

مذكرة تقديرية رياح
بنك قطر الدولي الإسلامي
2Q/6M 2025

بنك قطر الدولي الإسلامي

بلغت القروض والسلفيات 39.0 مليار ريال قطري (+1.0% على أساس سنوي، -2.3% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 4.4% على أساس سنوي لتصل إلى 42.2 مليار ريال قطري (-0.3% على أساس ربع سنوي).

في 20 يوليو 2025، ارتفع سهم البنك بنسبة 2.3% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي ارتفع بنسبة 3.5% منذ بداية العام.

يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 2.2 مرة. أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 2.3 مرة. حالياً يحافظ على السعر المستهدف البالغ 11.26 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

وافق مجلس إدارة بنك قطر الدولي الإسلامي على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 24% من رأس المال المصدر (بواقع 0.24 ريال قطري للسهم)، وذلك بموافقة مصرف قطر المركزي. سوف يتم توزيع الأرباح للمساهمين المستحقين بنهاية جلسة التداول بتاريخ 28 يوليو 2025.

ارتفع صافي أرباح بنك قطر الدولي الإسلامي بنسبة 4.0% ليصل إلى 333 مليون ريال قطري (-6.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024، وذلك بسبب ارتفاع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار وانخفاض إجمالي المصروفات. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 5.2% ليصل إلى 689 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2025.

ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 18.9% ليصل إلى 445 مليون ريال قطري (+6.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 15.2% ليصل إلى 861 مليون ريال قطري بالنصف الأول من عام 2025.

انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 2.0 نقطة مئوية على أساس سنوي (-0.4 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) لتصل إلى 18.7% خلال الربع الثاني من عام 2025 مقارنة بالربع ذاته من عام 2024. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 18.9% بنهاية النصف الأول من عام 2025 مقابل 20.0% بنهاية النصف الأول من عام 2024.

بلغت ربحية السهم 0.17 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025، مقابل 0.16 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2024. وبلغت ربحية السهم 0.41 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025، مقابل 0.38 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2024.

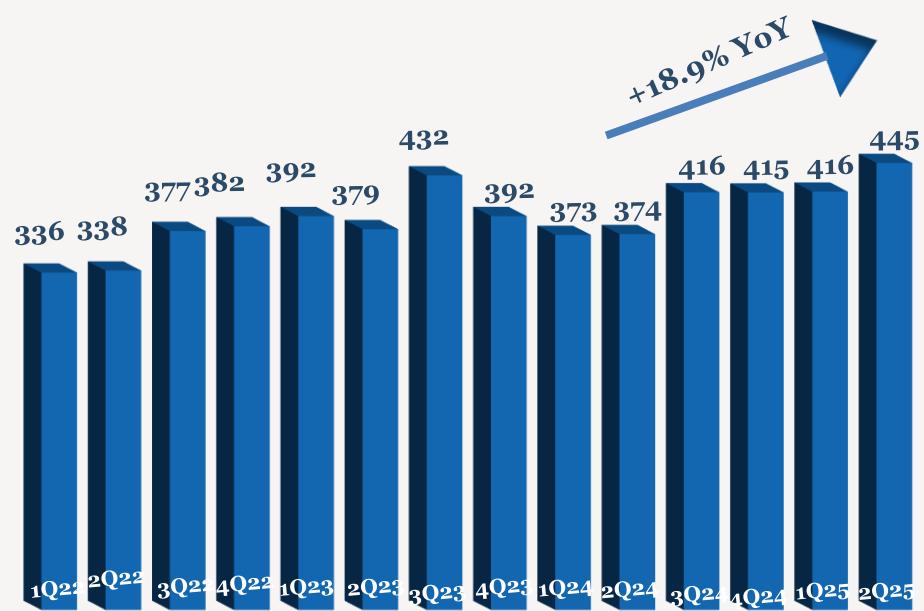
بلغت القيمة الدفترية للسهم 5.1 ريال قطري في نهاية الربع الثاني من عام 2025 (مقابل 4.8 ريال قطري في الربع الثاني من عام 2024).

أداء الأرباح 2Q/6M 2025

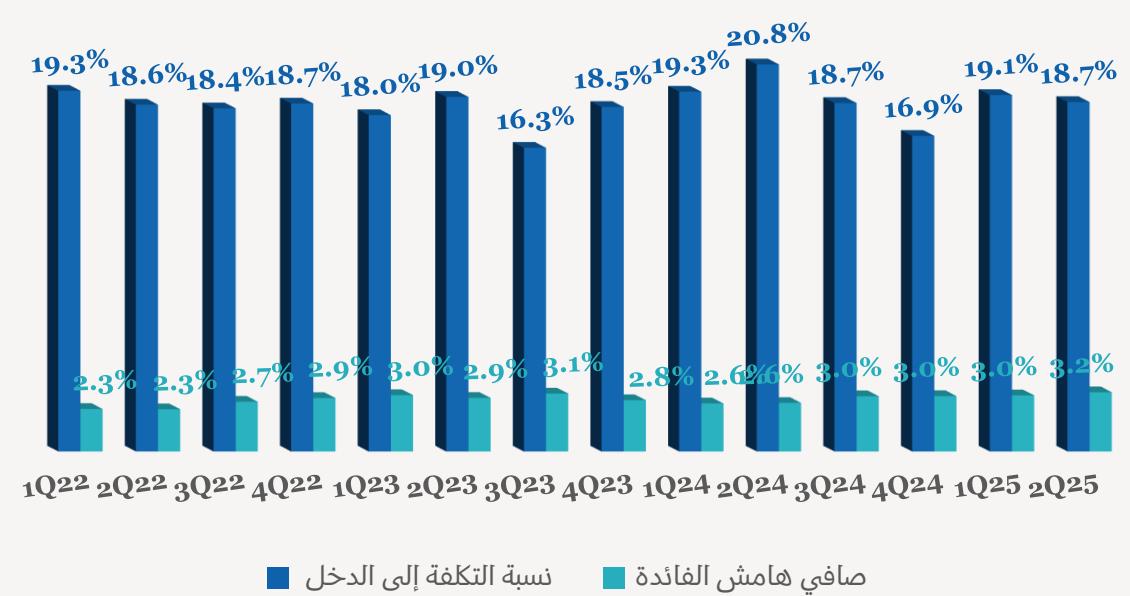
YoY	6M2024	6M2025	QoQ	1Q2025	YoY	2Q2024	2Q2025	
15.2%	747	861	6.8%	416	18.9%	374	445	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	2.7%	3.1%		3.0%		2.6%	3.2%	هامش صافي الفائدة %
5.4%	165	173	26.4%	77	15.0%	84	97	صافي الرسوم ودخل العمولات
-4.1%	1,936	1,857	2.6%	917	-3.6%	976	941	إجمالي الدخل
	20.0%	18.9%		19.1%		20.8%	18.7%	نسبة التكالفة إلى الدخل (%)
5.2%	655	689	-6.6%	356	4.0%	320	333	صافي الربح إلى حقوق الملكية
5.6%	4.83	5.10	3.5%	4.93	5.6%	4.83	5.10	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
5.8%	0.38	0.41	-27.9%	0.24	3.9%	0.16	0.17	ربحية السهم (ريال قطري)
1.0%	38,561	38,960	-2.3%	39,858	1.0%	38,561	38,960	القروض والسلفيات
4.4%	40,423	42,196	-0.3%	42,314	4.4%	40,423	42,196	ودائع العملاء

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

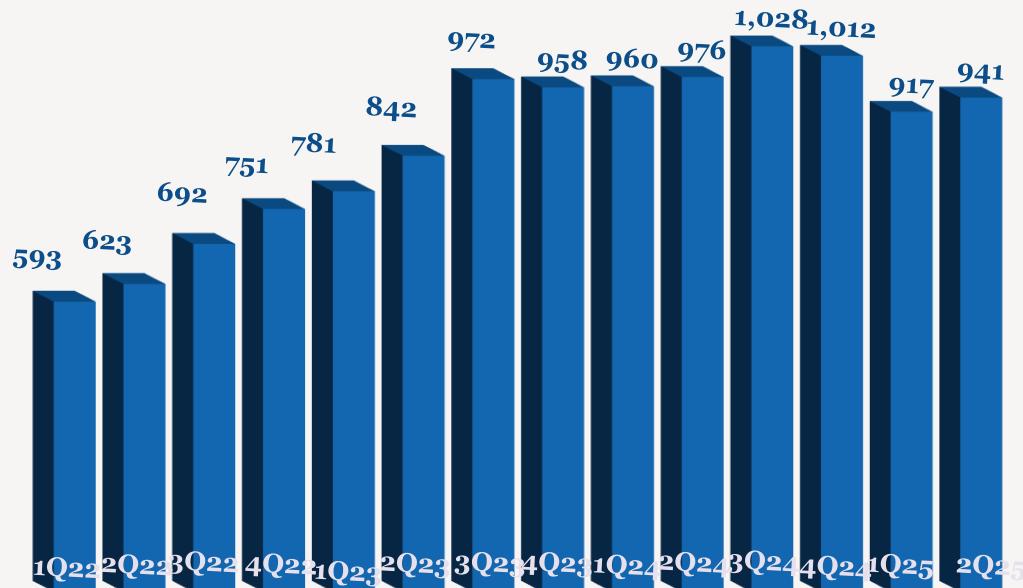
اتجاه صافي الدخل من الفائدة والاستثمار السنوي (مليون ريال قطري)



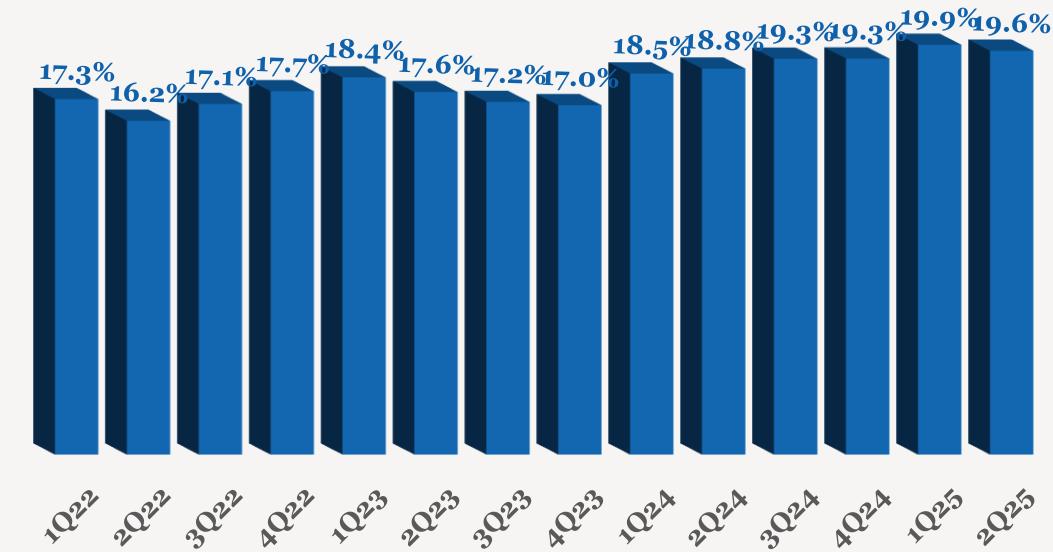
اتجاه النسبة السنوية (%)



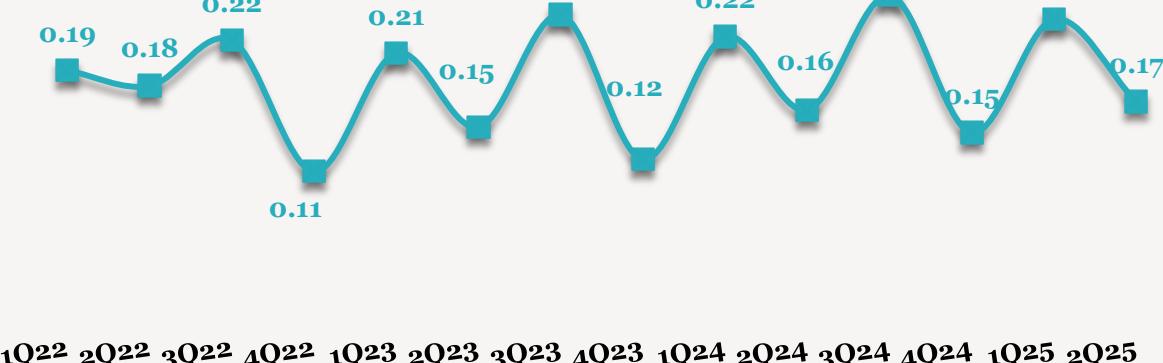
اتجاه الدخل السنوي (مليون ريال قطري)



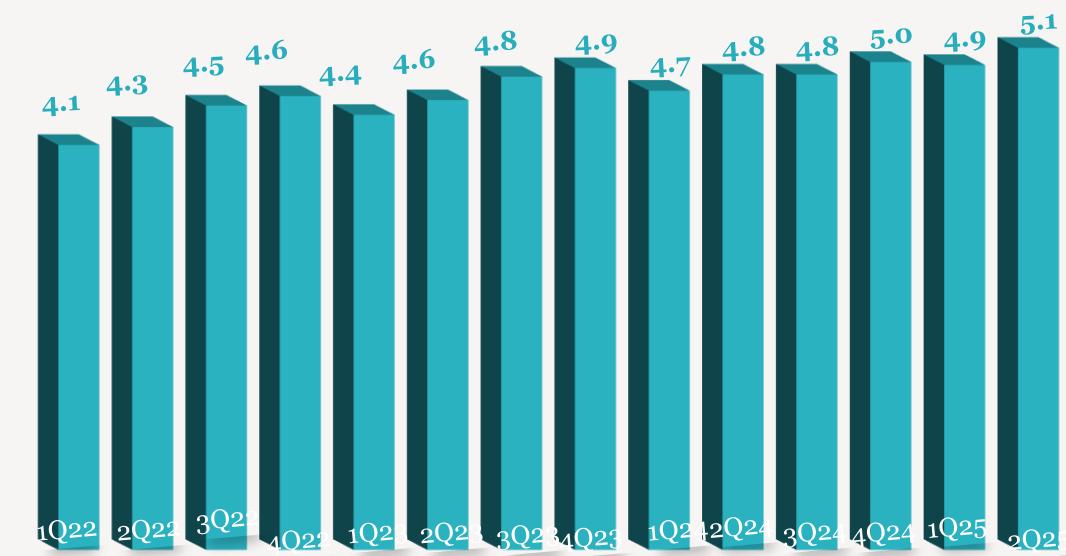
نسبة كفاية رأس المال (%)



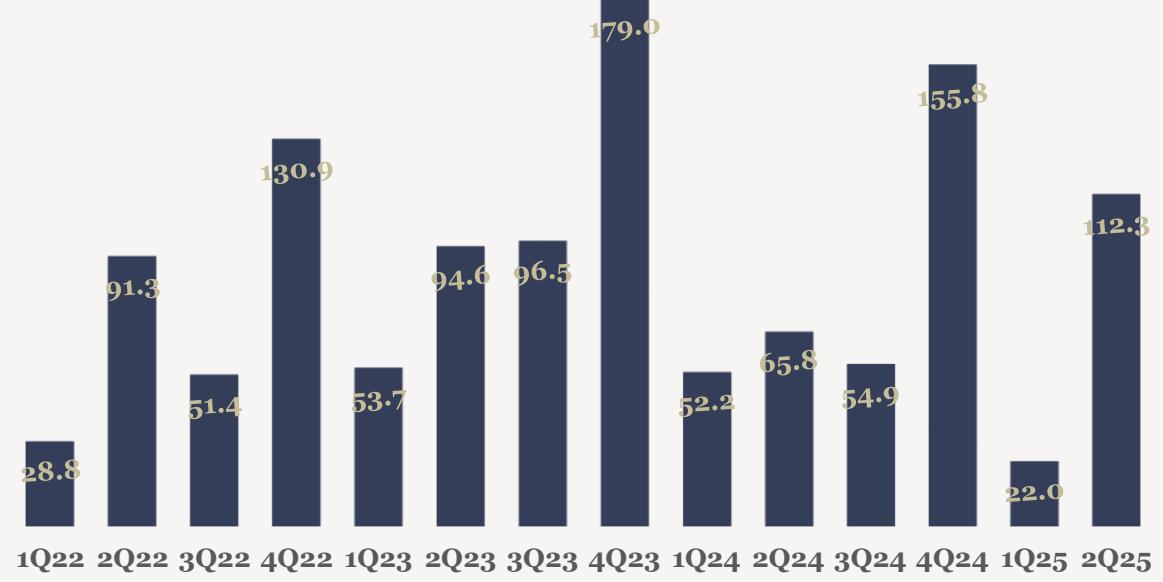
اتجاه ربحية السهم السنوية (ريال قطري)



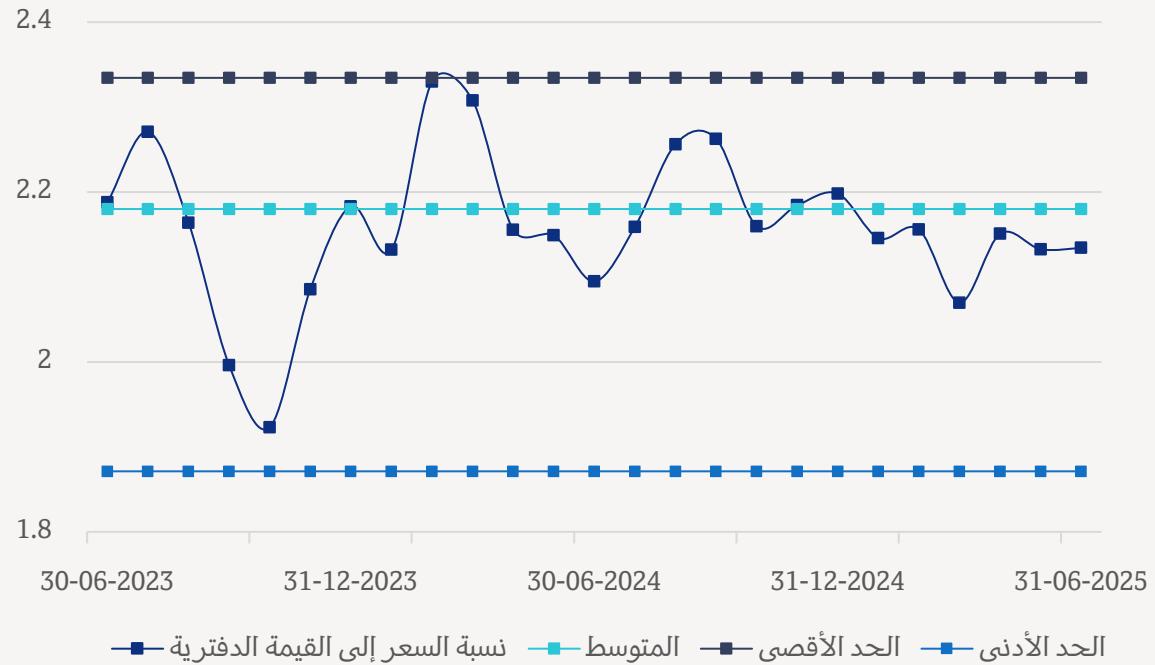
القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: (+974) 4476 6666
info@qnbfs.com.qa
دoha, Qatar

CAIA, CFA
سوجاتا ساركار
رئيس قسم 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

دانا سيف السويدي
 محلل أبحاث
dana.al sowaidi@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 ضمنياً فيما يتعلق بدقة واقتدار 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)، وـ QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كاي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.