

مذكرة تقرير الأرباح
بنك الدوحة
1Q 2025



بنك الدوحة

- < بلغت القروض والسلفيات 61.8 مليار ريال قطري (+6.3% على أساس سنوي، +1.4% على أساس ربع سنوي)، بينما انخفضت ودائع العملاء بنسبة 3.8% لتصل إلى 50.2 مليار ريال قطري (-1.3% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < في 20 أبريل 2025، انخفض السهم بنسبة 0.7% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 4.1% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والذي يبلغ 0.6 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف للسهم وهو 1.88 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

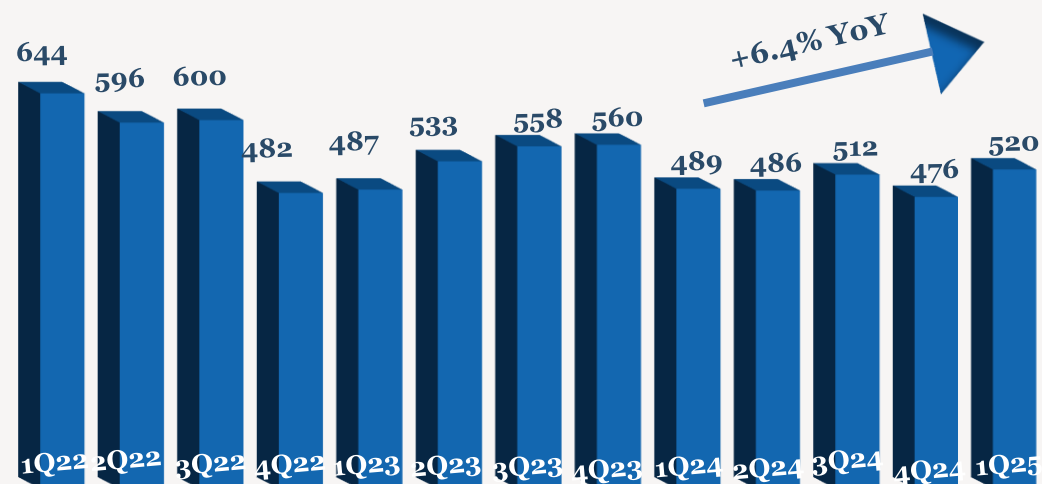
- < ارتفع صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 8.8% إلى 252 مليون ريال قطري (+56.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، وذلك بسبب استرداد الانخفاض في قيمة التسهيلات الأخرى.
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد بنسبة 6.4% إلى 520 مليون ريال قطري (+9.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.4 نقطة مئوية (-5.6 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) لتصل إلى 37.9% خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < بلغت ربحية السهم 0.08 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2025، مقابل 0.07 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.43 ريال قطري (مقابل 3.38 ريال قطري في الربع الأول من عام 2024) بنهاية الربع الأول من عام 2025.

أداء الأرباح 1Q2025

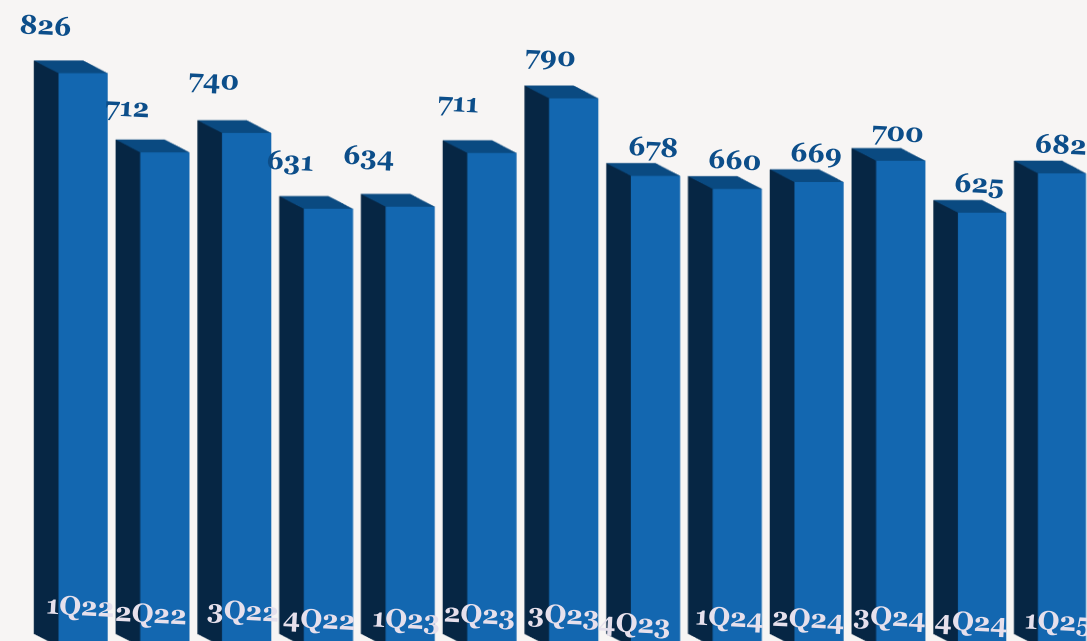
	QoQ	4Q2024	YoY	1Q2024	1Q2025	
صافي الدخل من الفوائد	9.4%	476	6.4%	489	520	
صافي هامش الفائدة (%)		1.9%		2.1%	2.0%	
الدخل من غير الفائدة	8.0%	150	-5.3%	171	162	
صافي الدخل التشغيلي	9.0%	625	3.4%	660	682	
نسبة التكلفة / نسبة الدخل		43.5%		35.5%	37.9%	
صافي الأرباح	56.2%	161	8.8%	231	252	
ربحية السهم (ريال قطري)	56.2%	0.05	8.8%	0.07	0.08	
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	-1.6%	3.49	1.5%	3.38	3.43	
القروض والسلفيات	1.4%	60,984	6.3%	58,155	61,844	
ودائع العملاء	-1.3%	50,852	-3.8%	52,187	50,191	

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـ 100 مليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

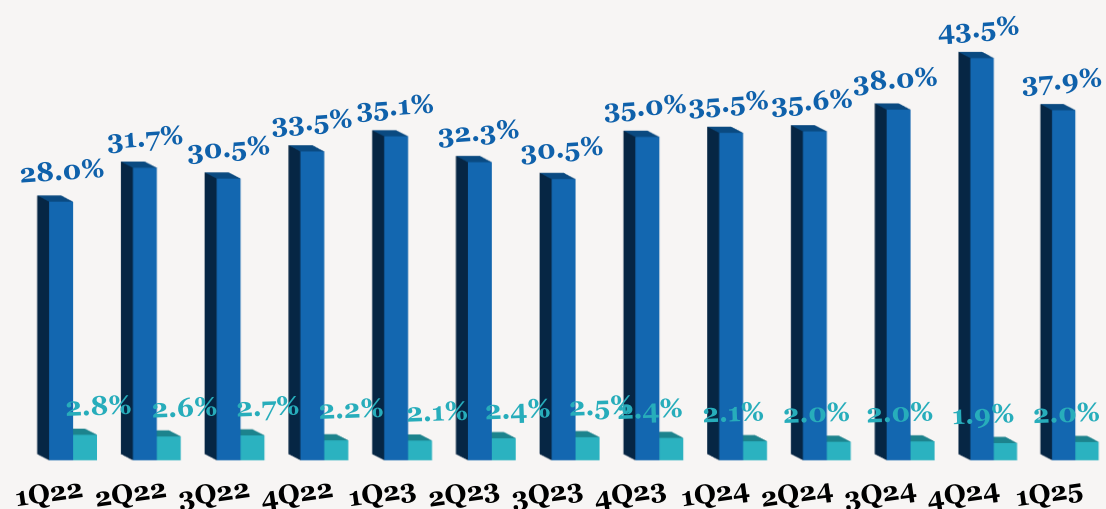
اتجاه صافي الدخل من الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

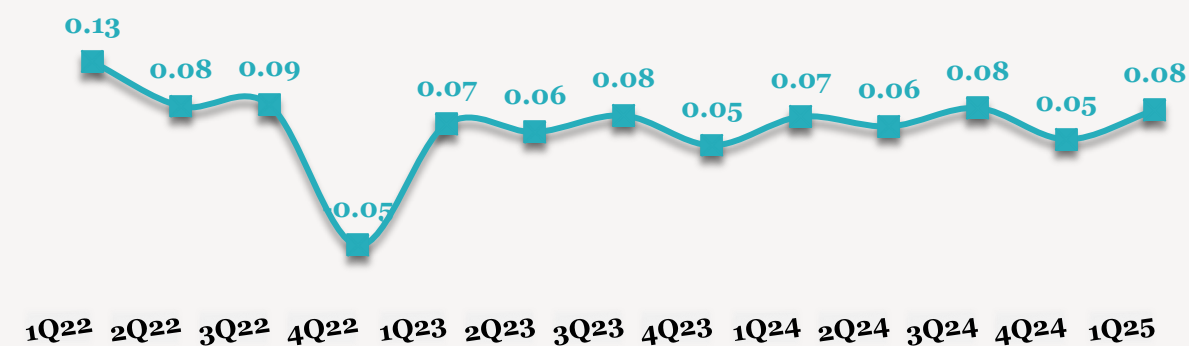


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

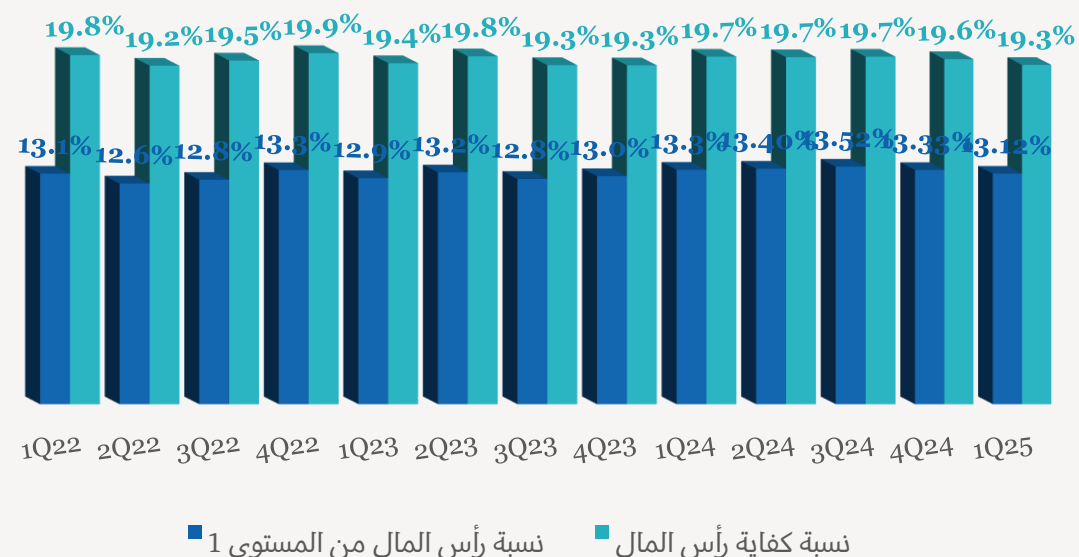


■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل

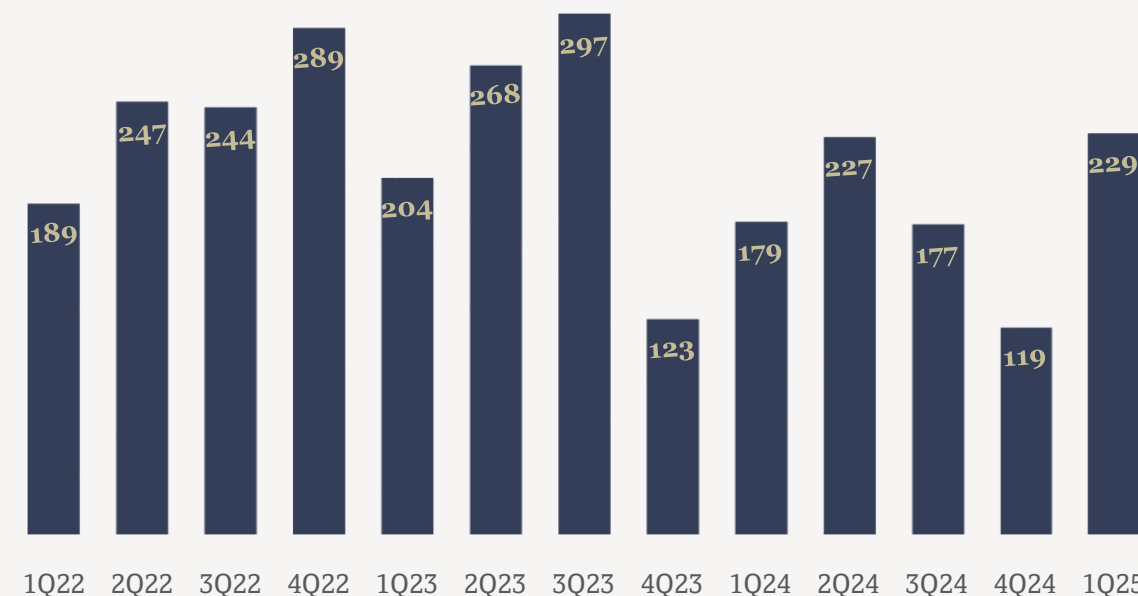
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



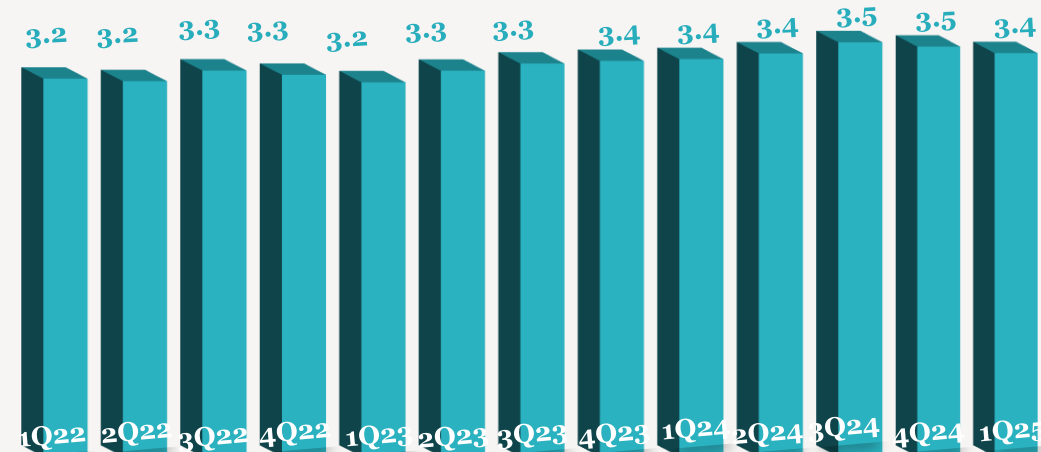
نسبة كفاية رأس المال (%)



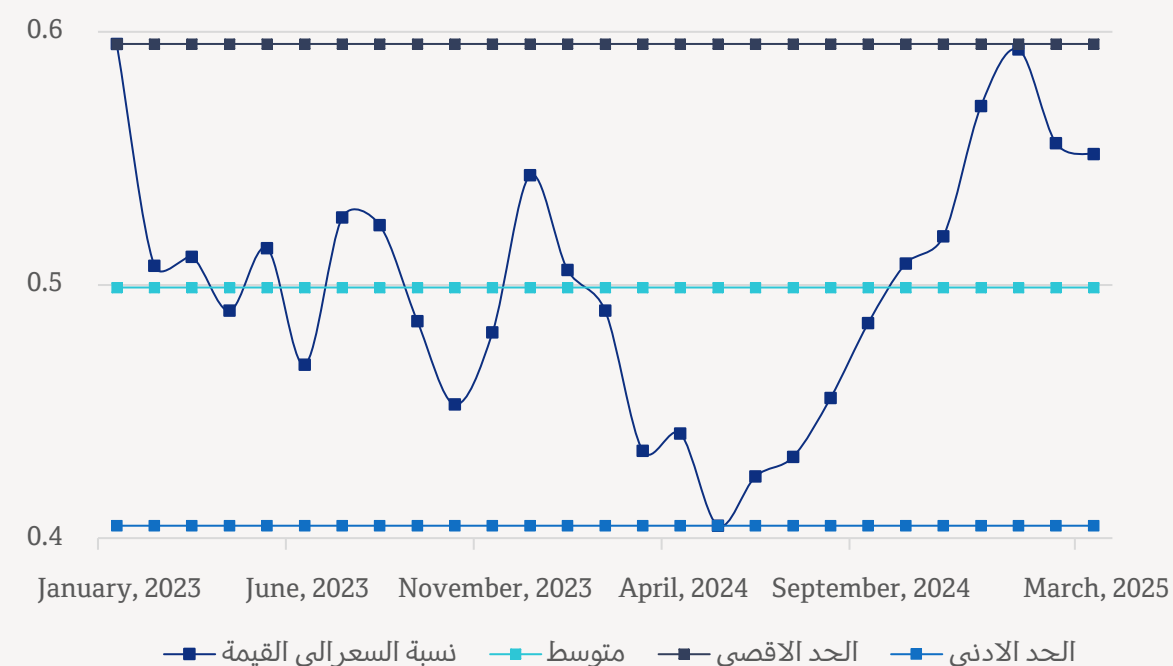
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف السعر إلى 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 الابحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث اول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبيون ماكويريري، CFA
محلل أبحاث اول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

روي توماس
محلل أبحاث اول
roy.thomas@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 ان يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من ان 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 ضمنيا 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 الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية