

مذكرة تقرير الأرباح
بنك الريان
1Q2025



بنك الريان

- < بلغت ربحية السهم 0.044 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2025، مقابل 0.044 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.54 ريال قطري بنهاية الربع الأول من عام 2025 (مقارنة بـ 2.48 ريال قطري في الربع نفسه من عام 2024).
- < في 22 أبريل 2025، انخفض السهم بنسبة 11.2% منذ بداية العام، محققاً أداءً أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 4.1% منذ بداية العام
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 0.9 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لمدة ثلاث سنوات البالغ 1.1 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.62 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

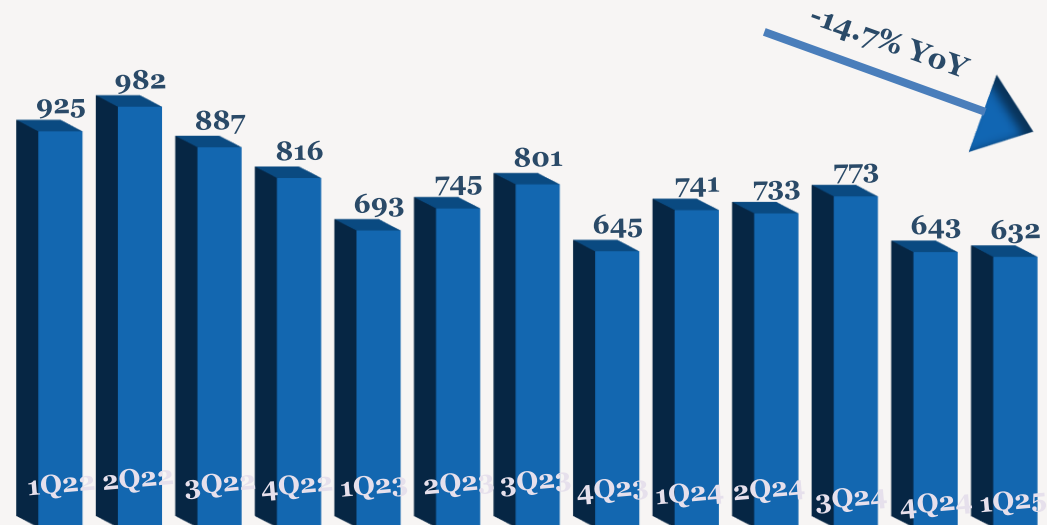
- < ارتفع صافي أرباح بنك الريان بنسبة 0.4% إلى 408 مليون ريال قطري (+86.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع صافي إيرادات الرسوم والعمولات.
- < انخفض صافي إيرادات الفوائد والاستثمار إلى 632 مليون ريال قطري بنسبة 14.7% (-1.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2 نقطة مئوية (-1.8 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 27.3% خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < بلغت القروض والسلفيات 111.2 مليار ريال قطري (+4% على أساس سنوي، +1.1% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 5.8% إلى 111.4 مليار ريال قطري (+3.6% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.

أداء الأرباح 1Q2025

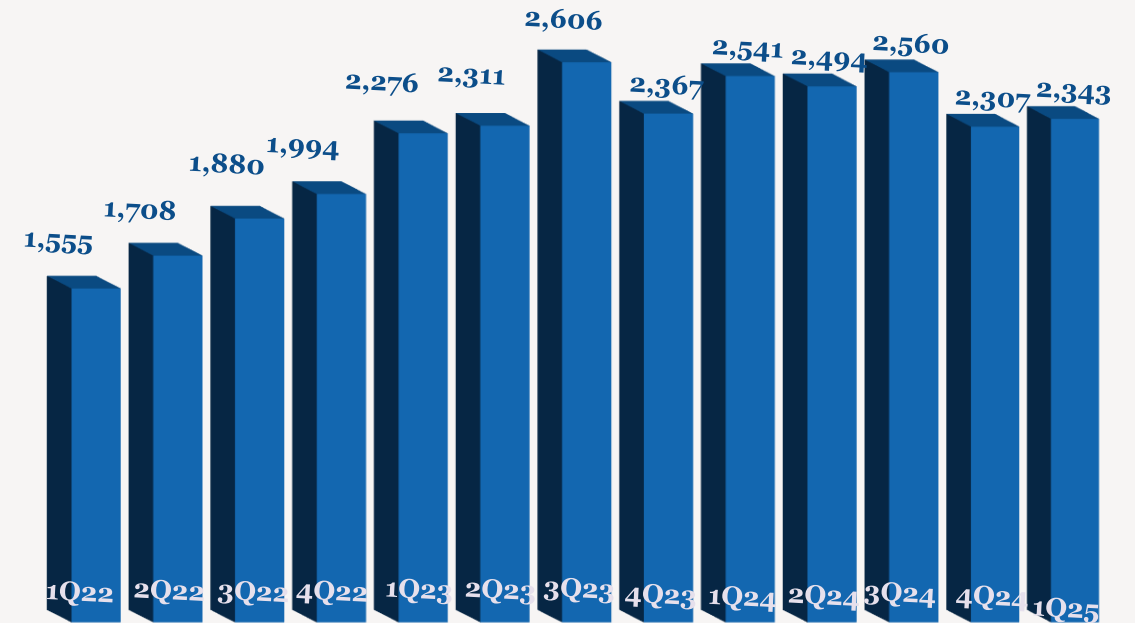
QoQ	4Q2024	YoY	1Q2024	1Q2025	
-1.7%	643	-14.7%	741	632	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.6%		2.0%	1.6%	صافي هامش الفائدة (%)
32.4%	76	44.1%	69	100	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
1.6%	2,307	-7.8%	2,541	2,343	الدخل الإجمالي
	29.1%		25.2%	27.3%	نسبة التكلفة إلى الدخل (%)
86.2%	219	0.4%	406	408	صافي الأرباح إلى حقوق الملكية
-2.1%	2.59	2.4%	2.48	2.54	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
135.8%	0.019	0.4%	0.044	0.044	ربحية السهم (ريال قطري)
1.1%	110,040	4.0%	106,997	111,251	القروض والسلفيات
3.6%	107,610	5.8%	105,330	111,452	ودائع العملاء

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

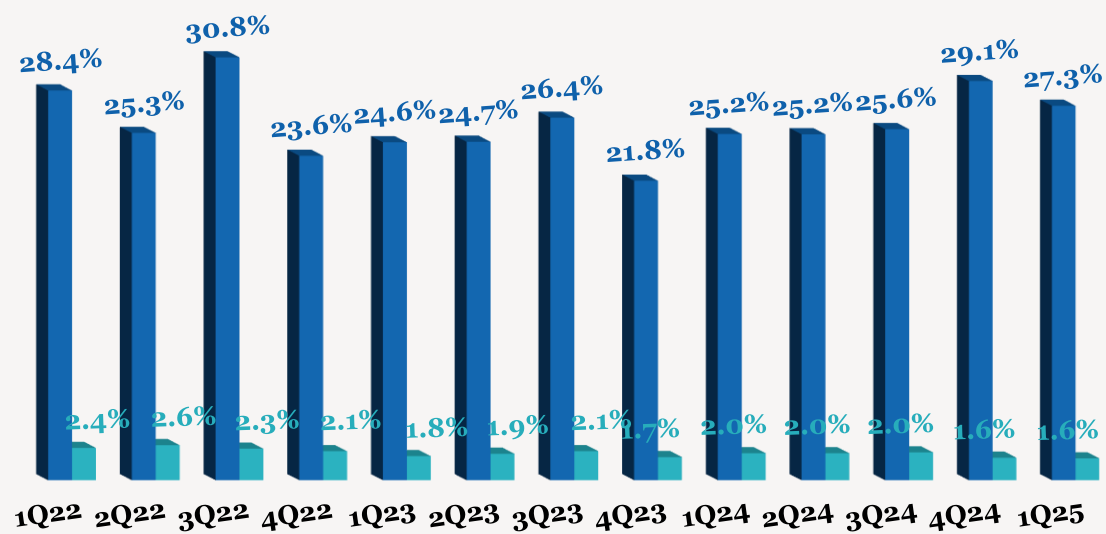
اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوي (مليون ريال قطري)



اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)

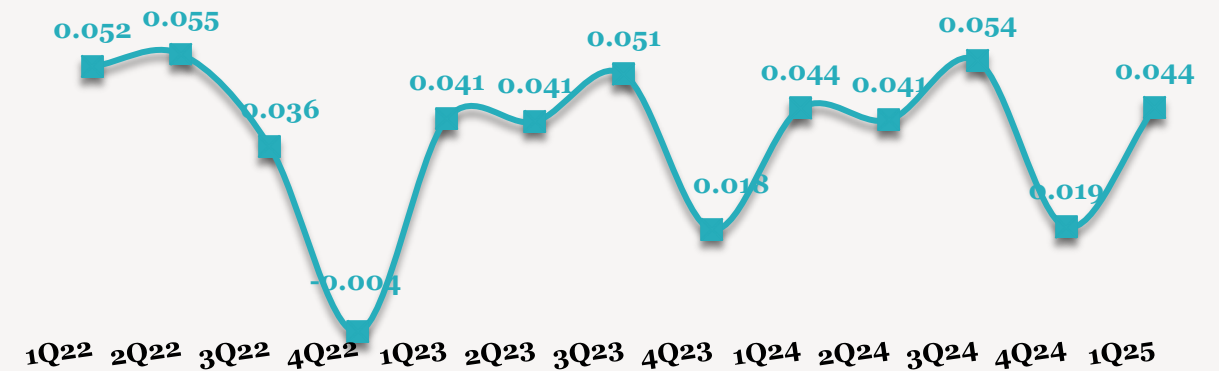


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

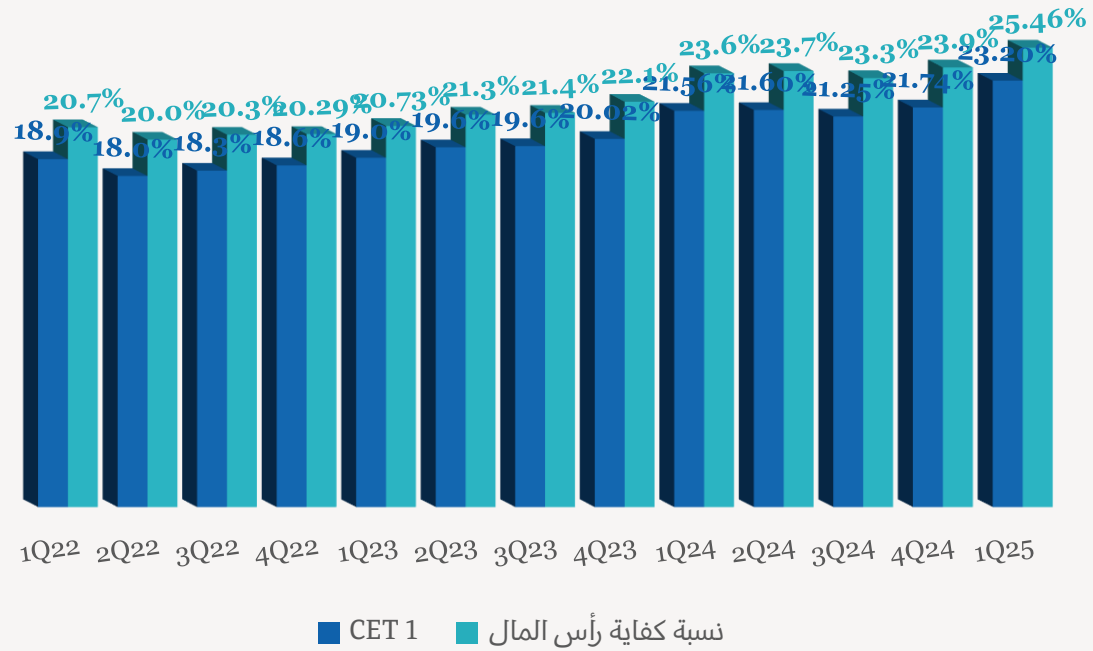


■ نسبة التكلفة الى الدخل ■ صافي هامش الفائدة

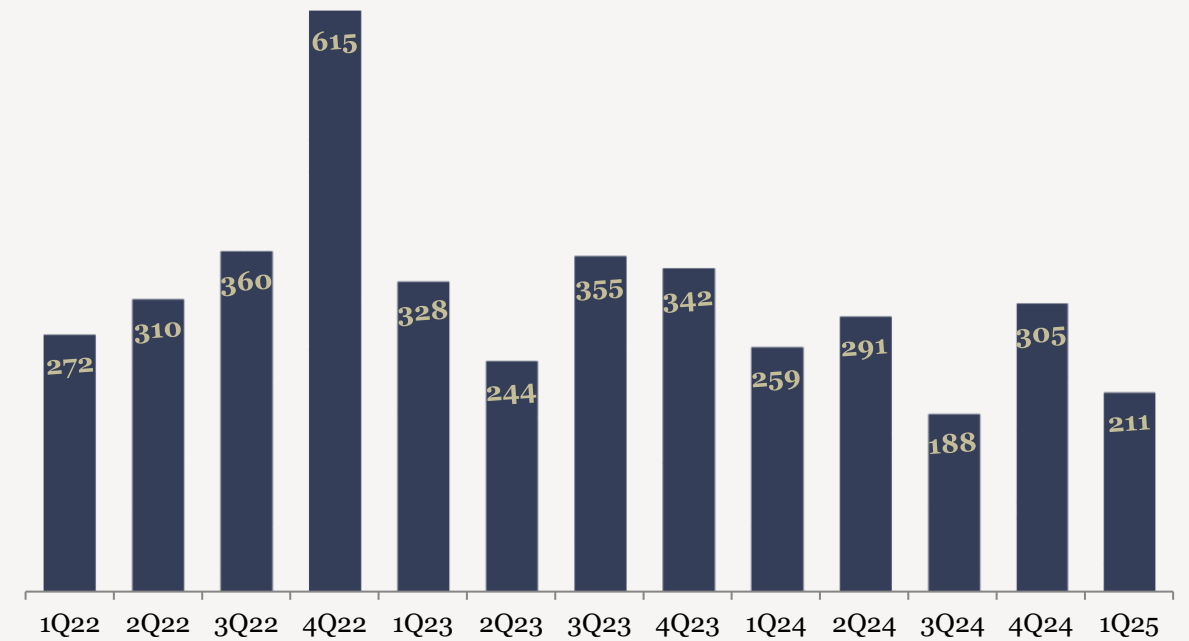
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



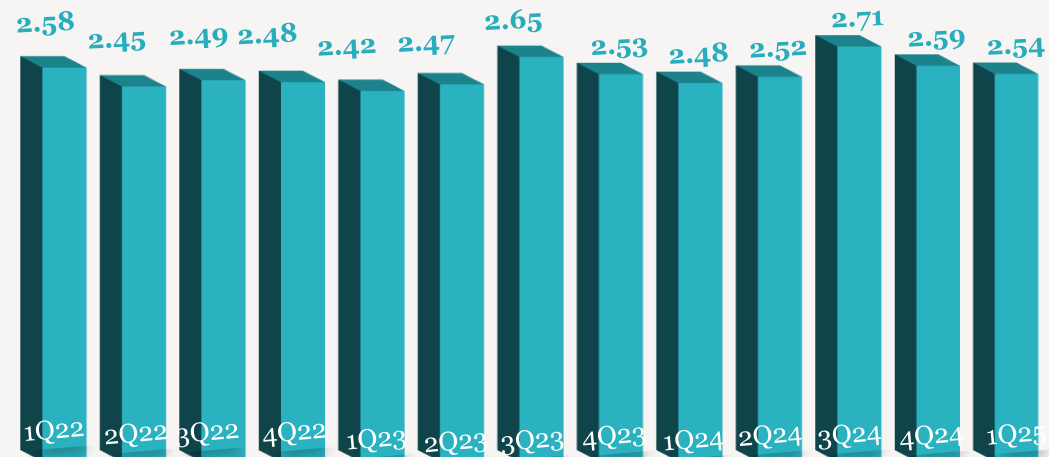
نسبة كفاية رأس المال (%)



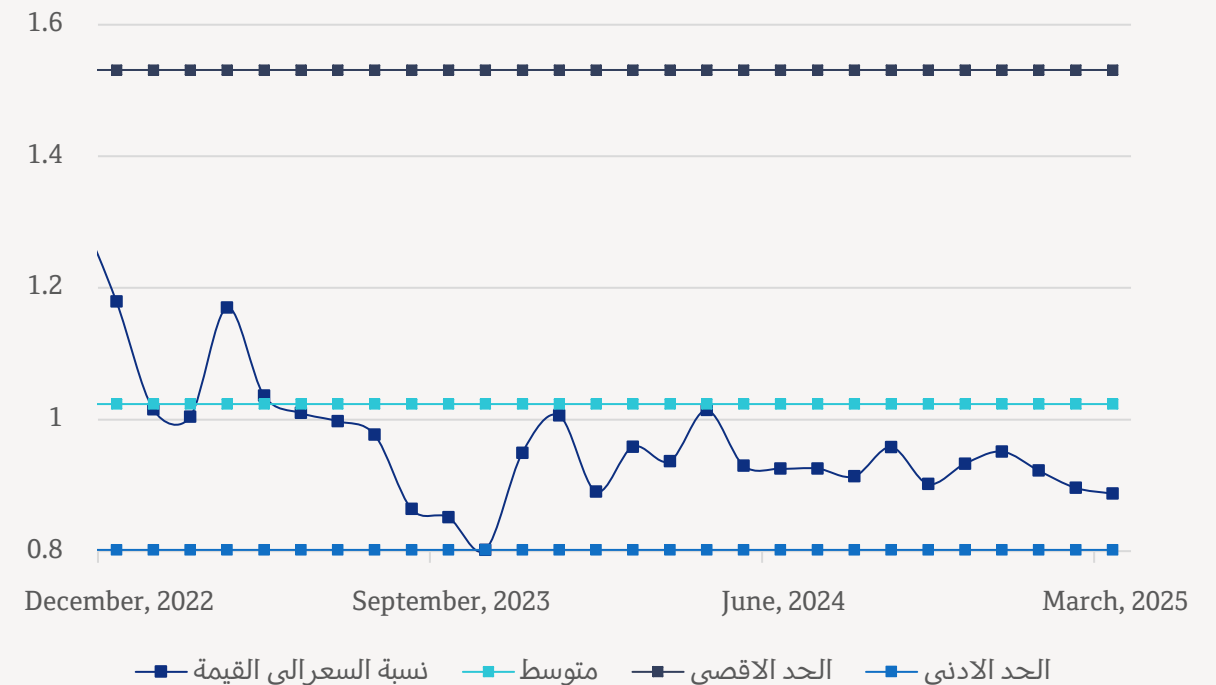
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



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 القسم الابحاث

saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان

محلل أبحاث أول

shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبيون ماكويرري، CFA

محلل أبحاث أول

phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

روي توماس

محلل أبحاث أول

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 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 الى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية