

مذكرة تقريراً رباح
مصرف قطر الإسلامي
3Q 2025/9M 2025



مذكرة تقرير الأرباح

مصرف قطر الإسلامي

- أُساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024. وبلغت نسبة تكلفة الى الدخل 16.0% خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 (استقرت على أساس سنوي).
- بلغت القيمة الدفترية للسهم 12.0 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025، مقابل 11.1 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024.
- بلغت القروض والسلفيات 131.9 مليار ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025 (+3.3% على أساس سنوي، +0.9% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 5.9% لتصل إلى 133.8 مليار ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024 (-0.9% على أساس ربع سنوي).
- في 22 أكتوبر 2025، ارتفع السهم بنسبة 12.4% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 2.6% منذ بداية العام.
- يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 2.0 مرة، وهو أعلى من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 1.9 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 27.10 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

- ارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 6.7% ليصل إلى 1,280 مليون ريال قطري (+7.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، وذلك بسبب انخفاض صافي خسارة انخفاض قيمة الأصول التمويلية والدخل القوي الغير ممول. وارتفع صافي الأرباح بنسبة 5.8% ليصل إلى 3,455 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 0.6% ليصل إلى 1,444 مليون ريال قطري (+3.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، بينما ارتفع بنسبة 1.6% ليصل إلى 4,215 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- انخفض إجمالي الإيرادات بنسبة 2.1% ليصل إلى 1,717 مليون ريال قطري (+3.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024. وارتفع بنسبة 2.9% ليصل إلى 5,003 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025.
- استقرت نسبة التكلفة إلى الدخل على أساس سنوي بنسبة 15.4% (-0.7 نقطة مئوية على

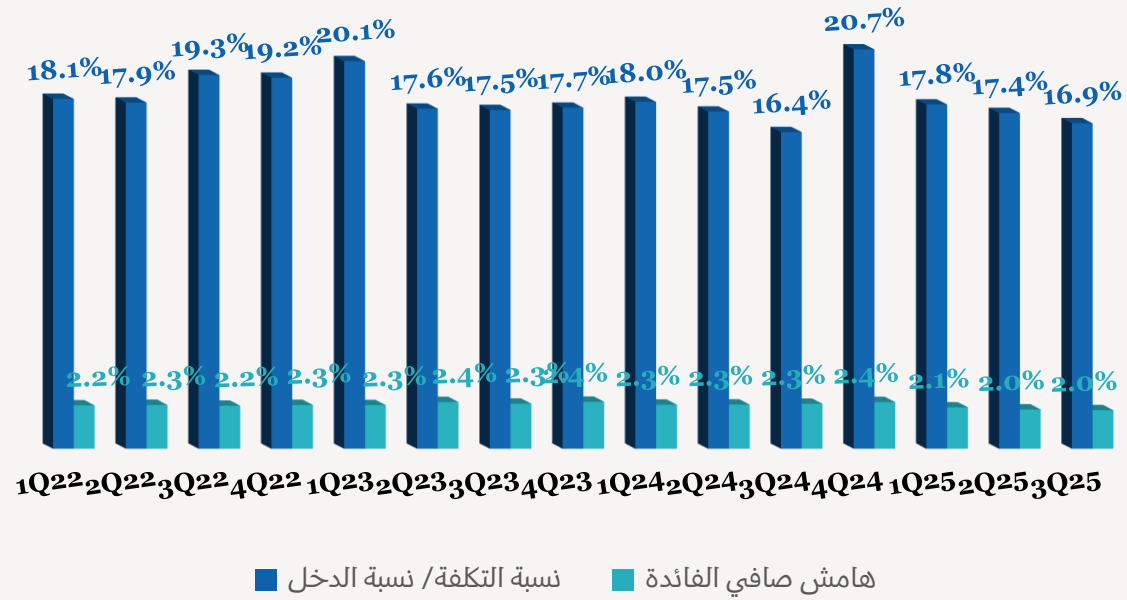
أداء الأرباح 3Q/9M2025

YoY	9M2024	9M2025	QoQ	2Q2025	YoY	3Q2024	3Q2025	
+1.6%	4,150	4,215	+3.7%	1,392	-0.6%	1,453	1,444	صافي دخل الفوائد والاستثمار
	3.16%	2.93%		2.25%		2.59%	2.23%	صافي هامش الفائدة %
10.6%	713	788	-0.9%	275	19.1%	229	273	الدخل من غير الفائدة
+2.9%	4,683	5,003	+3.0%	1,668	+2.1%	1,682	1,717	إجمالي الدخل
	16.1%	16.0%		16.2%		15.4%	15.4%	نسبة التكلفة / الدخل %
5.8%	3,265	3,455	7.6%	1,190	6.7%	1,200	1,280	صافي الربح
8.0%	11.1	12.0	1.2%	11.9	8.0%	11.1	12.0	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
3.3%	127,723	131,895	0.9%	130,770	3.3%	127,723	131,895	القروض والسلفيات
5.9%	126,413	133,835	-0.9%	135,024	5.9%	126,413	133,835	ودائع العملاء

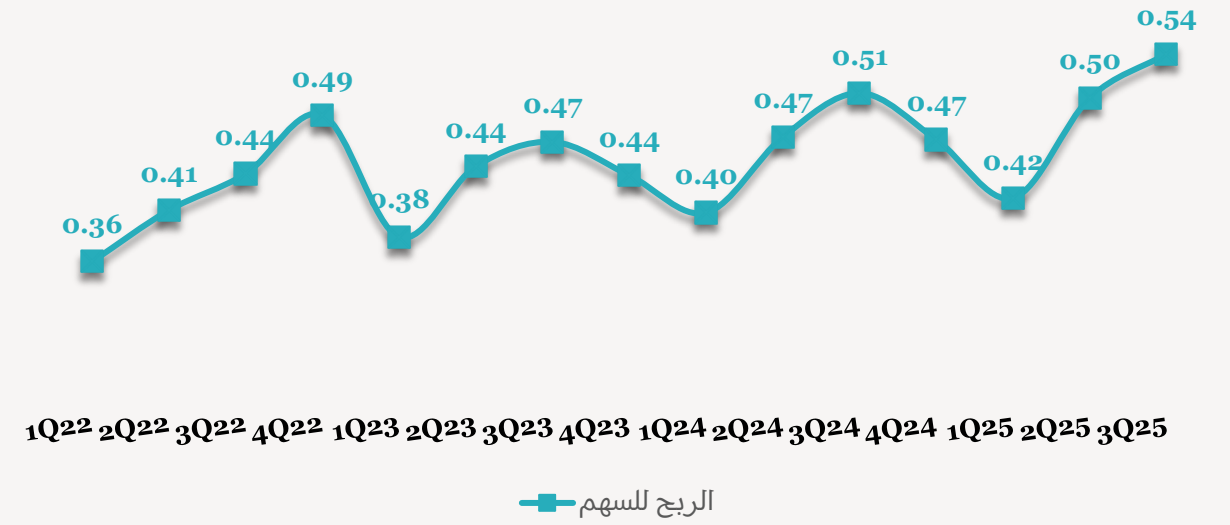
ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

مذكرة تقرير الأرباح

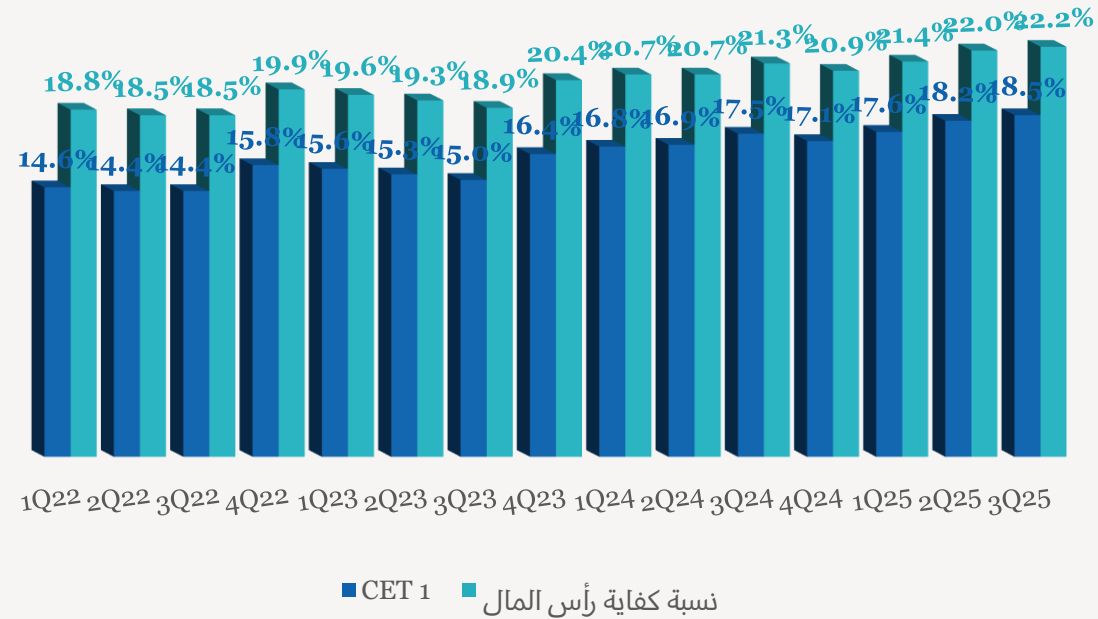
اتجاه النسبة الربع سنوية



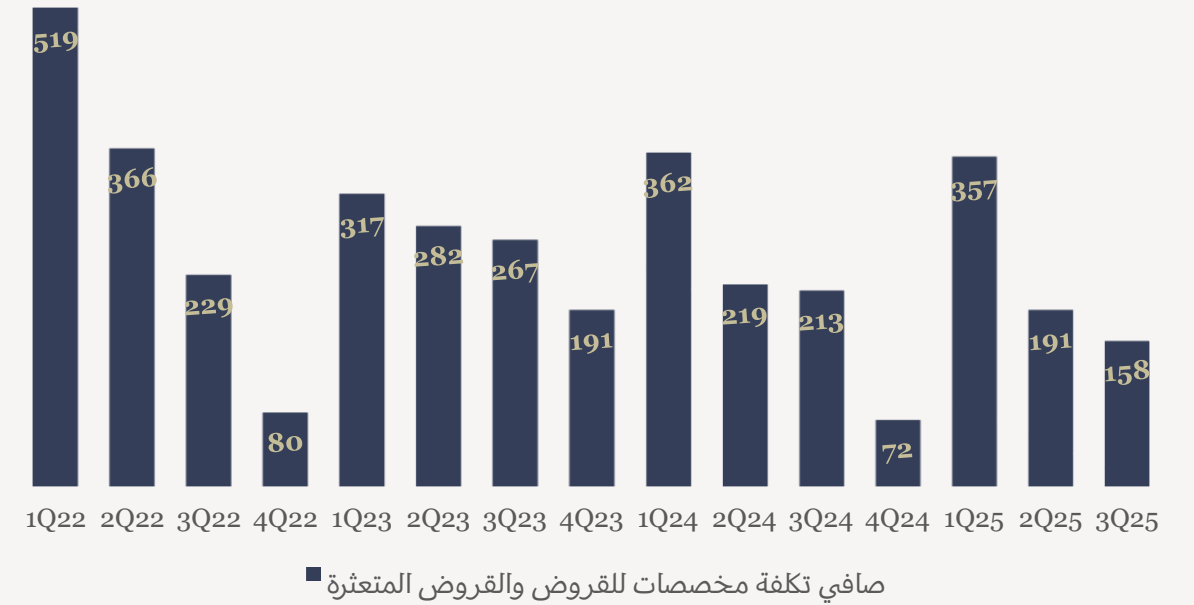
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



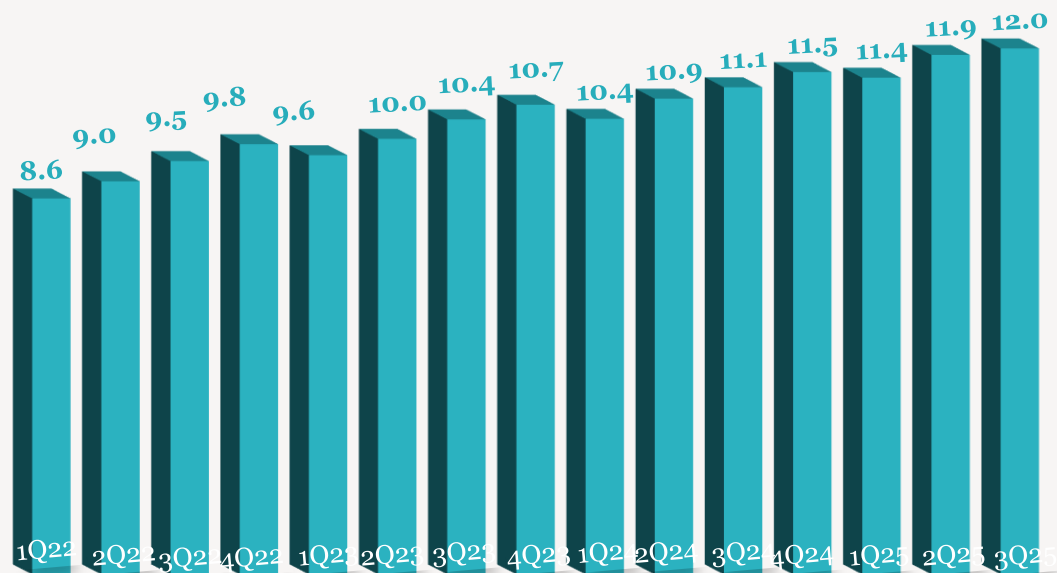
نسبة كفاية رأس المال (%)



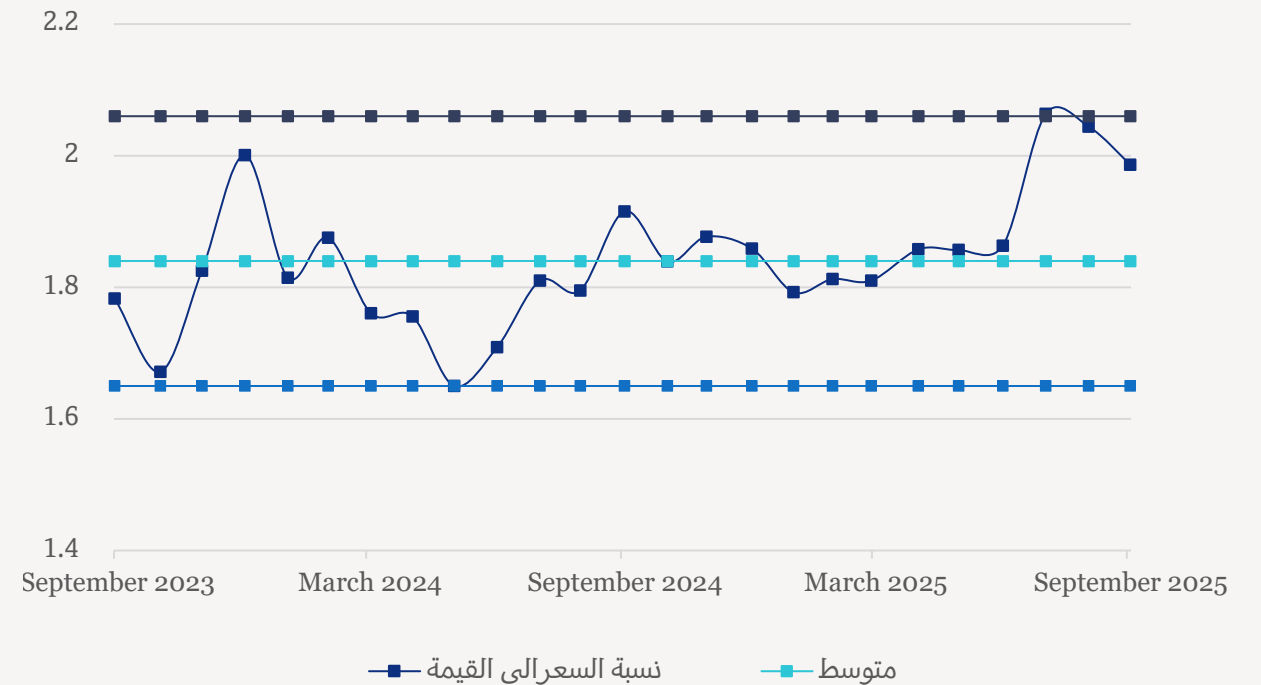
صافي مخصصات القروض المتعثرة (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



مذكرة تقريرالأرباح

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية

مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)

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

فيبون مأكويرري، 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