

مذكرة تقريراً رباح
بنك الدوحة
4Q2025/FY2025

مذكرة تقرير الأرباح

بنك الدوحة

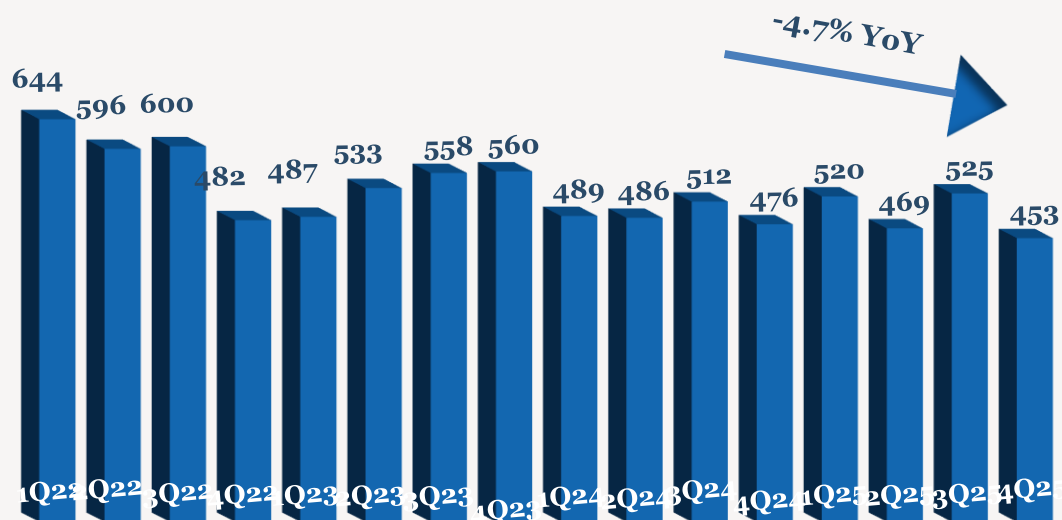
- < ارتفع صافي ربح بنك الدوحة بنسبة 8.3% على أساس سنوي ليصل إلى 174 مليون ريال قطري (-37.3% على أساس ربع سنوي) في الربع الأخير من عام 2025، وذلك نتيجة ارتفاع ادخل من غيرالفوائد. أما بالنسبة للسنة المالية 2025، فقد ارتفع صافي الربح بنسبة 8% ليصل إلى 920 مليون ريال قطري.
- < انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 4.7% على أساس سنوي إلى 453 مليون ريال قطري (-13.6% على أساس ربع سنوي) في الربع الرابع من عام 2025. انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 1.2% خلال السنة المالية 2025 إلى 1,967 مليون ريال قطري مقارنة بالسنة المالية 2024.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.4 نقطة مئوية على أساس سنوي (+4.6 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) لتصل إلى 44% في الربع الرابع من عام 2025. أما بالنسبة للسنة المالية 2025، فقد ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.3 نقطة مئوية لتصل إلى 40.3%.
- < بلغت ربحية السهم في الربع الرابع من عام 2025 مبلغ 0.06 ريال قطري مقابل 0.05 ريال قطري في الربع الرابع من عام 2024. بلغت ربحية السهم 0.30 ريال قطري في السنة المالية 2025 مقابل 0.27 ريال قطري في السنة المالية 2024.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم الواحد 3.77 ريال قطري من نهاية الربع الرابع من عام 2025 مقابل (3.49 ريال قطري في الربع الرابع من عام 2024).
- < بلغت القروض والسلفيات 67.7 مليار ريال قطري (+11% على أساس سنوي، +7.1% على أساس ربع سنوي) من نهاية الربع الرابع من عام 2025، بينما زادت ودائع العملاء بنسبة 13.5% على أساس سنوي لتصل إلى 57.7 مليار ريال قطري (+8.3% على أساس ربع سنوي).
- < ارتفع سعر السهم بنسبة 4.5% منذ بداية العام إلى 19 يناير 2026، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 4.1% منذ بداية العام.
- < يتداول السهم حالياً بمضاعف السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.8 مرة. ونبقي حالياً على سعرنا المستهدف عند 2.88 ريال قطري للسهم والتصنيف التراكمي.
- < أصدر مجلس الإدارة قراراً في اجتماعه المنعقد في 19 يناير 2026، يوصي فيه الجمعية العامة للمساهمين بالموافقة على توزيع أرباح نقدية قدرها 0.15 ريال قطري للسهم الواحد، أي ما يعادل 15.0% من رأس المال المدفوع.

أداء الأرباح 4Q/FY2025

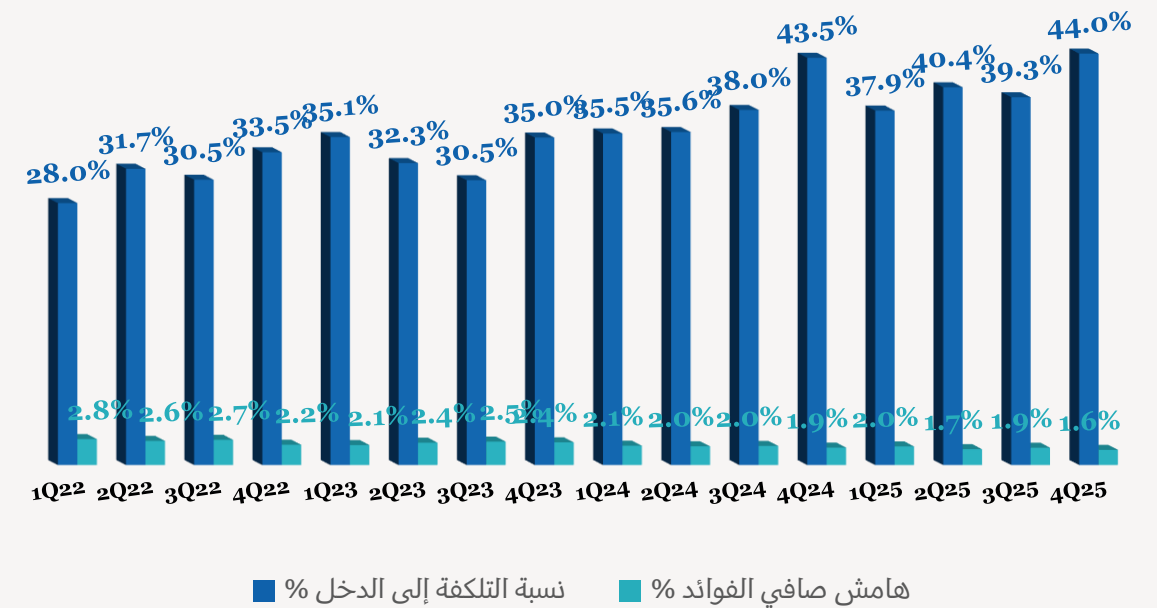
YoY	FY2024	FY2025	QoQ	3Q2025	YoY	4Q2024	4Q2025	
-1.2%	1,992	1,967	-13.6%	525	-4.7%	476	453	صافي دخل الفوائد
	2.0%	1.8%		1.9%		1.9%	1.6%	نسبة صافي هامش الفائدة
-1.0%	663	656	13.1%	160	20.6%	150	181	الدخل من غير الفائدة
-1.2%	2,654	2,623	-7.4%	685	1.4%	625	634	صافي الدخل التشغيلي
	38.1%	40.3%		39.3%		43.5%	44.0%	نسبة التكلفة / الدخل
8.0%	851	920	-37.3%	278	8.3%	161	174	صافي الأرباح
8.0%	0.27	0.30	-37.3%	0.09	8.3%	0.05	0.06	ربحية السهم (ريال قطري)
8.1%	3.49	3.77	-0.1%	3.78	8.1%	3.49	3.77	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
11.0%	60,984	67,722	7.1%	63,243	11.0%	60,984	67,722	القروض والسلفيات
13.5%	50,851	57,740	8.3%	53,339	13.5%	50,851	57,740	ودائع العملاء

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

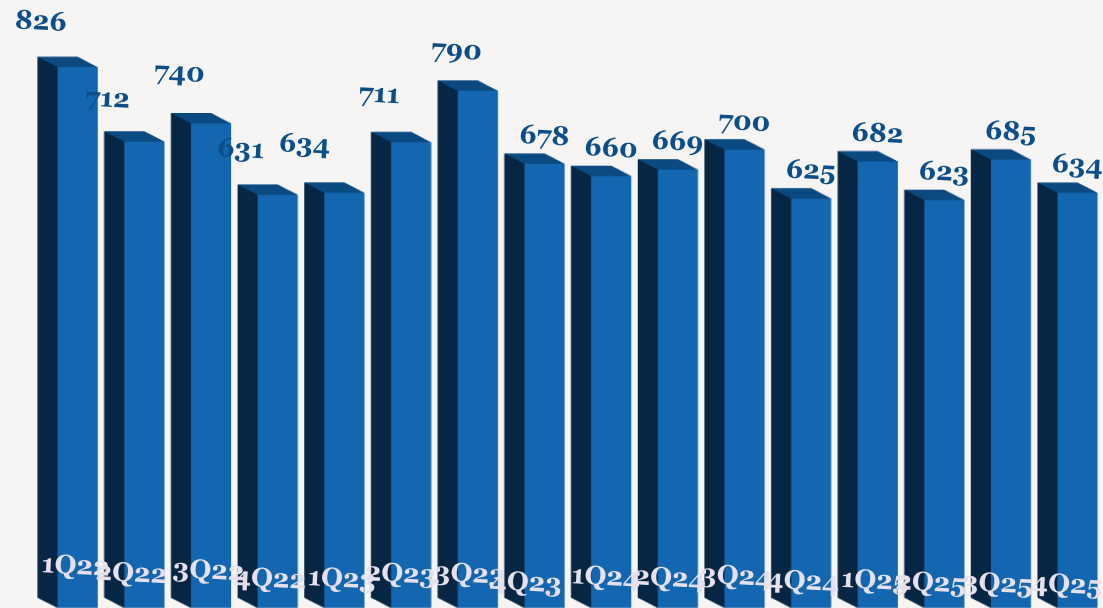
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



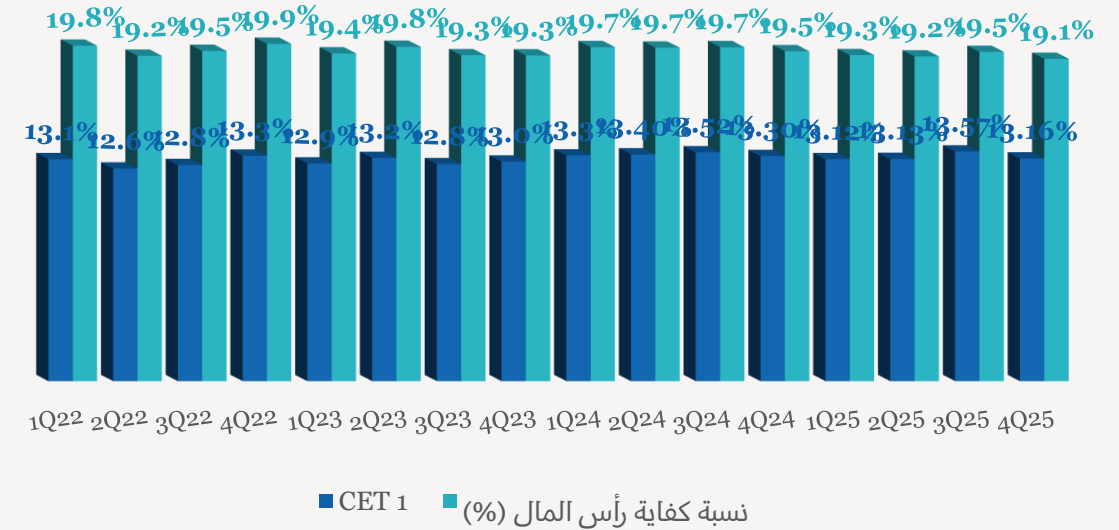
اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



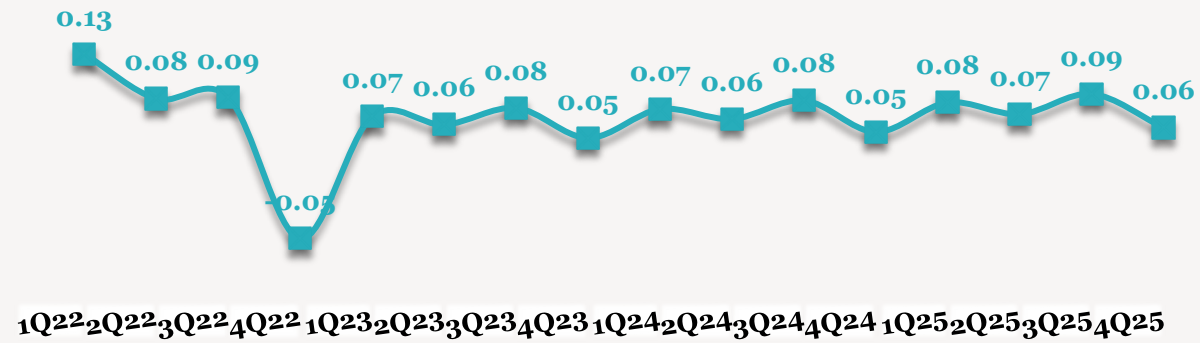
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



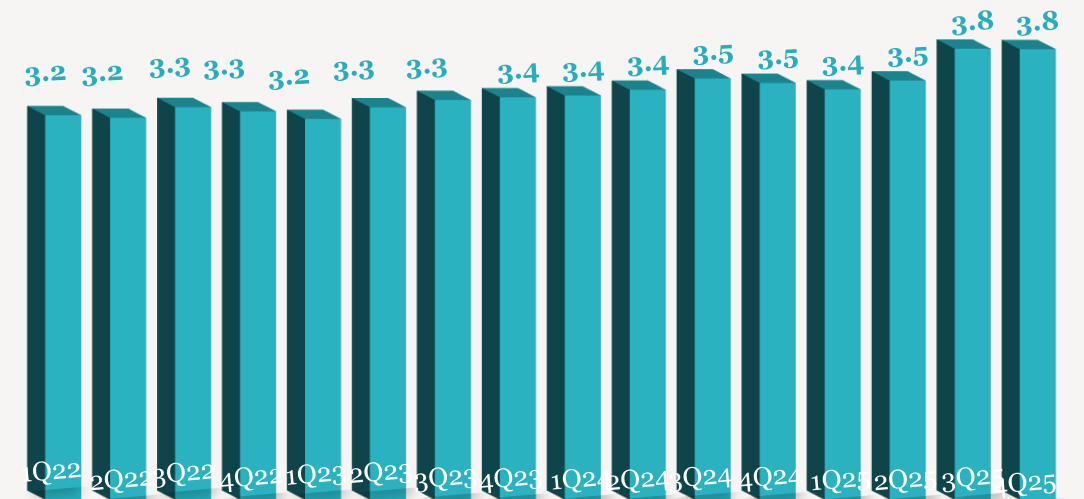
نسبة كفاية رأس المال (%)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

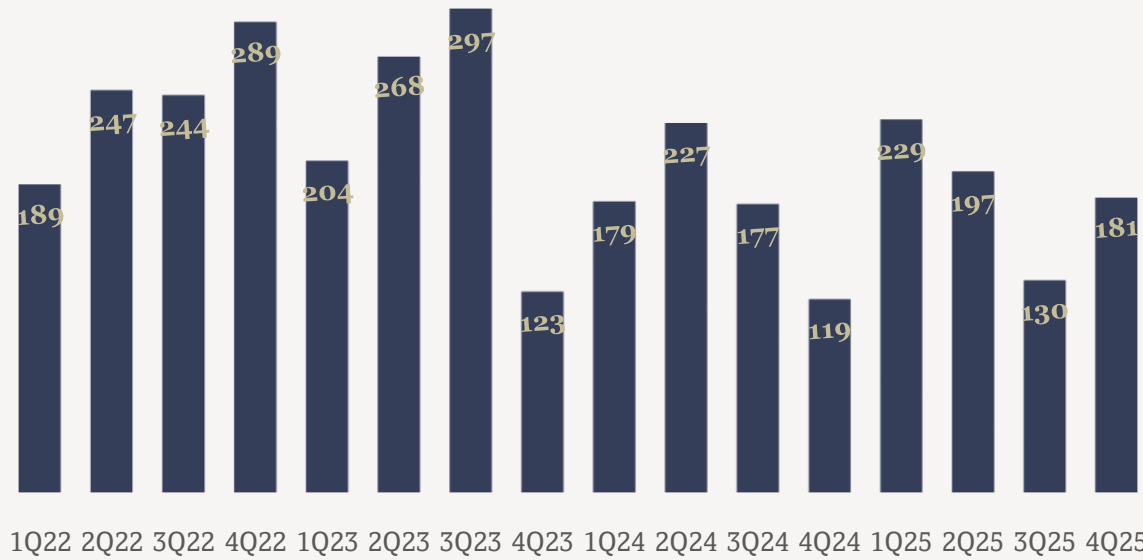


القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

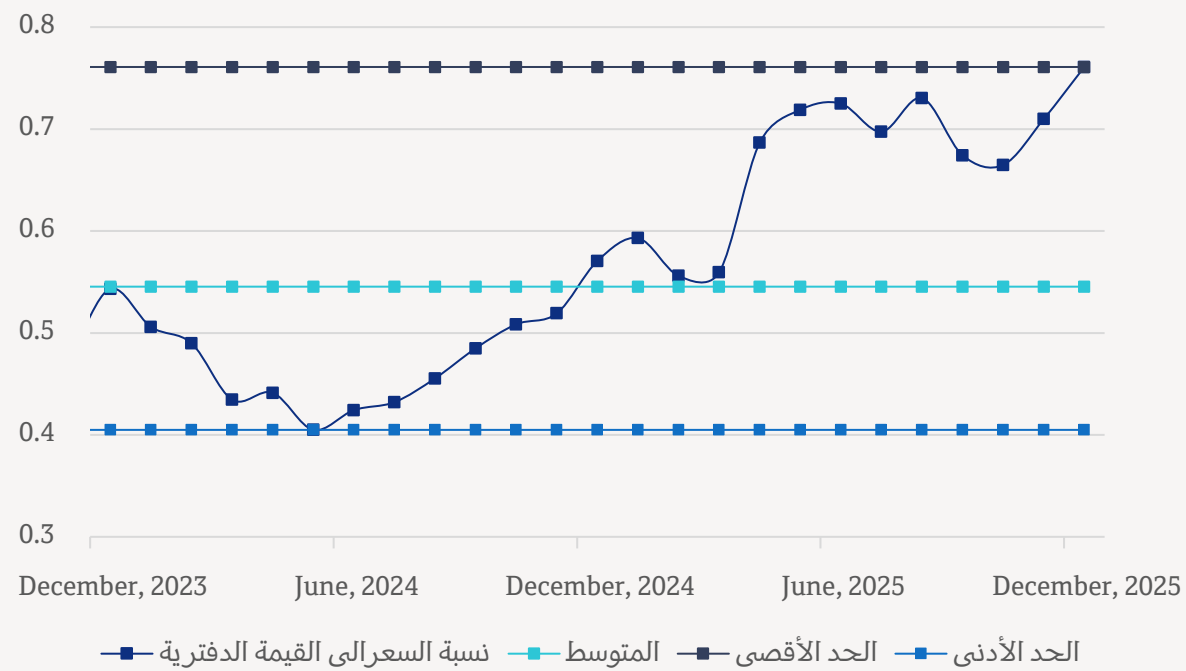


مذكرة تقرير الأرباح

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف 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 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