

مذكرة تقريراً رباح
مصرف قطر الإسلامي
4Q 2025/FY2025



مذكرة تقرير الأرباح

مصرف قطر الإسلامي

- < بلغت القروض والسلفيات 138.4 مليار ريال قطري (+10.5% على أساس سنوي، +5% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الرابع من عام 2025، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 14.2% لتصل إلى 142.7 مليار ريال قطري (+6.6% على أساس ربع سنوي) خلال السنة المالية 2025 مقارنة بالسنة المالية 2024.
- < في 14 يناير 2026، ارتفع السهم بنسبة 5% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 4.2% منذ بداية العام.
- < يتداول السهم 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.
- < أعلن مجلس إدارة مصرف قطر الإسلامي عن التوزيعات المقترحة للأرباح، والتي تشمل توزيعات نقدية للنصف الأول عند 0.40 ريال قطري، وتوزيعات نقدية للنصف الثاني: 0.50 ريال قطري، لتصل إجمالي التوزيعات النقدية السنوية إلى 0.90 ريال قطري مقابل تقديرنا البالغ 0.85 ريال قطري.

- < ارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 3% إلى 1,380 مليون ريال قطري (+7.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، وذلك بسبب انخفاض صافي خسائر انخفاض قيمة الأصول التمويلية. وارتفع صافي أرباح المصرف بنسبة 5.0% ليصل إلى 4,835 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2025 مقارنة بالسنة المالية 2024.
- < انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 14% ليصل إلى 1,363 مليون ريال قطري (-5.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، بينما انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 3% إلى 5,578 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2025 مقارنة بالسنة المالية 2024.
- < انخفض إجمالي الدخل بنسبة 13.8% إلى 1,636 مليون ريال قطري (-4.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وانخفض إجمالي الدخل بنسبة 1.8% ليصل إلى 6,639 مليون ريال قطري خلال السنة المالية 2025 مقارنة بالسنة المالية 2024.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.4 نقطة مئوية إلى 16.9% (+1.5 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الرابع من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 16.3% خلال السنة المالية 2025 مقارنة بالسنة المالية 2024 (-0.7 نقطة مئوية على أساس سنوي).
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 12.5 ريال قطري بنهاية الربع الرابع من عام 2025، مقابل 11.5 ريال قطري في الربع الرابع من عام 2024.

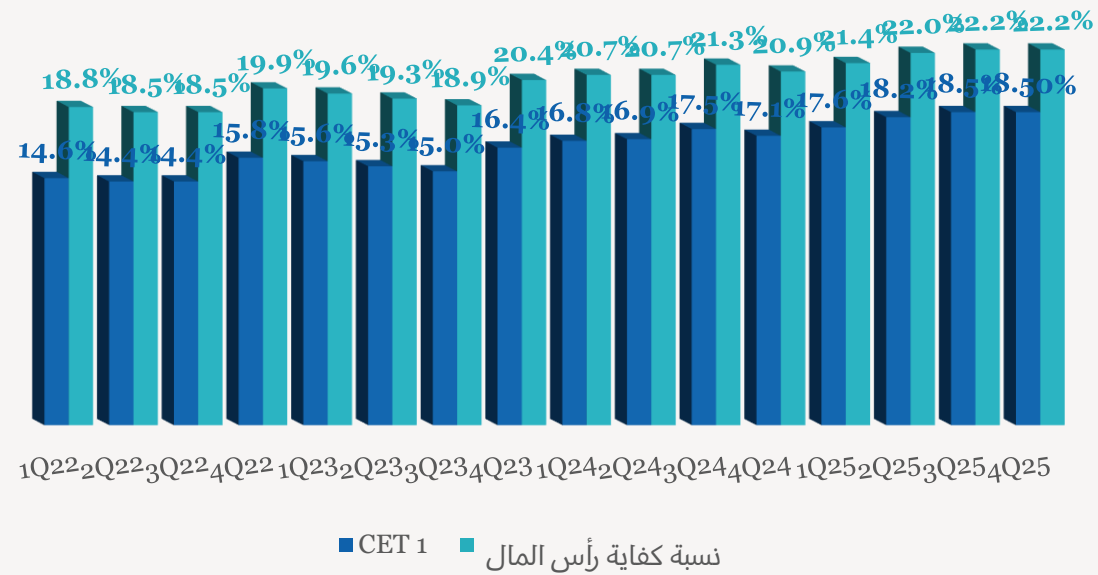
مذكرة تقرير الأرباح

أداء الأرباح 4Q/FY2025

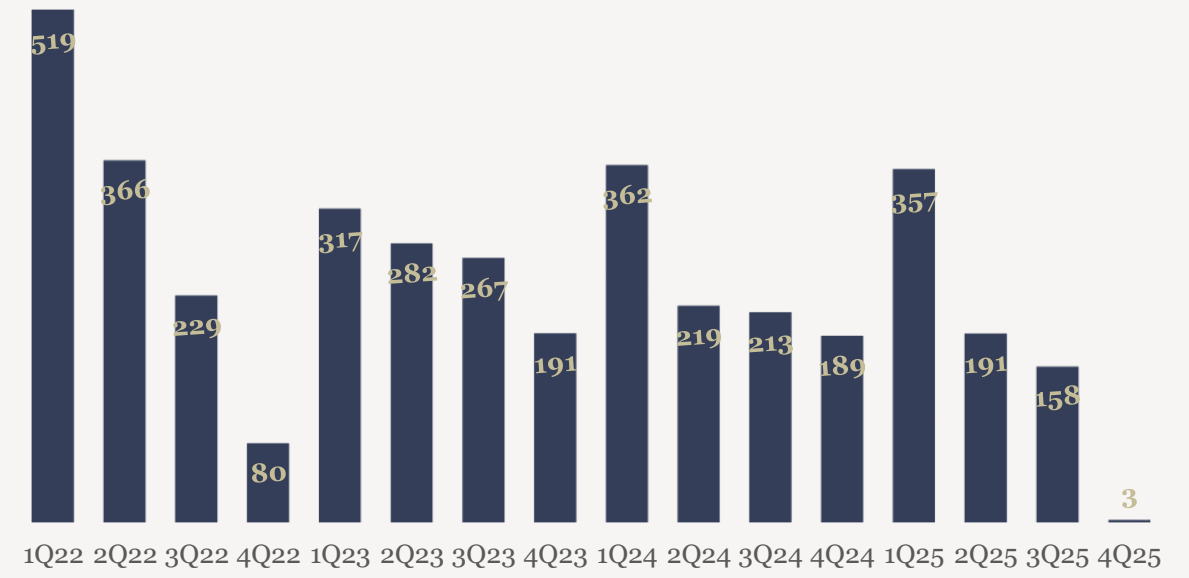
YoY	FY2024	FY2025	QoQ	3Q2025	YoY	4Q2024	4Q2025	
-3.0%	5,730	5,578	-5.6%	1,444	-13.8%	1,581	1,363	صافي دخل الفائدة
	3.05%	2.93%		2.23%		2.70%	2.08%	صافي هامش الفائدة (%)
3.0%	1,030	1,061	0.1%	273	-14.0%	318	273	الدخل من غير الفائدة
-1.8%	6,760	6,639	-4.7%	1,717	-13.8%	1,898	1,636	إجمالي الدخل
	17.0%	16.3%		15.4%		19.3%	16.9%	نسبة التكلفة / الدخل (%)
5.0%	4,605	4,835	7.8%	1,280	3.0%	1,340	1,380	صافي الربح
9.1%	11.5	12.5	4.2%	12.0	9.1%	11.5	12.5	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
10.5%	125,274	138,482	5.0%	131,895	10.5%	125,274	138,482	القروض والسلفيات
14.2%	124,995	142,727	6.6%	133,835	14.2%	124,995	142,727	ودائع العملاء

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

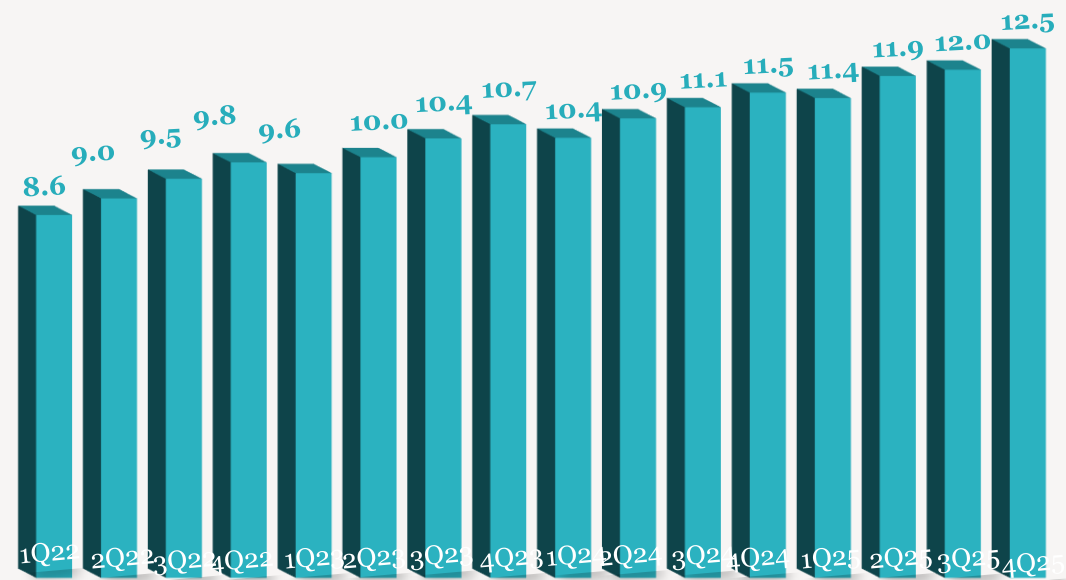
نسبة كفاية رأس المال (%)



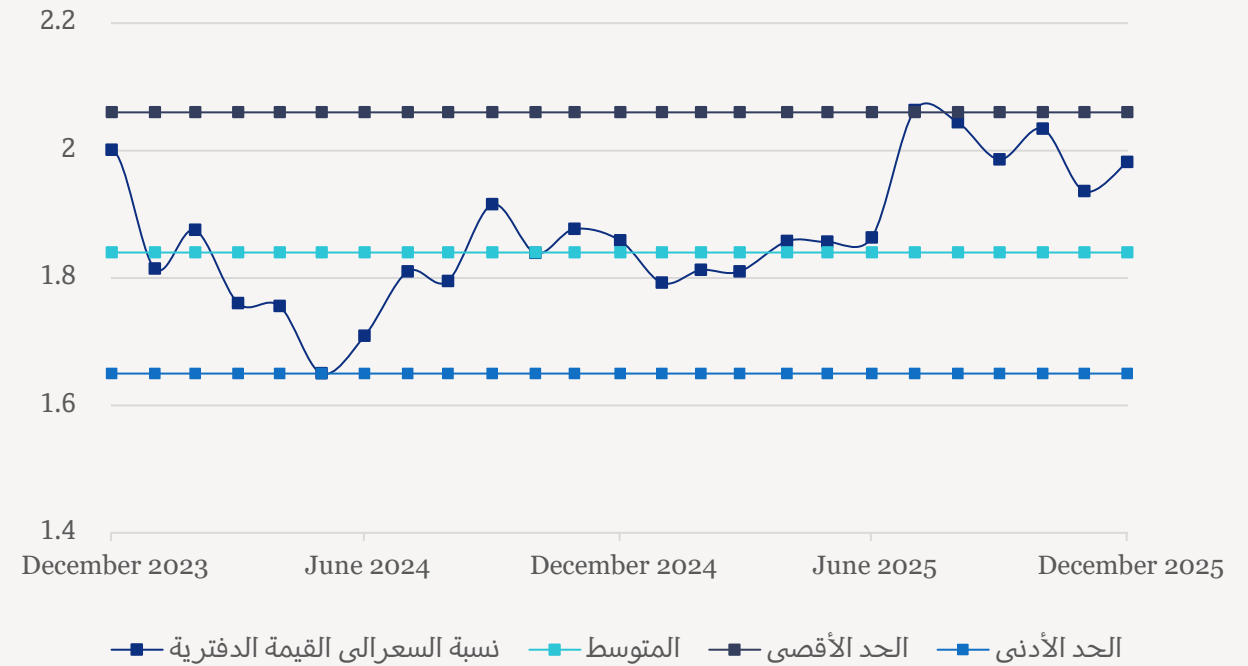
صافي تكلفة مخصصات القروض والقروض المتعثرة (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



مذكرة تقرير الأرباح

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية

مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)

info@qnbfs.com.qa

دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA

رئيس قسم الابحاث

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