

مذكرة تقريراً رباح
بنك الدوحة
2Q 2026/6M 2026



مذكرة تقرير الأرباح

بنك الدوحة

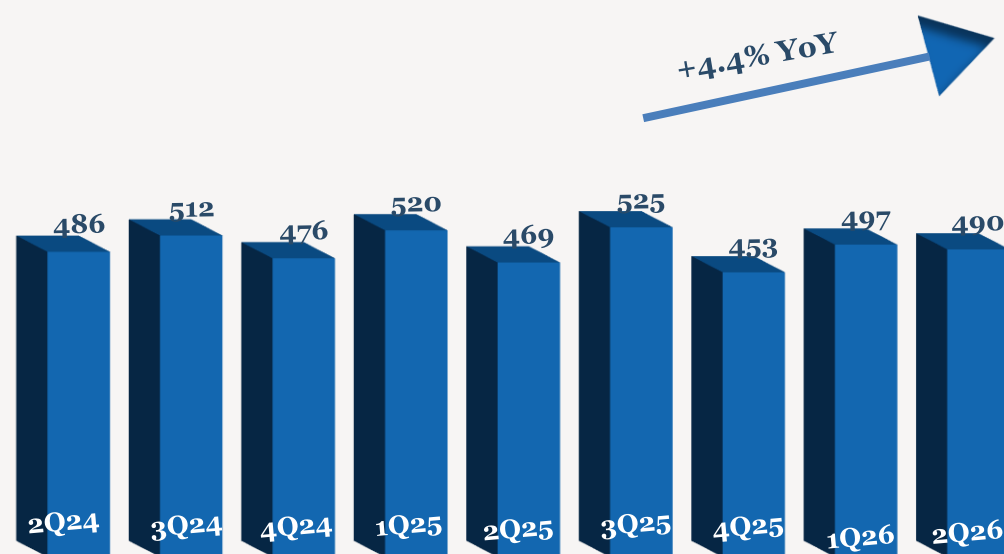
- < انخفض صافي أرباح بنك الدوحة بنسبة 6.6% إلى 202 مليون ريال قطري (-14.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، وذلك بسبب قيام الإدارة بإثبات رسوم الحد الأدنى العالمي للضريبة (GMT) خلال الربع الثاني من عام 2026، دون إعادة عرض نتائج الربع الثاني من عام 2025 لتضمين هذه الرسوم. وانخفض صافي الأرباح بنسبة 6.7% إلى 436 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 4.4% إلى 490 مليون ريال قطري (-1.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025. وانخفض صافي دخل الفوائد بنسبة 0.2% إلى 987 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.6 نقطة مئوية على أساس سنوي (3.0+ نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 40.7% خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 39.2% بنهاية النصف الأول من عام 2026 مقارنة بـ 39.0% بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < بلغت ربحية السهم 0.07 ريال قطري (دون تغيير على أساس سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026. وبلغت ربحية السهم 0.14 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026 مقابل 0.15 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 3.63 ريال قطري خلال نهاية الربع الثاني من عام 2026 (مقابل 3.51 ريال قطري في الربع الثاني من عام 2025).
- < بلغت قيمة القروض والسلفيات 72.9 مليار ريال قطري (+21.5% على أساس سنوي، و3.3% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 9.0% لتصل إلى 55.5 مليار ريال قطري (-1.9% على أساس ربع سنوي).
- < في 20 يوليو 2026، ارتفع السهم بنسبة 1.2% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.3% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.8 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.96 ريال قطري للسهم وتصنيف تراكمي.

أداء الأرباح 2Q/6M 2026

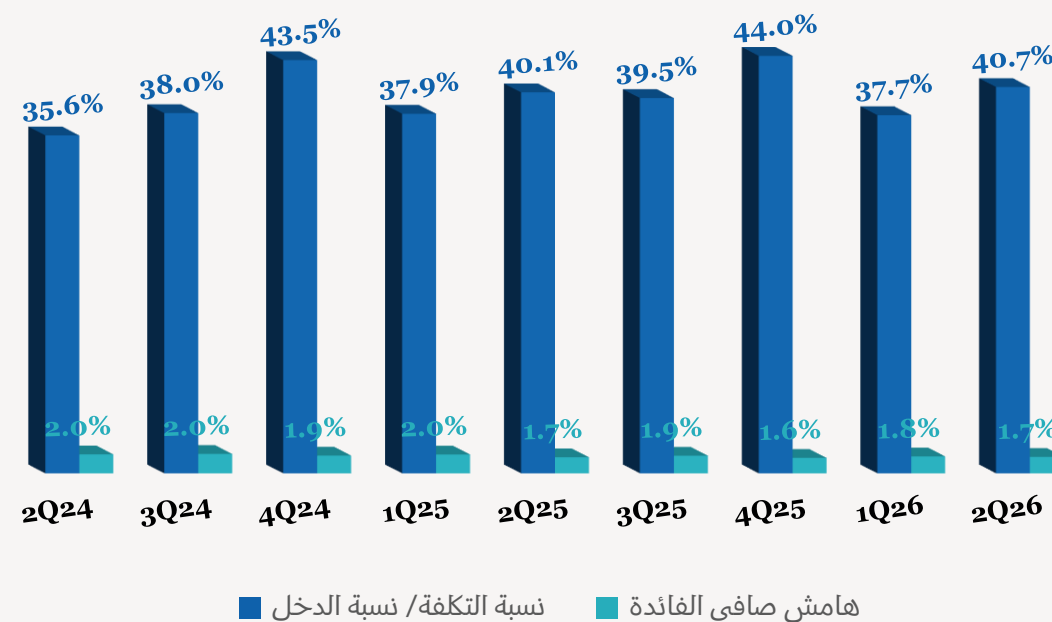
YoY	6M2025	6M2026	QoQ	1Q2026	YoY	2Q2025	2Q2026	
-0.2%	989	987	-1.5%	497	4.4%	469	490	صافي دخل الفوائد
	1.2%	1.2%		1.8%		1.7%	1.7%	نسبة هامش صافي الفائدة
28.2%	313	402	-9.6%	211	26.1%	151	191	الدخل من غير الفائدة
6.6%	1,302	1,389	-3.9%	708	9.7%	620	681	صافي الدخل التشغيلي
	39.0%	39.2%		37.7%		40.1%	40.7%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
-6.7%	467	436	-14.0%	234	-6.6%	216	202	صافي أرباح
-6.7%	0.15	0.14	-14.0%	0.08	-6.6%	0.07	0.07	ربحية السهم (ريال قطري)
3.6%	3.51	3.63	2.1%	3.56	3.6%	3.51	3.63	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
21.5%	59,978	72,882	3.3%	70,520	21.5%	59,978	72,882	القروض والسلفيات
9.0%	50,934	55,527	-1.9%	56,625	9.0%	50,934	55,527	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)

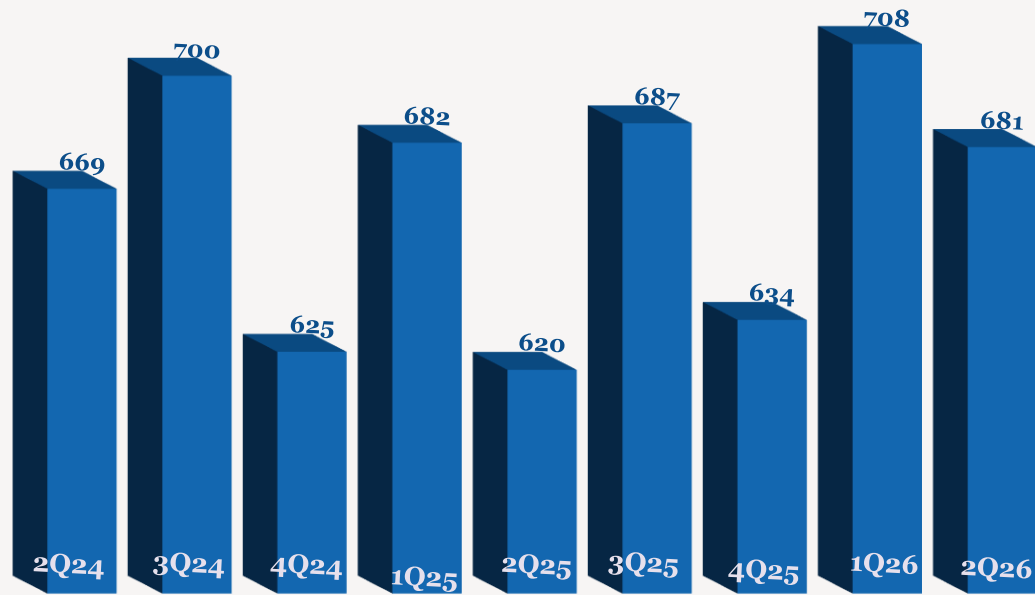


اتجاه النسبة الربع سنوية

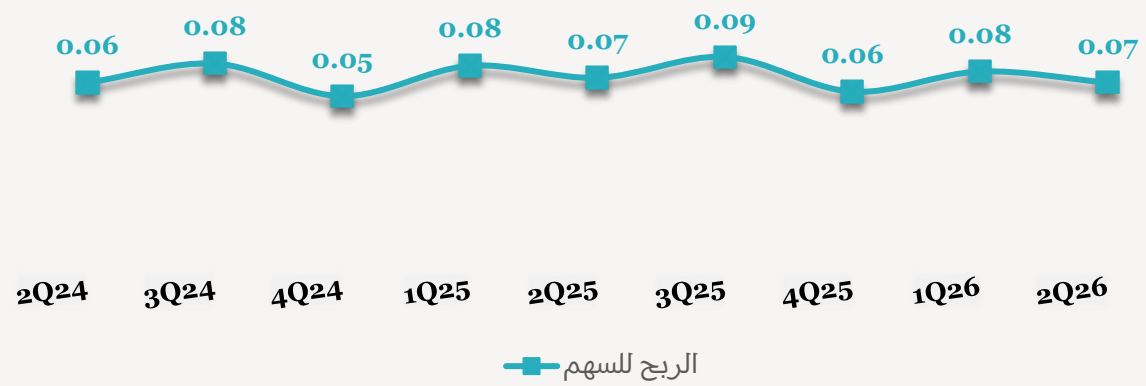


مذكرة تقرير الأرباح

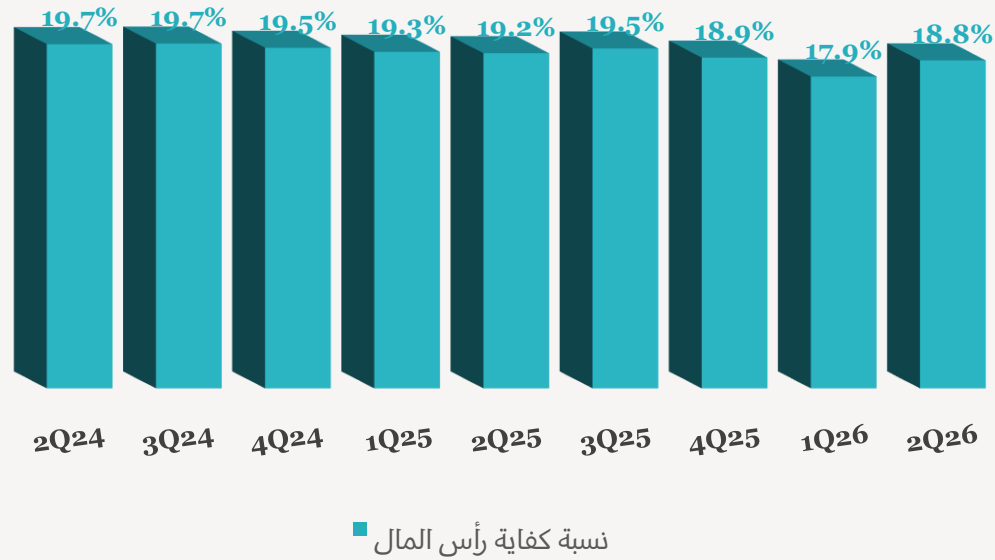
اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)



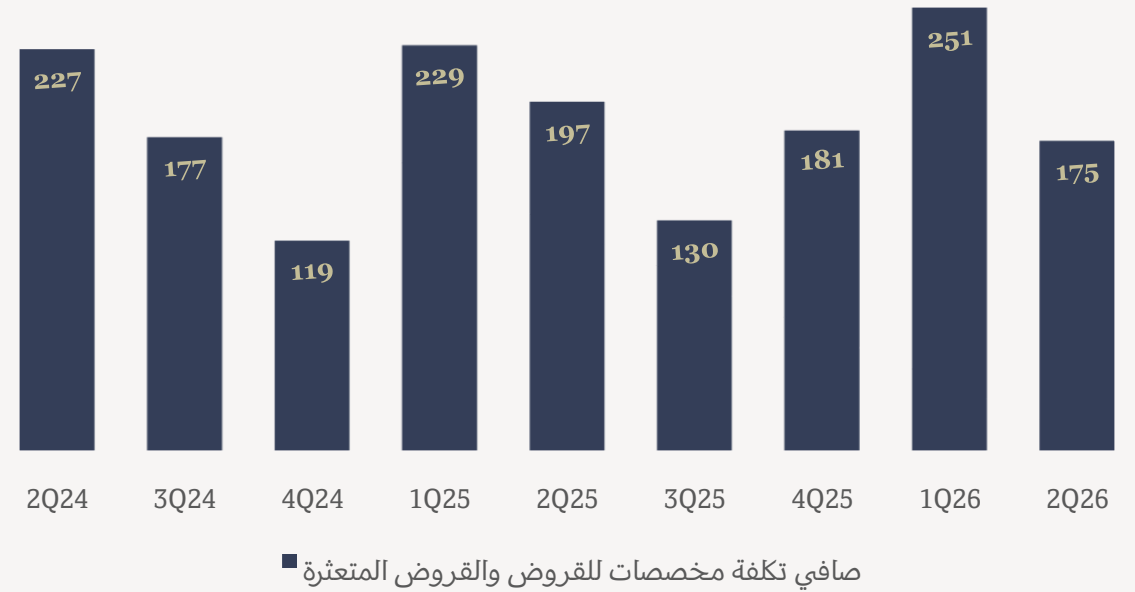
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



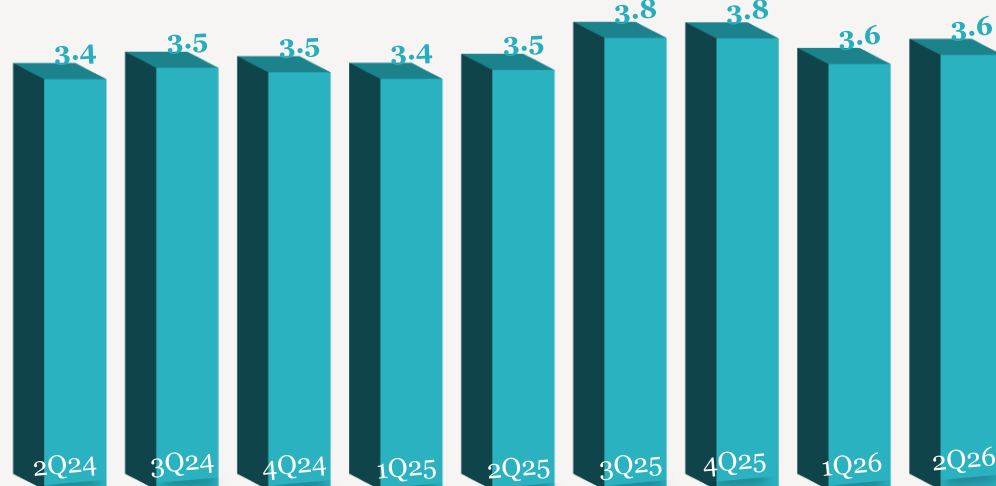
نسبة كفاية رأس المال (%)



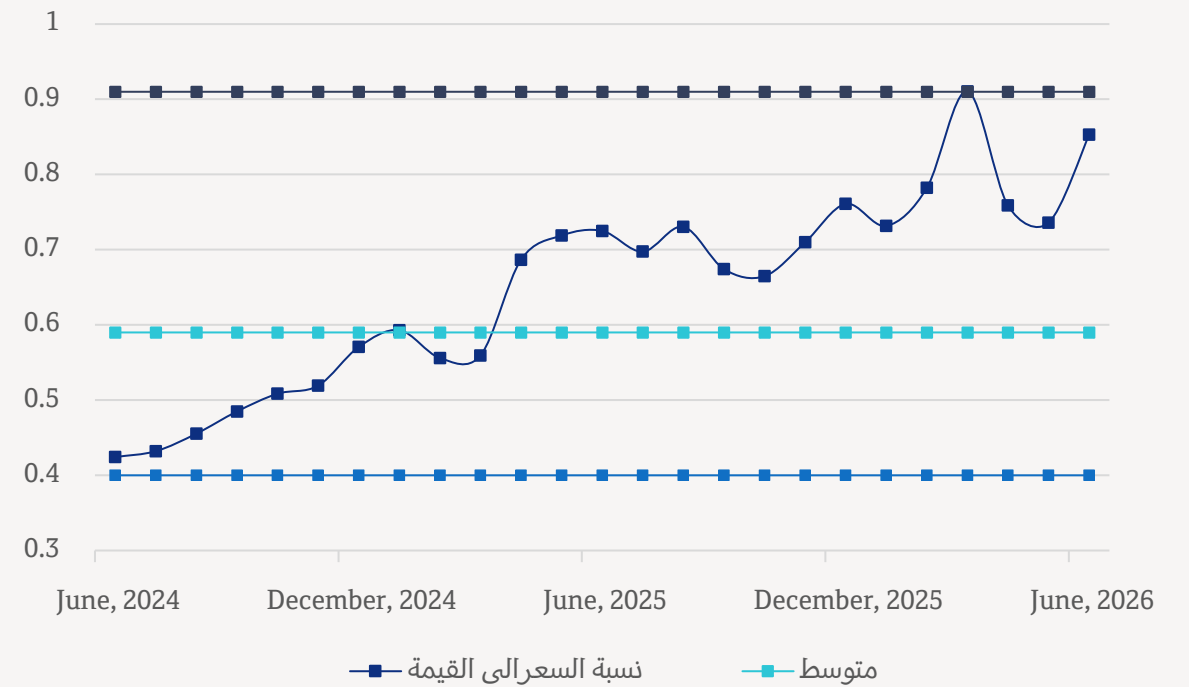
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف 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 الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

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

فيبون مأكويرري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@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 إلى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية