

مذكرة تقرير الأرباح  
مصرف قطر الإسلامي  
1Q 2025



## مصرف قطر الإسلامي

- < بلغت القروض والسلفيات 131.8 مليار ريال قطري (+5.7% على أساس سنوي، و+5.2% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2025، بينما ارتفعت ودائع العملاء إلى 133.4 مليار ريال قطري بنسبة 8.5% (+6.8% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < في 16 أبريل 2025، انخفض سهم الشركة بنسبة 3.56% منذ بداية العام، محققاً أداءً أقل من أداء مؤشر بورصة قطر، الذي انخفض بنسبة 3.53% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والذي يبلغ 1.8 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 2.0 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 22.45 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

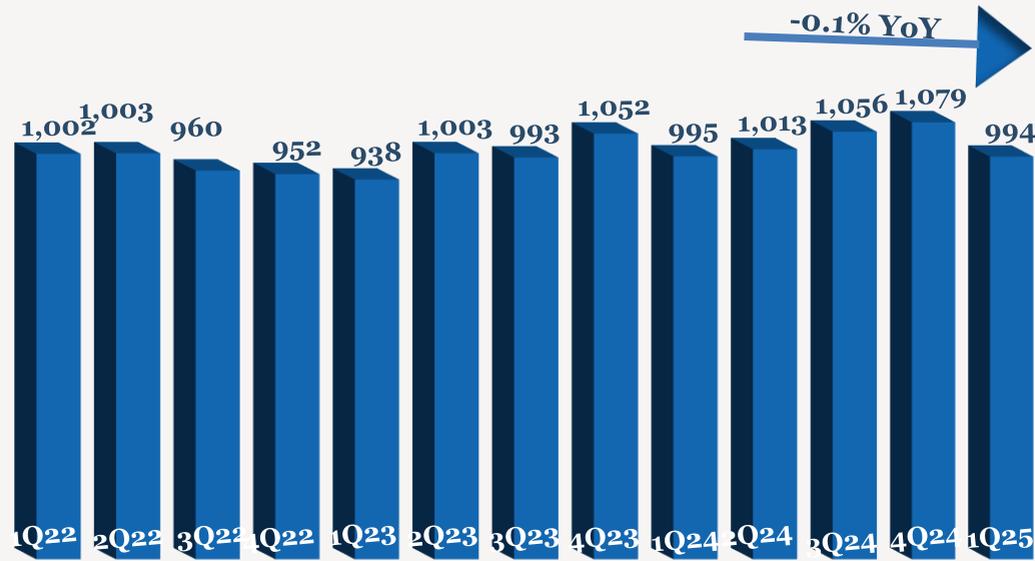
- < ارتفع صافي أرباح مصرف قطر الإسلامي بنسبة 3.1% إلى 985 مليون ريال قطري (-26.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، وذلك بسبب ارتفاع إجمالي الدخل.
- < انخفض صافي إيرادات الفوائد بنسبة 0.1% إلى 994 مليون ريال قطري (-7.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < ارتفع إجمالي الدخل بنسبة 0.1% إلى 2,798 مليون ريال قطري (-10.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.14 نقطة مئوية لتصل إلى 17.8% (-0.5 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 11.4 ريال قطري بنهاية الربع الأول من عام 2025، مقابل 10.4 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2024.

### أداء الأرباح 1Q 2025

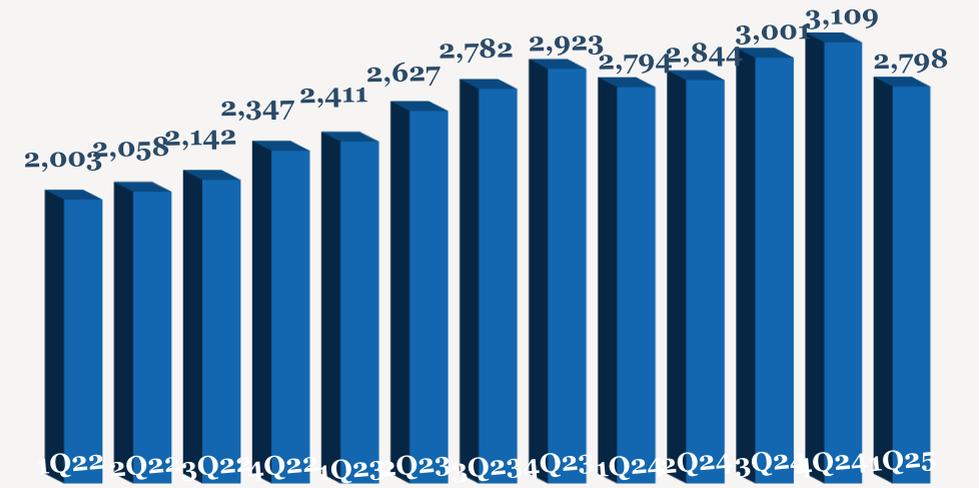
QoQ	4Q2024	YoY	1Q2024	1Q2025	
-7.9%	1,079	-0.1%	995	994	صافي الدخل من الفائدة
	2.4%		2.3%	2.1%	صافي هامش الفائدة %
-24.6%	318	1.9%	235	240	الدخل من غير الفائدة
-10.0%	3,109	0.1%	2,794	2,798	اجمالي الدخل
	17.3%		18.0%	17.8%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل (%)
-26.5%	1,340	3.1%	955	985	صافي الربح
-1.1%	11.5	9.0%	10.4	11.4	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
5.2%	125,274	5.7%	124,655	131,753	القروض والسلفيات
6.8%	124,941	8.5%	122,996	133,400	ودائع العملاء

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

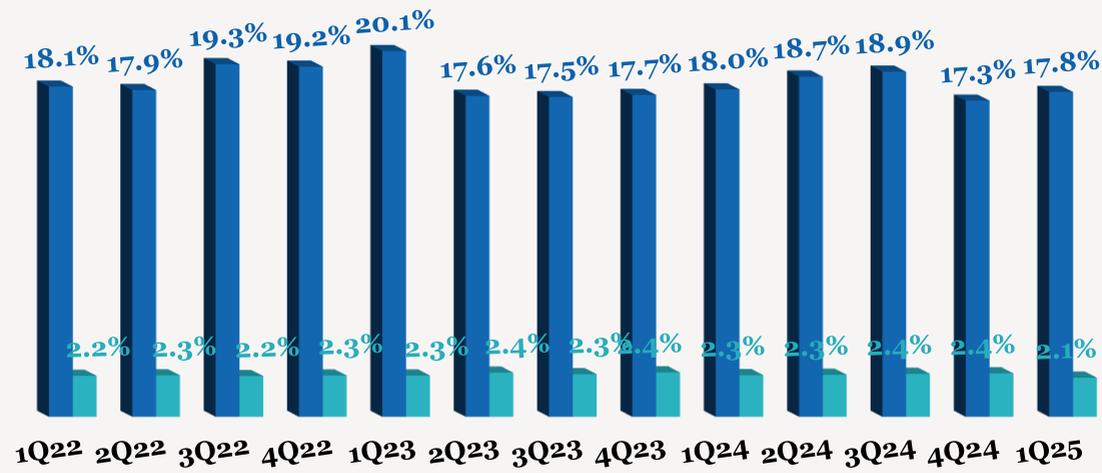
اتجاه صافي الدخل من الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

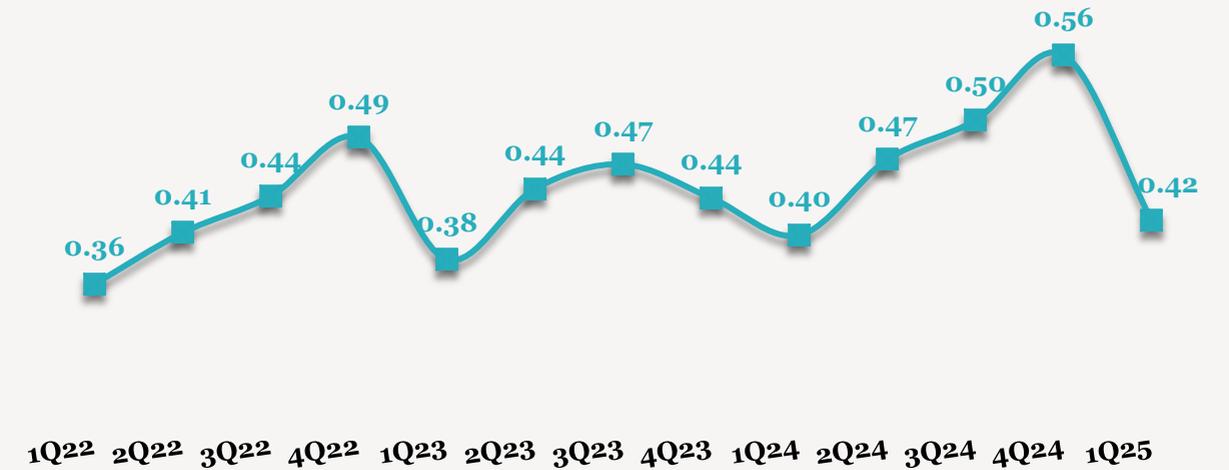


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



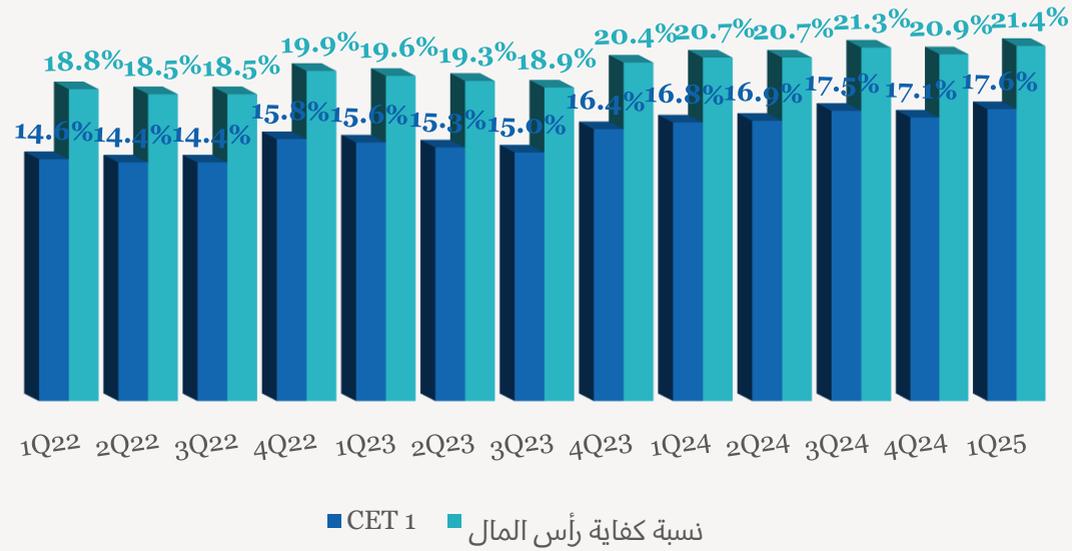
■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



■ ربحية السهم

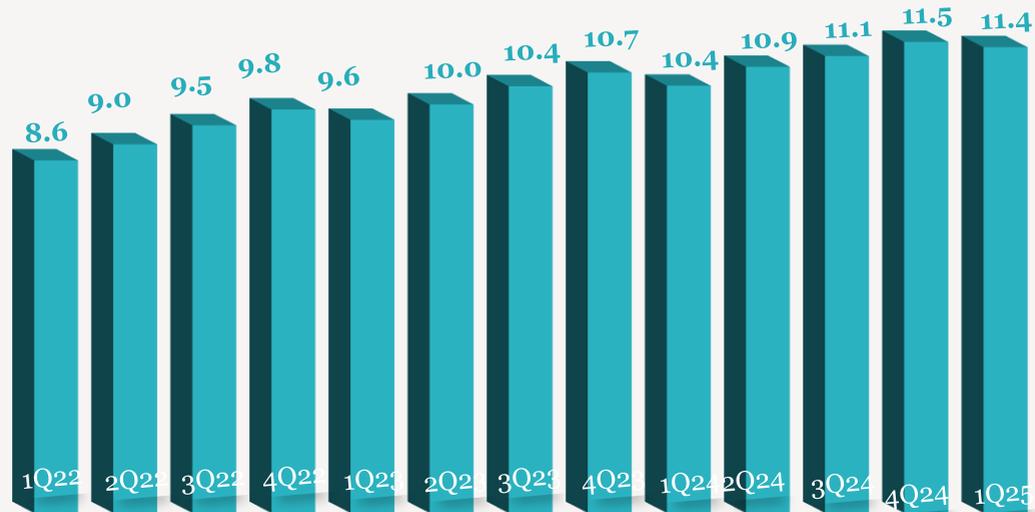
نسبة كفاية رأس المال (%)



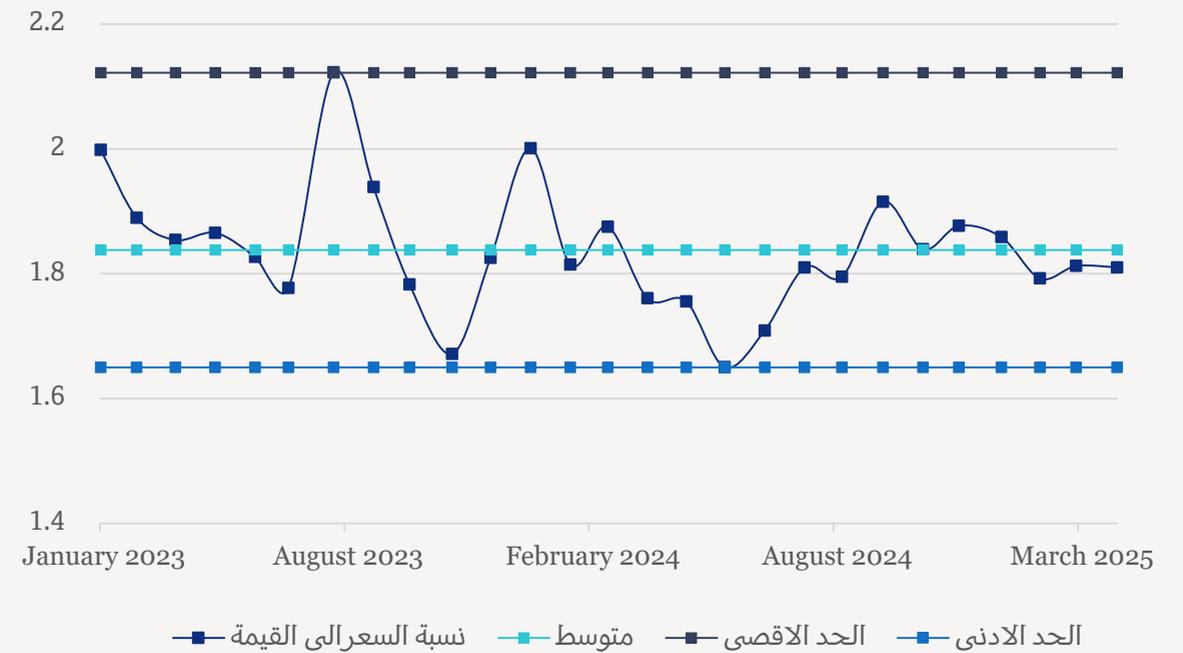
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف السعر الى القيمة الدفترية



## للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية  
مركز الاتصال: +974)4476 6666  
[info@qnbfs.com.qa](mailto:info@qnbfs.com.qa)  
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA  
رئيس قسم الأبحاث  
[saugata.sarkar@qnbfs.com.qa](mailto:saugata.sarkar@qnbfs.com.qa)

شاهان موفسيس كيوشيريان  
محلل أبحاث أول  
[shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa](mailto:shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa)

فيبيون ماكويريري، CFA  
محلل أبحاث أول  
[phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa](mailto:phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa)

روي توماس  
محلل أبحاث أول  
[roy.thomas@qnbfs.com.qa](mailto:roy.thomas@qnbfs.com.qa)

دانة سيف السويدية  
محلل أبحاث  
[dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa](mailto: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 صريحاً أو ضمناً 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 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.