

مذكرة تقريراً رباح
بنك الدوحة
3Q 2025/9M 2025



مذكرة تقرير الأرباح

بنك الدوحة

- قطري، مقابل 0.22 ريال قطري في الفترة نفسها.
- في نهاية الربع الثالث لعام 2025، بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.78 ريال قطري (مقابل 3.53 ريال قطري في الربع الثالث لعام 2024).
- في نهاية الربع الثالث لعام 2025، بلغت القروض والسلفيات 63.2 مليار ريال قطري (+3.4% على أساس سنوي، و+5.4% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 2.8% على أساس سنوي وبلغت 53.3 مليار ريال قطري (+4.7% على أساس ربع سنوي).
- في 13 أكتوبر 2025، ارتفع سهم البنك بنسبة 25.1% منذ بداية العام، متفوقاً على أداء مؤشر بورصة قطر، الذي ارتفع بنسبة 2.5% منذ بداية العام.
- يتداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.7 مرة. حالياً، نحافظ على السعر المستهدف عند 2.884 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

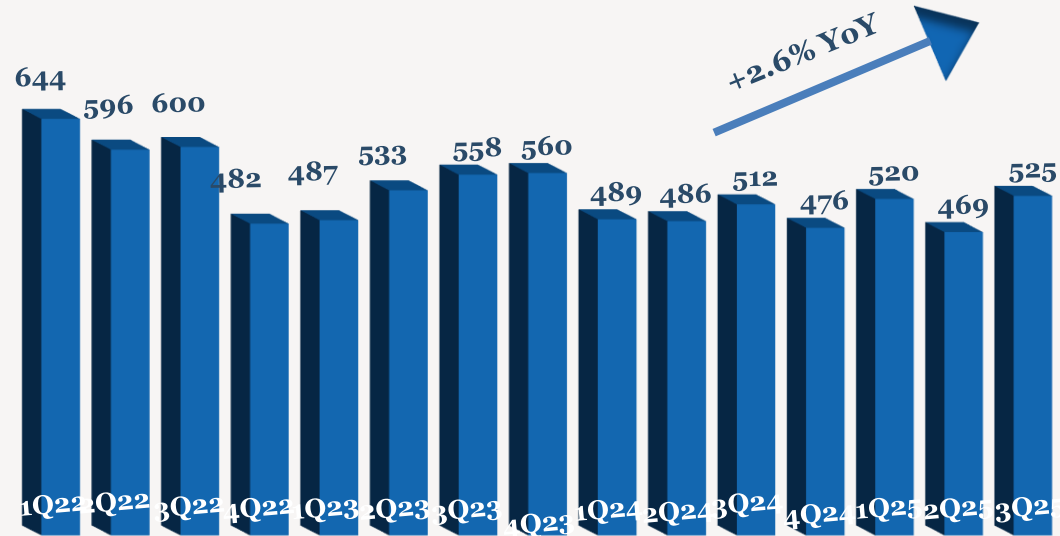
- ارتفع صافي الربح بنسبة 7.7% على أساس سنوي إلى 278 مليون ريال قطري (+28.8% على أساس ربع سنوي) في الربع الثالث من عام 2025، نتيجةً لانخفاض إجمالي المصروفات وانخفاض القيمة. وفي الأشهر التسعة الأولى لعام 2025، ارتفع صافي الربح بنسبة 7.9% وبلغ 745 مليون ريال قطري.
- ارتفع صافي إيرادات الفوائد بنسبة 2.6% على أساس سنوي وبلغ 525 مليون ريال قطري (+11.9% على أساس ربع سنوي) في الربع الثالث من عام 2025. وخلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، ارتفع صافي إيرادات الفوائد بنسبة 1.8% وبلغ 1,514 مليون ريال قطري.
- ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 1.4 نقطة مئوية على أساس سنوي (1.1- نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) وبلغت 39.3% في الربع الثالث لعام 2025. وفي الأشهر التسعة الأولى لعام 2025، ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.8 نقطة مئوية وبلغت 39.2%.
- في الربع الثالث لعام 2025، بلغ ربح السهم 0.09 ريال قطري، مقابل 0.08 ريال قطري في الربع الثالث لعام 2024. وفي الأشهر التسعة الأولى لعام 2025، بلغ ربح السهم 0.24 ريال

3Q/9M 2025 أداء الأرباح

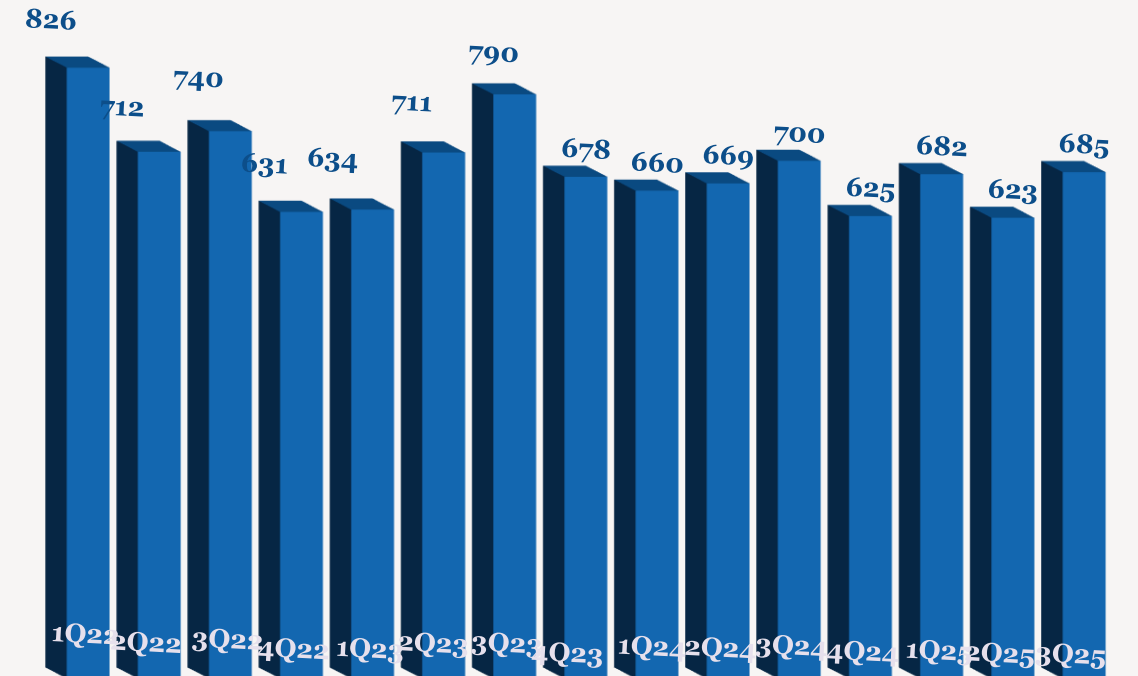
YoY	9M2024	9M2025	QoQ	2Q2025	YoY	3Q2024	3Q2025	
-0.1%	1,516	1,514	11.9%	469	2.6%	512	525	صافي دخل الفوائد
	2.1%	1.9%		1.7%		2.0%	1.9%	نسبة صافي هامش الفائدة (%)
-7.3%	513	475	3.7%	154	-15.1%	188	160	الدخل من غير الفائدة
-1.9%	2,029	1,989	9.9%	623	-2.2%	700	685	صافي الدخل التشغيلي
	36.4%	39.2%		40.4%		38.0%	39.3%	نسبة التكلفة / الدخل
7.9%	690	745	28.8%	216	7.7%	258	278	صافي الأرباح
7.9%	0.22	0.24	28.8%	0.07	7.7%	0.08	0.09	ربحية السهم (ريال قطري)
7.1%	3.53	3.78	7.6%	3.51	7.1%	3.53	3.78	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.4%	61,140	63,243	5.4%	59,978	3.4%	61,140	63,243	القروض والسلفيات
2.8%	51,864	53,339	4.7%	50,934	2.8%	51,864	53,339	ودائع العملاء

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

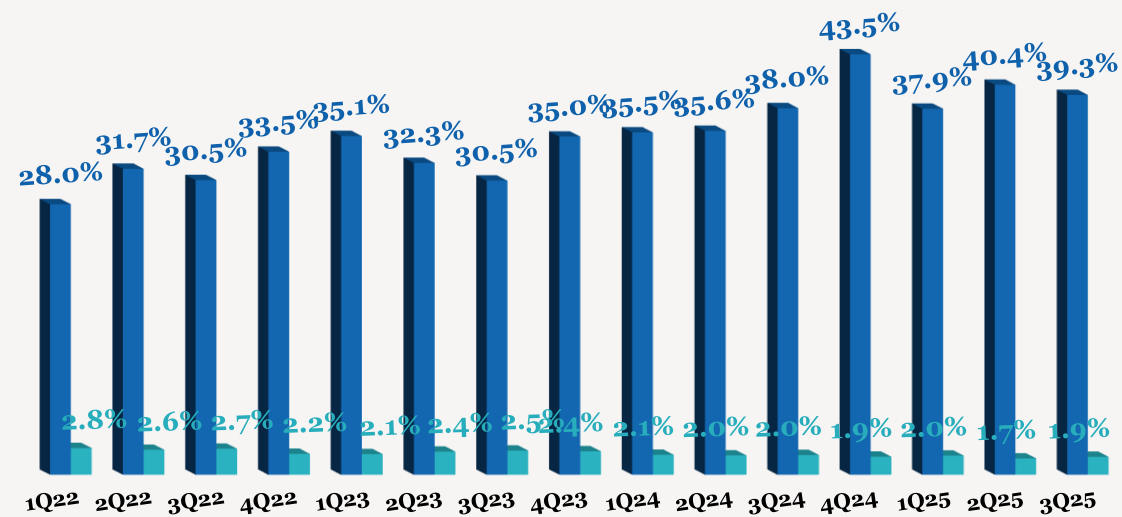
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



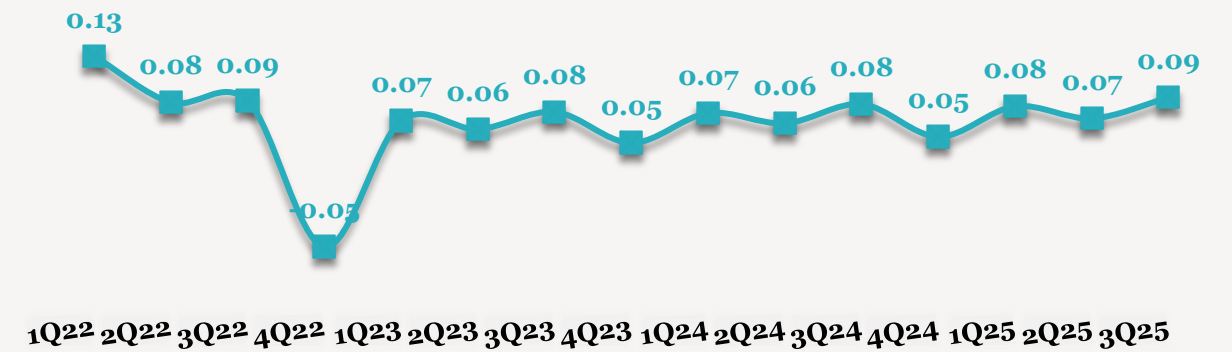
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

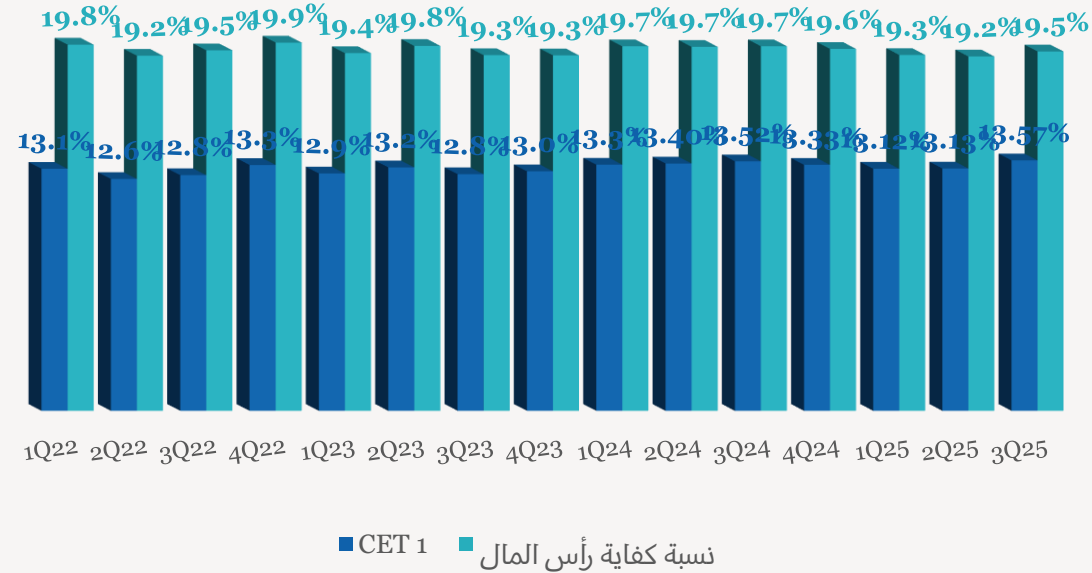


اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

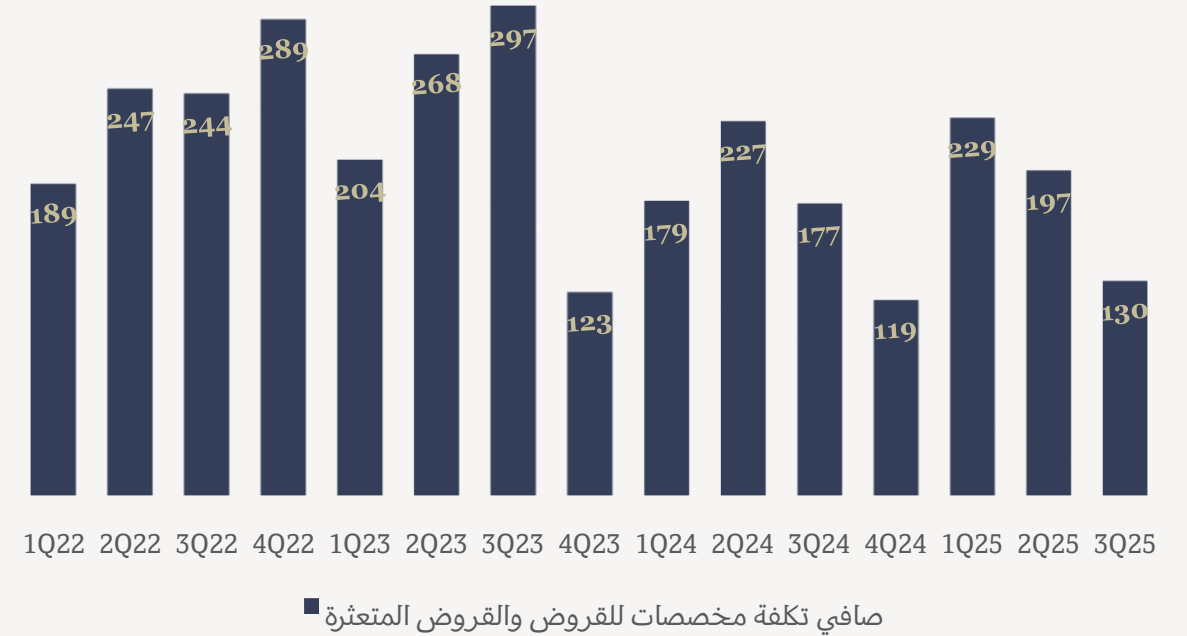


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

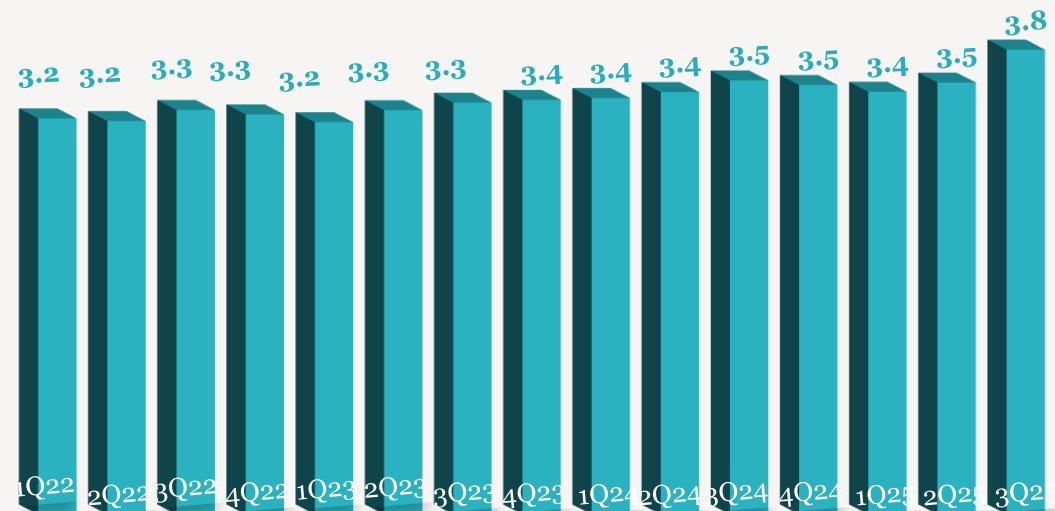
نسبة كفاية رأس المال (%)



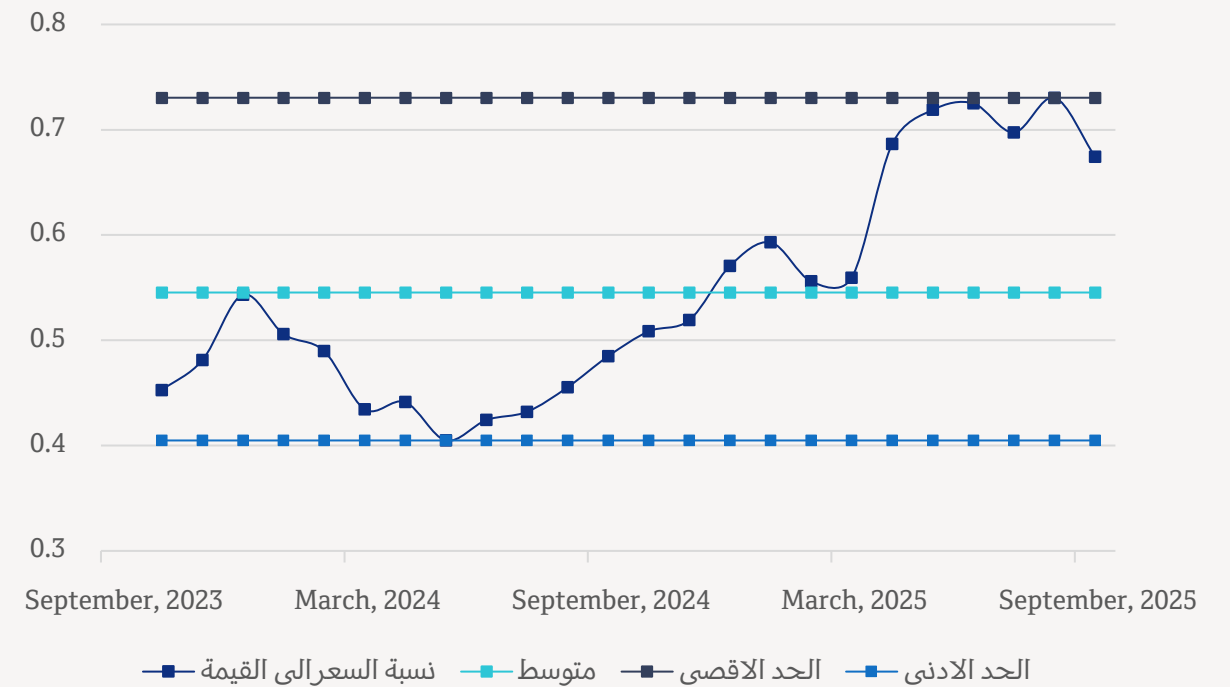
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس قسم الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث أول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبون ماکويرري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدي
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 الفنية 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.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية