1.7%	2,063	2,097	1.9%	690	1.4%	693	703	اجمالي الربح
	77.5%	77.4%		76.2%		77.4%	77.4%	نسبة هامش الربح الإجمالي
7.5%	1,354	1,456	4.5%	472	8.3%	455	493	الربح التشغيلي
	50.9%	53.7%		52.1%		50.8%	54.3%	نسبة هامش الربح التشغيلي
-10.1%	593	534	5.0%	180	-10.3%	210	189	حصة نتائج المشاريع المشتركة
7.2%	1,189	1,275	9.0%	409	7.5%	415	446	صافي الربح
	44.7%	47.1%		45.2%		46.3%	49.1%	نسبة هامش صافي الربح
7.2%	0.215	0.230	9.0%	0.074	7.5%	0.075	0.081	ربحية السهم (ريال قطري)

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

اتجاه الإيرادات الربع سنوية (مليون ريال قطري)

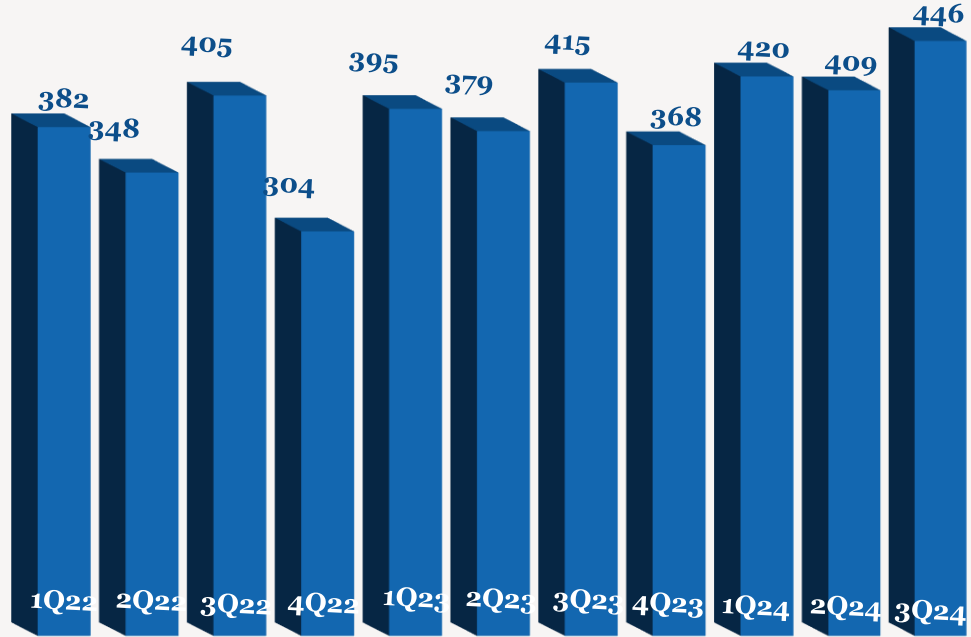


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية

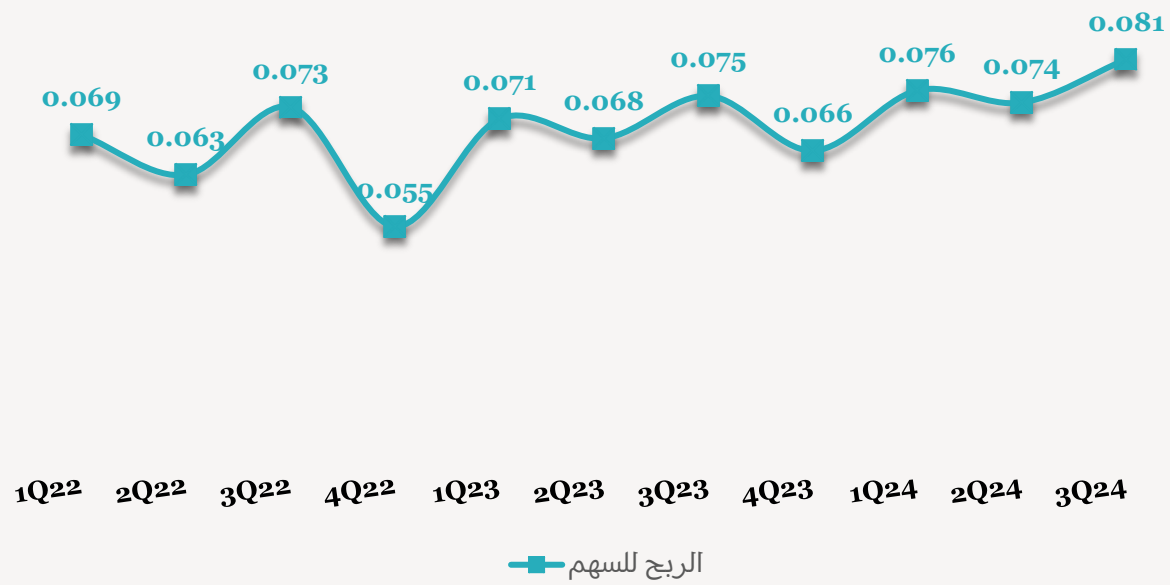


■ نسبة هامش الربح الإجمالي ■ نسبة هامش صافي الربح

اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



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 صريحاً أو ضمنياً 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.