

مذكرة تقريراً رباح
بنك قطرالدولي الاسلامي
3Q/9M 2025



مذكرة تقرير الأرباح

بنك قطر الدولي الاسلامي

- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 5.13 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025 (مقابل 4.86 ريال قطري في الربع الثالث من عام 2024).
- < بلغت القروض والسلفيات 41.3 مليار ريال قطري (+5.8% على أساس سنوي، و+6.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 3.2% لتصل إلى 42.3 مليار ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024 (+0.3% على أساس ربع سنوي).
- < في 14 أكتوبر 2025، انخفض السهم بنسبة 2.5% منذ بداية العام، محققا على أداء أقل من مؤشر بورصة قطر، الذي ارتفع بنسبة 1.6% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والذي يبلغ 2.1 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 2.2 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 11.26 ريال قطري للسهم، وتصنيف أداء السوق.

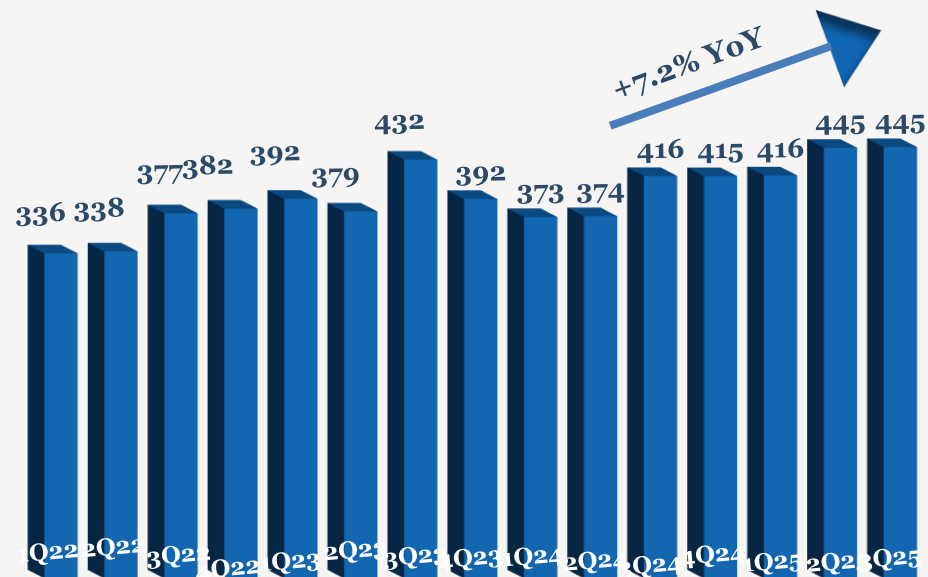
- < ارتفع صافي أرباح بنك قطر الدولي الإسلامي بنسبة 6.1% ليصل إلى 409 مليون ريال قطري (+22.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، وذلك بسبب ارتفاع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار وانخفاض إجمالي المصروفات. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 5.5% ليصل إلى 1,098 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 7.2% ليصل إلى 445 مليون ريال قطري (+0.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 12.3% ليصل إلى 1,306 مليون ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 1.2 نقطة مئوية (1.3- نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) لتصل إلى 17.5% خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 18.4% خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025، مقارنة بنسبة 19.6% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2024.
- < بلغت ربحية السهم 0.27 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2025، مقابل 0.25 ريال قطري خلال الربع الثالث من عام 2024. وبلغت ربحية السهم 0.68 ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025، مقابل 0.64 ريال قطري خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2024.

أداء الأرباح 3Q/9M 2025

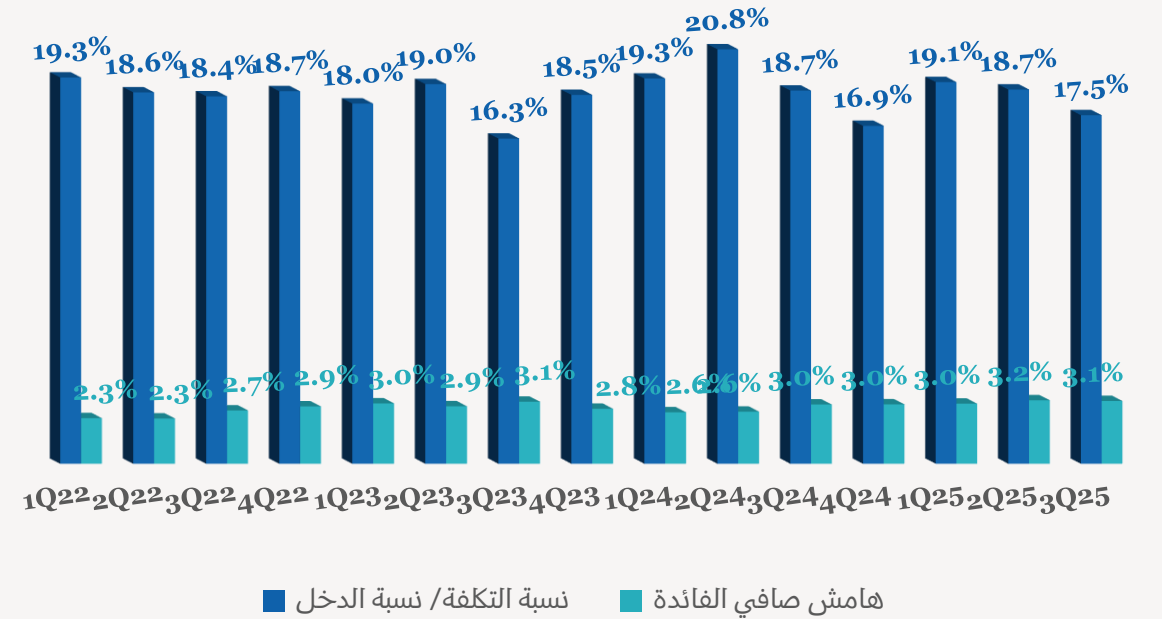
YoY	9M2024	9M2025	QoQ	2Q2025	YoY	3Q2024	3Q2025	
12.3%	1,163	1,306	0.2%	445	7.2%	416	445	صافي دخل الفوائد والاستثمار
	2.7%	3.1%		3.2%		3.0%	3.1%	هامش صافي الفوائد %
9.5%	259	283	13.7%	97	16.8%	94	110	صافي دخل الرسوم والعمولات
-5.2%	2,964	2,810	1.3%	941	-7.3%	1,028	953	إجمالي الدخل
	19.6%	18.4%		18.7%		18.7%	17.5%	نسبة التكلفة / الدخل (%)
5.5%	1,040	1,098	22.9%	333	6.1%	385	409	صافي الربح
5.7%	4.86	5.13	0.6%	5.10	6.3%	4.86	5.13	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
5.6%	0.64	0.68	59.1%	0.17	6.1%	0.25	0.27	ربحية السهم (ريال قطري)
5.8%	39,041	41,315	6.0%	38,960	5.8%	39,041	41,315	القروض والسلفيات
3.2%	40,991	42,321	0.3%	42,196	3.2%	40,991	42,321	ودائع العملاء

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

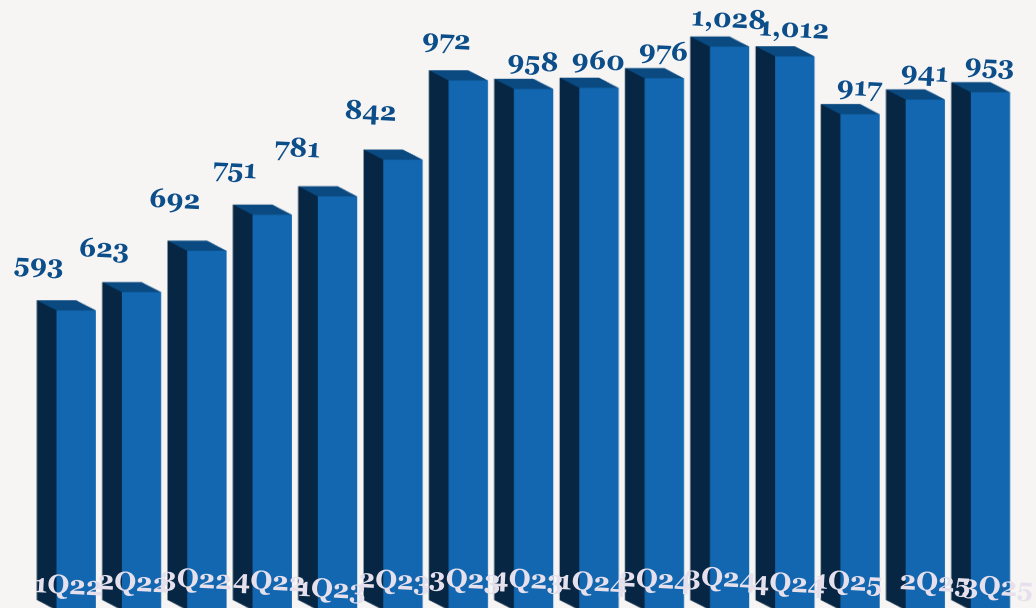
اتجاه صافي الدخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



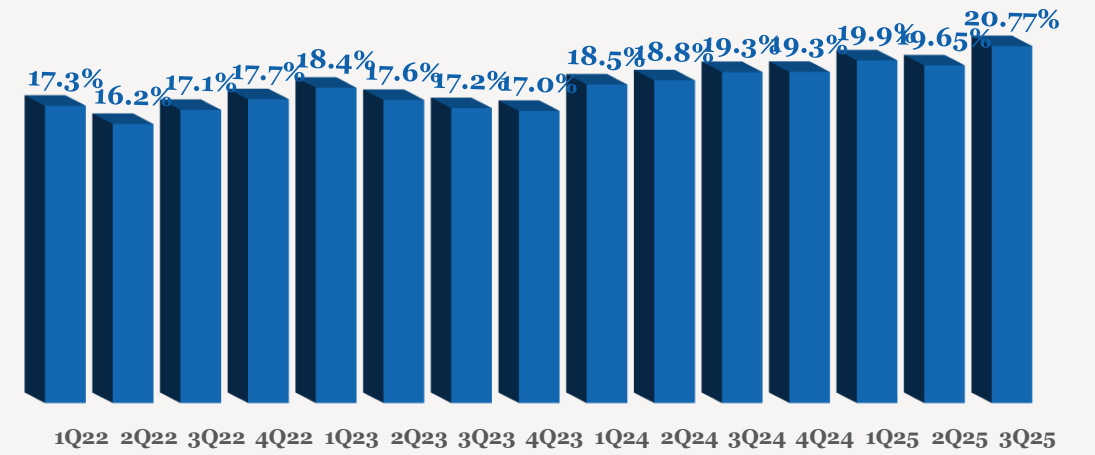
اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



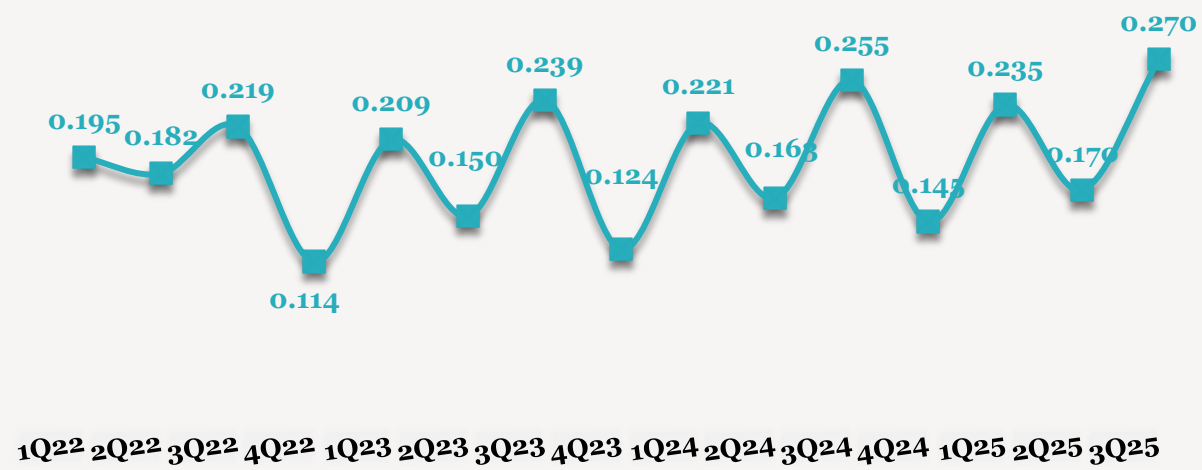
اتجاه الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)



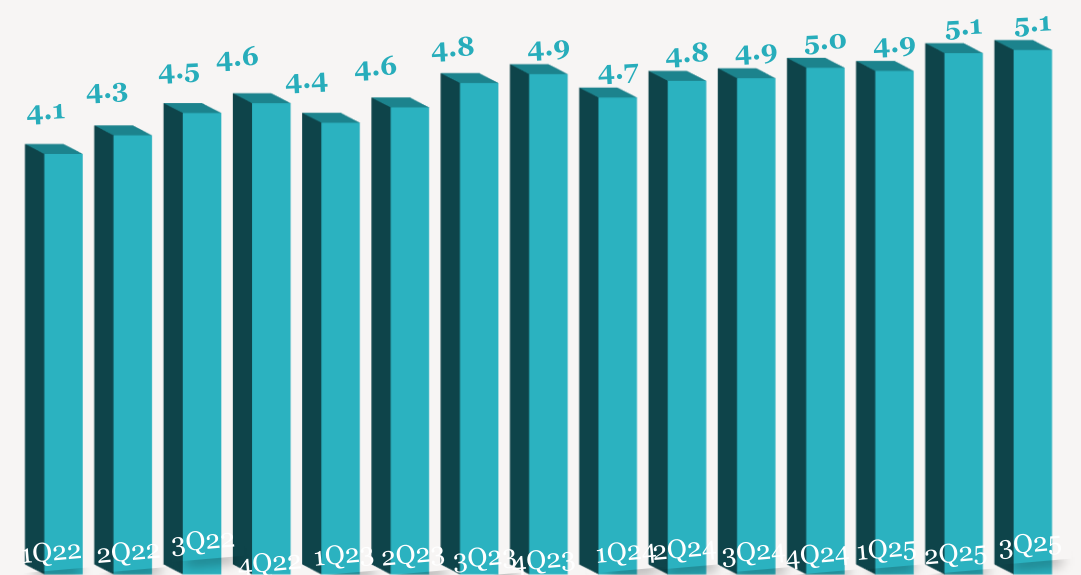
نسبة كفاية رأس المال (%)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

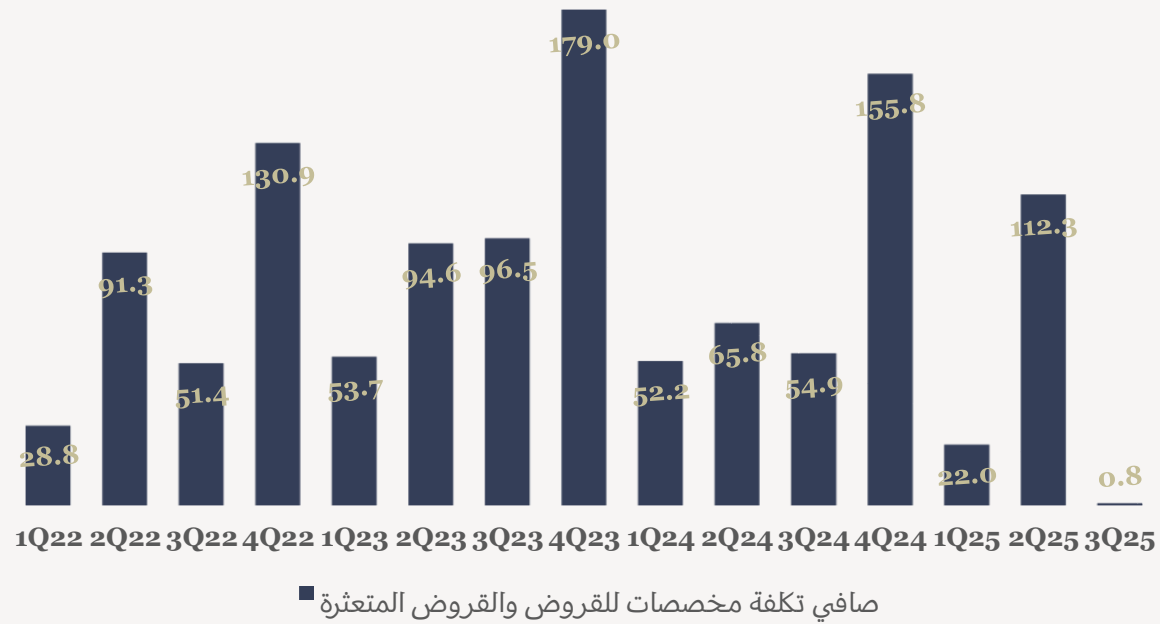


القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

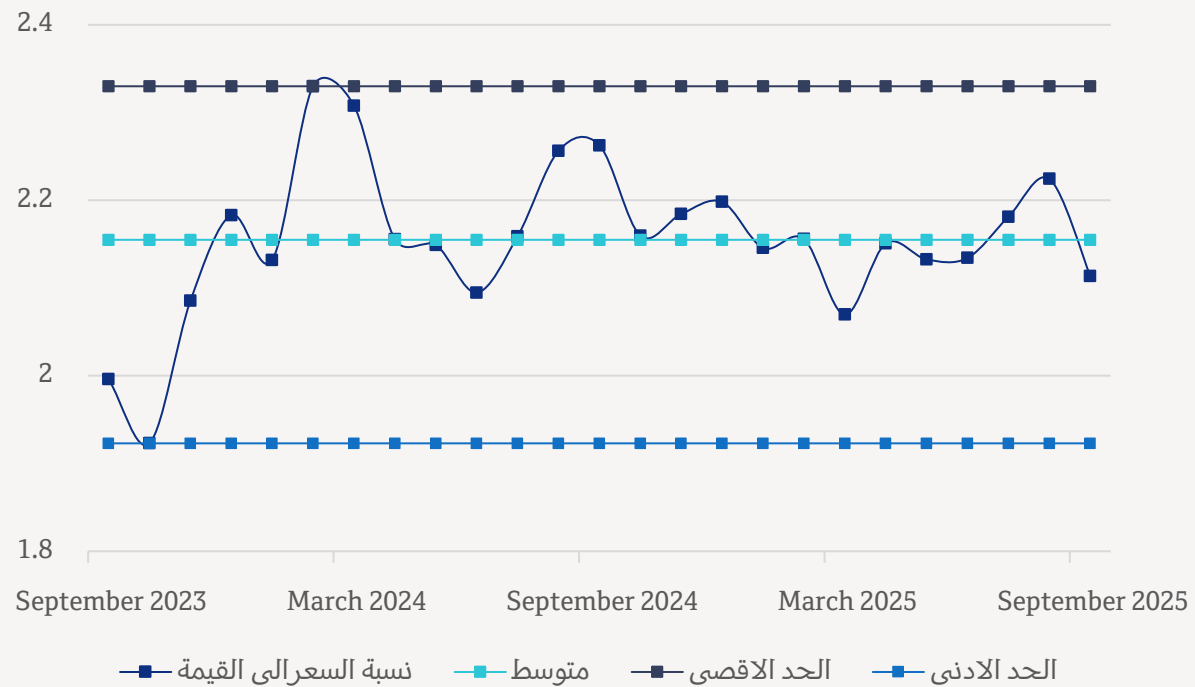


مذكرة تقرير الأرباح

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



مذكرة تقرير الأرباح

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية

مركز الاتصال: (+974)4476 6666

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 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