

مذكرة تقرير الأرباح
بنك الدوحة
2Q 2025/6M 2025



بنك الدوحة

- < بلغت القروض والسلفيات 60.0 مليار ريال قطري (+1.7% على أساس سنوي، و-3.0% على أساس ربع سنوي)، بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 1.2% لتصل إلى 50.9 مليار ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024 (+1.5% على أساس ربع سنوي).
- < في 14 يوليو 2025، ارتفع السهم بنسبة 25.6% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر، الذي ارتفع بنسبة 1.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.7 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.884 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

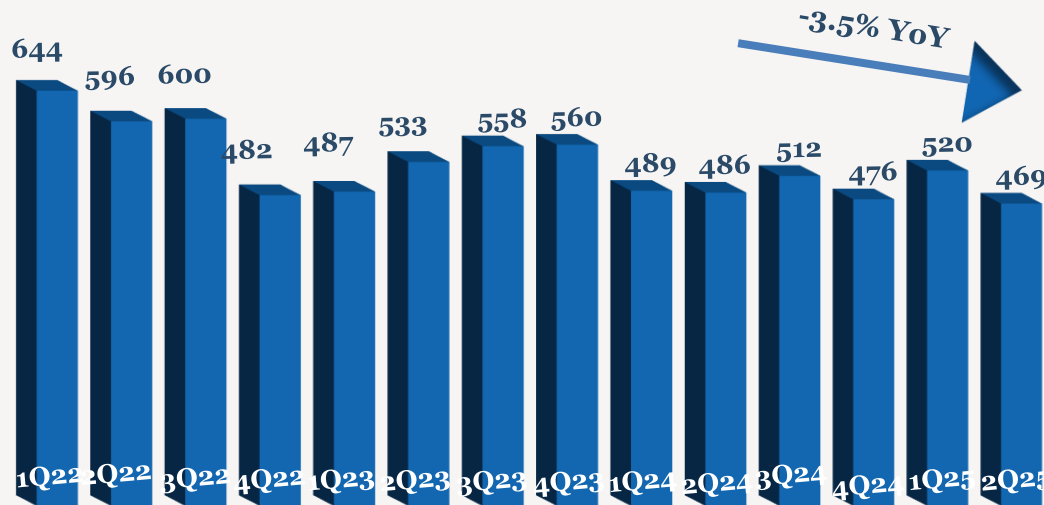
- < ارتفع صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 7.3% ليصل إلى 216 مليون ريال قطري (-14.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، وذلك بسبب انخفاض إجمالي المصروفات وانخفاض القيمة. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 8.1% ليصل إلى 467 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < انخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 3.5% ليصل إلى 469 مليون ريال قطري (-9.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 1.5% ليصل إلى 989 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 4.8 نقطة مئوية على أساس سنوي (+2.5 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) لتصل إلى 40.4% خلال الربع الثاني من عام 2025. وارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 3.5 نقطة مئوية لتصل إلى 39.1% قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < بلغت ربحية السهم 0.07 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025، مقابل 0.06 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024. وبلغت ربحية السهم 0.15 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025، مقابل 0.14 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.51 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2025 (مقابل 3.43 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024).

أداء الأرباح 2Q/6M 2025

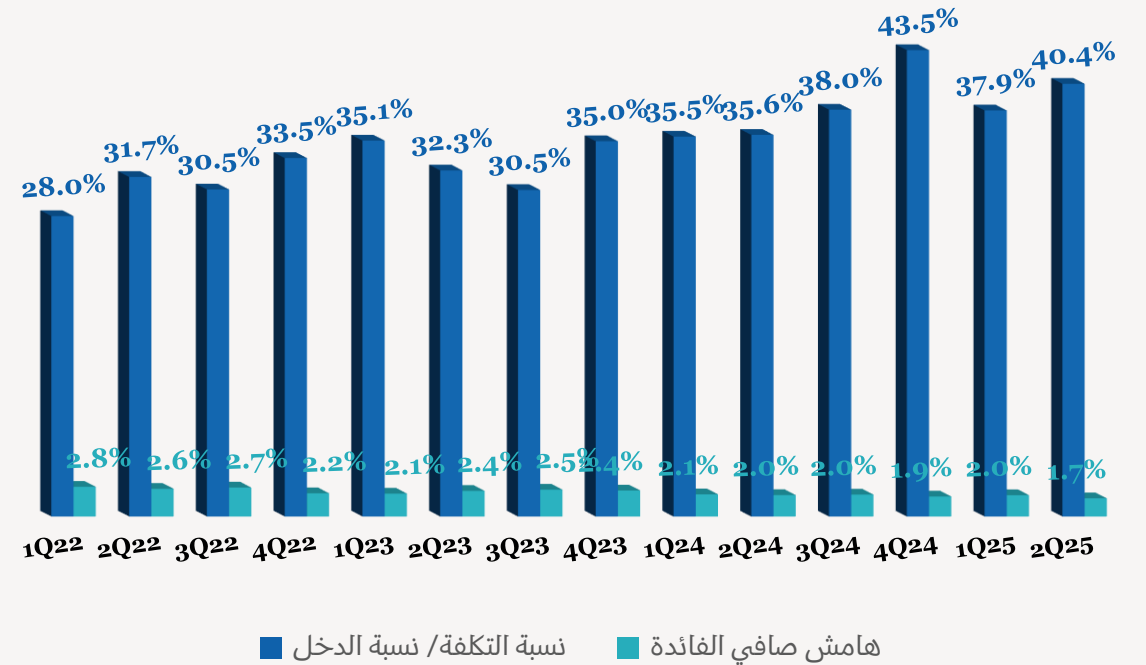
YoY	6M2024	6M2025	QoQ	1Q2025	YoY	2Q2024	2Q2025	
1.5%	975	989	-9.8%	520	-3.5%	486	469	صافي دخل الفوائد
	2.1%	1.2%		2.0%		2.0%	1.7%	نسبة صافي هامش الفائدة
-10.9%	354	316	-4.8%	162	-16.1%	183	154	الدخل من غير الفائدة
-1.8%	1,329	1,305	-8.6%	682	-6.9%	669	623	صافي الدخل التشغيلي
	35.5%	39.1%		37.9%		35.6%	40.4%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
8.1%	432	467	-14.3%	252	7.3%	201	216	صافي الأرباح
8.1%	0.14	0.15	-14.3%	0.08	7.3%	0.06	0.07	ربحية السهم (ريال قطري)
2.2%	3.43	3.51	2.2%	3.43	2.2%	3.43	3.51	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
1.7%	58,953	59,978	-3.0%	61,844	1.7%	58,953	59,978	القروض والسلفيات
-1.2%	51,566	50,934	1.5%	50,191	-1.2%	51,566	50,934	ودائع العملاء

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

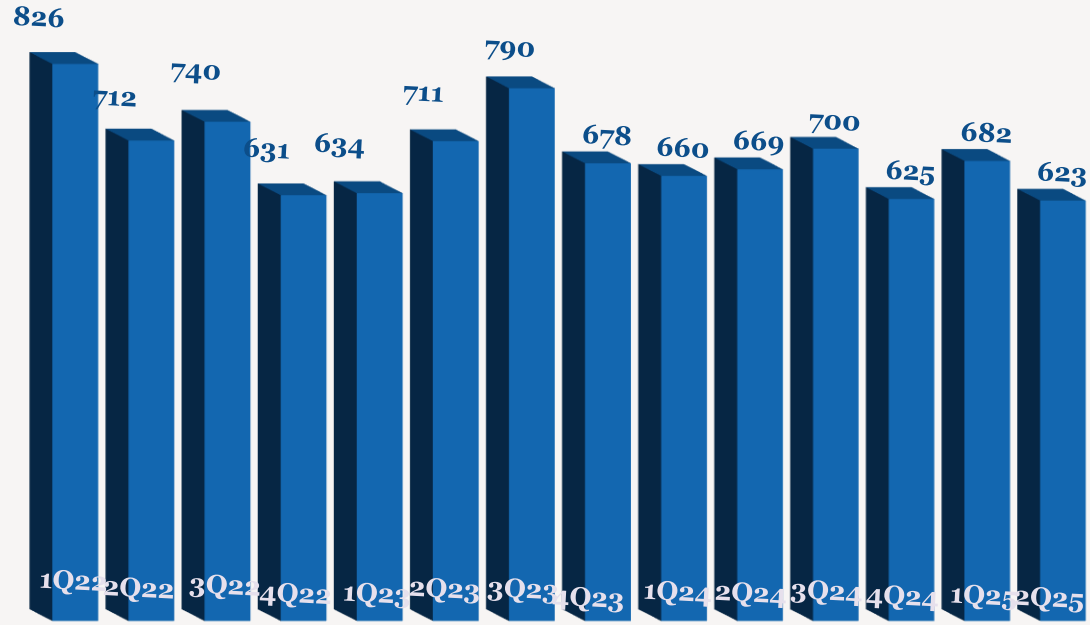
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



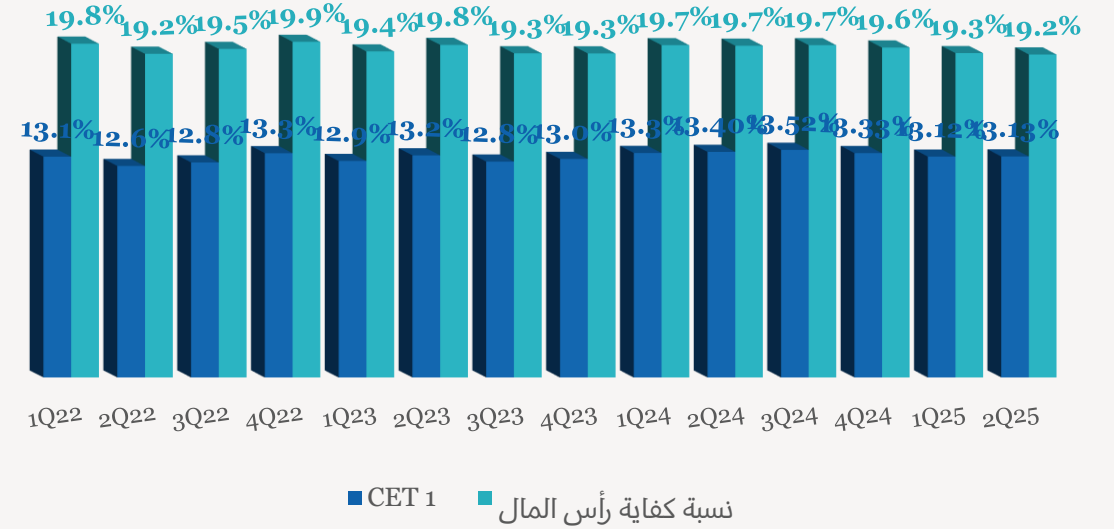
اتجاه النسبة الربع سنوية



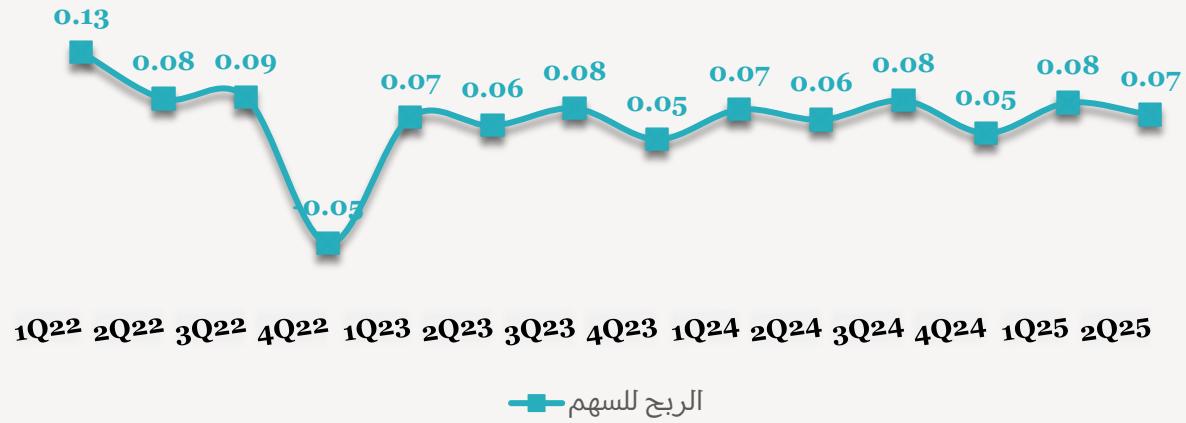
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



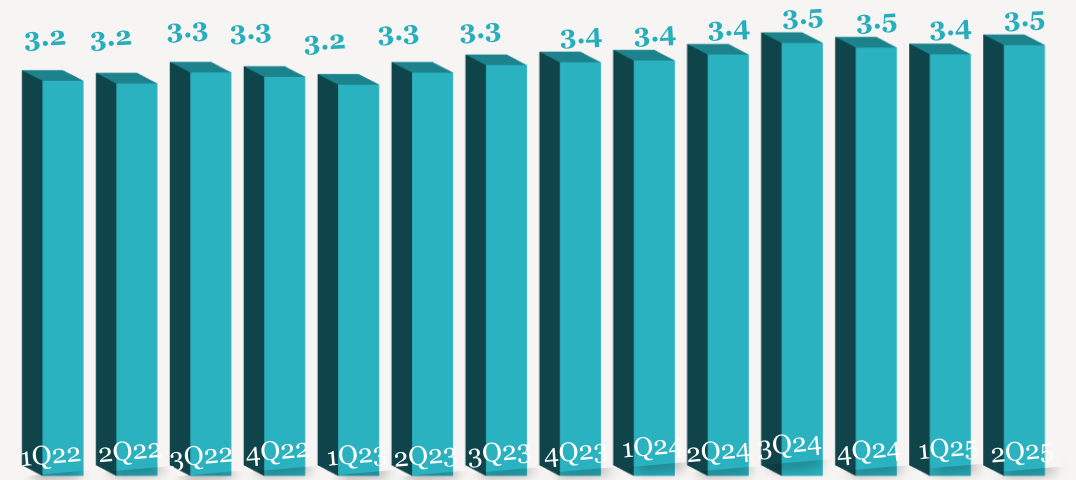
نسبة كفاية رأس المال (%)



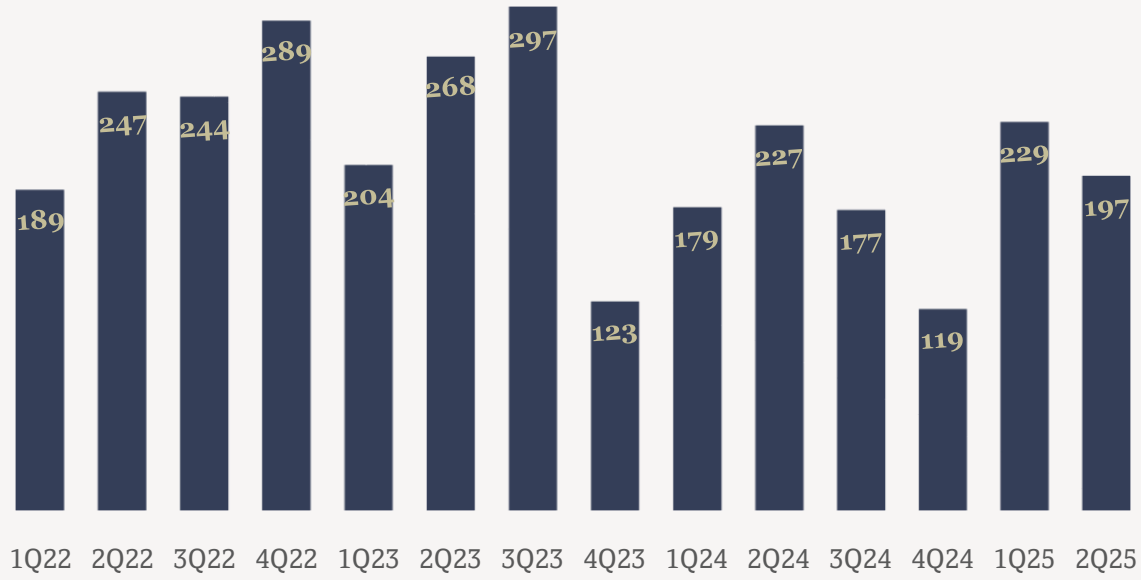
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



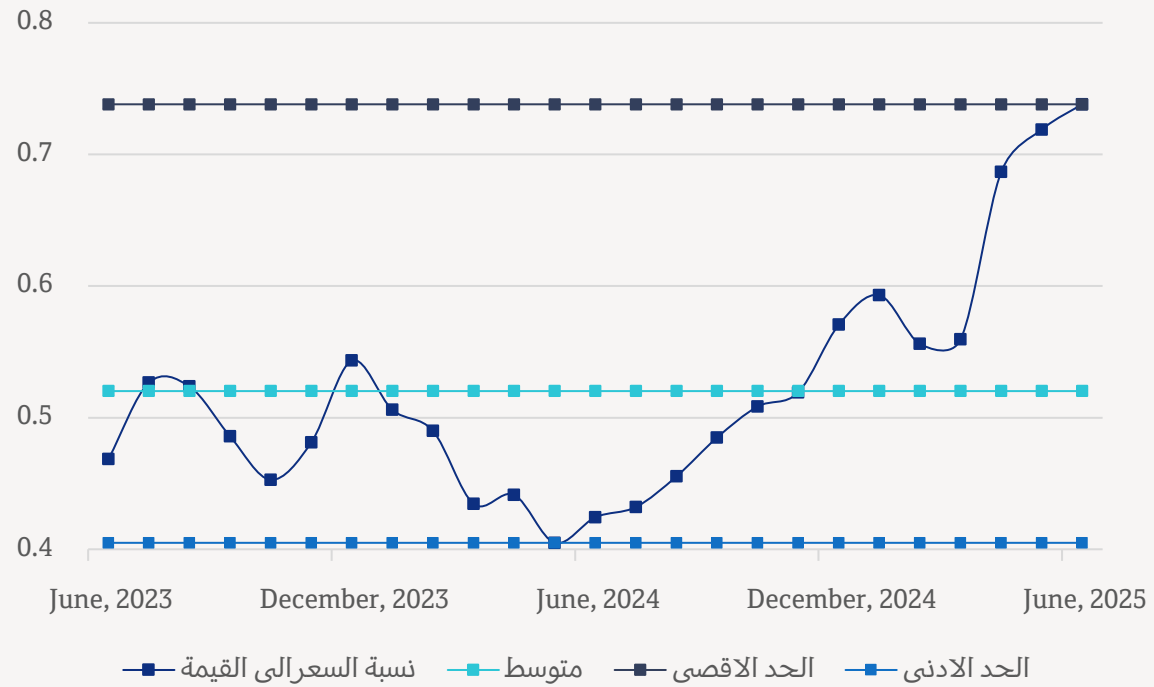
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: (+974)4476 6666
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 ماکويرري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدية
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