

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



مذكرة تقرير الأرباح

بنك دخان

- < بلغت قيمة القروض والسلفيات 94.7 مليار ريال قطري (+10.4% على أساس سنوي، و4.1% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الثاني من عام 2026، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 13.4% لتصل إلى 94.0 مليار ريال قطري (+3.4% على أساس ربع سنوي).
- < في 8 يوليو 2026، انخفض سعر السهم بنسبة 3.5% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 5.4% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.3 مرة. حالياً نحافظ على السعر المستهدف البالغ 3.662 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

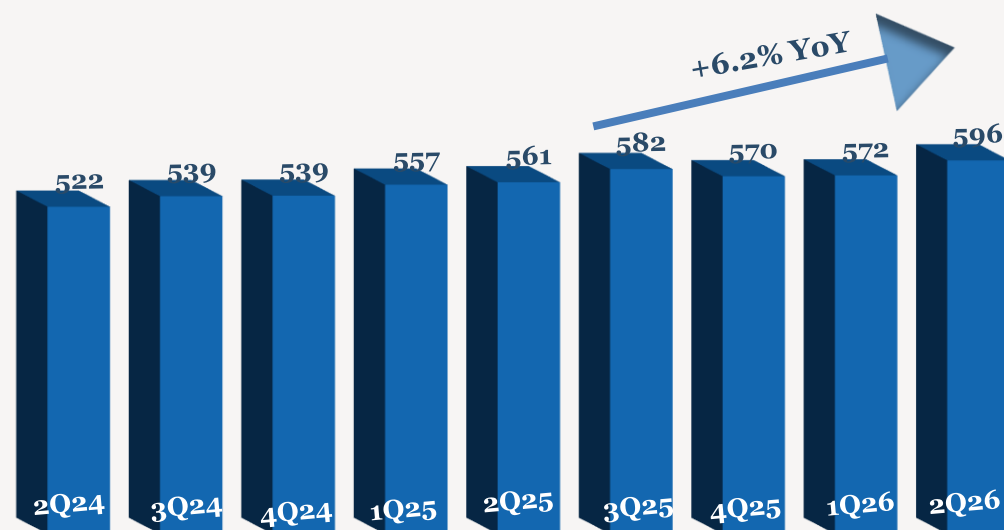
- < ارتفع صافي أرباح بنك دخان بنسبة 2.4% ليصل إلى 383 مليون ريال قطري (-10.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، بسبب ارتفاع إجمالي الدخل. وارتفع صافي أرباح البنك بنسبة 0.2% ليصل إلى 813 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2025.
- < ارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 6.2% ليصل إلى 596 مليون ريال قطري (+4.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025. وارتفع صافي إيرادات الفوائد والاستثمار بنسبة 4.5% ليصل إلى 1,167 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2025.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 4.55 نقطة مئوية لتصل إلى 29.9% (-2.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025. وانخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل 31.0% بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < بلغت ربحية السهم 0.073 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2026، مقارنة بـ 0.072 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025. وبلغت ربحية السهم 0.149 ريال قطري (دون تغيير على أساس سنوي).
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.6 ريال قطري بنهاية الربع الثاني من عام 2026 (دون تغيير على أساس سنوي).

أداء الأرباح 2Q/6M 2026

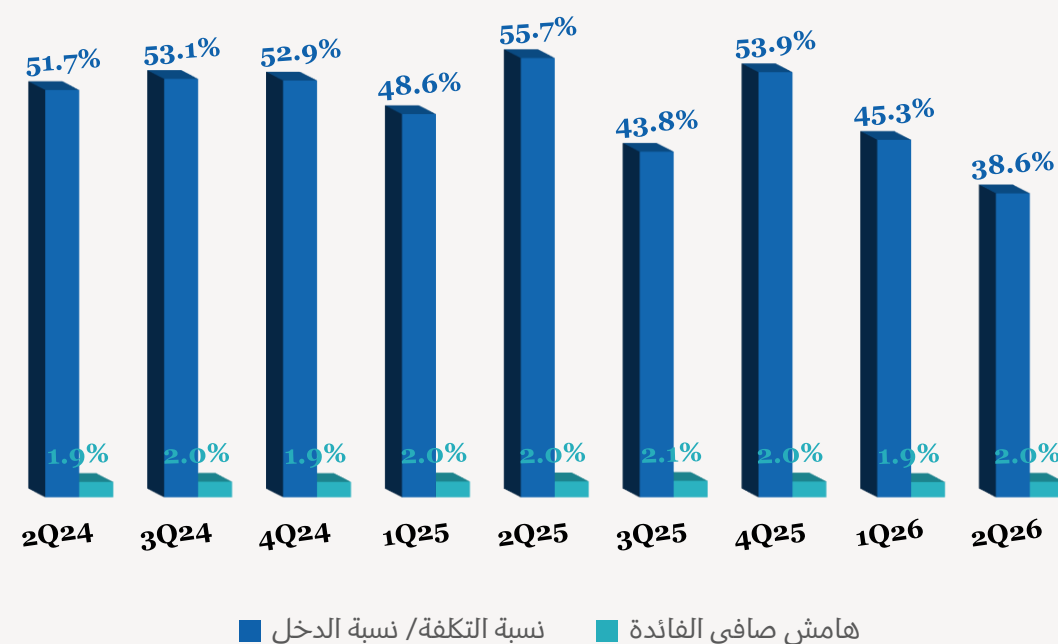
YoY	6M2025	6M2026	QoQ	1Q2026	YoY	2Q2025	2Q2026	
4.5%	1,118	1,167	4.2%	572	6.2%	561	596	صافي الدخل من الفوائد والاستثمار
	1.1%	1.0%		1.9%		2.0%	2.0%	نسبة صافي هامش الفائدة
26.2%	158	200	87.1%	70	103.2%	64	130	صافي الدخل من الرسوم والعمولات
1.3%	2,680	2,715	9.6%	1,295	8.7%	1,306	1,420	الدخل الإجمالي
	32.9%	31.0%		32.2%		34.4%	29.9%	نسبة التكلفة / الدخل
0.2%	811	813	-10.8%	430	2.4%	374	383	صافي الأرباح
2.7%	2.6	2.6	0.0%	2.6	2.7%	2.6	2.6	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
0.2%	0.149	0.149	-2.6%	0.075	2.4%	0.072	0.073	ربحية السهم (ريال قطري)
10.4%	85,815	94,708	4.1%	90,968	10.4%	85,815	94,708	القروض والسلفيات
13.4%	82,821	93,957	3.4%	90,894	13.4%	82,821	93,957	ودائع العملاء

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

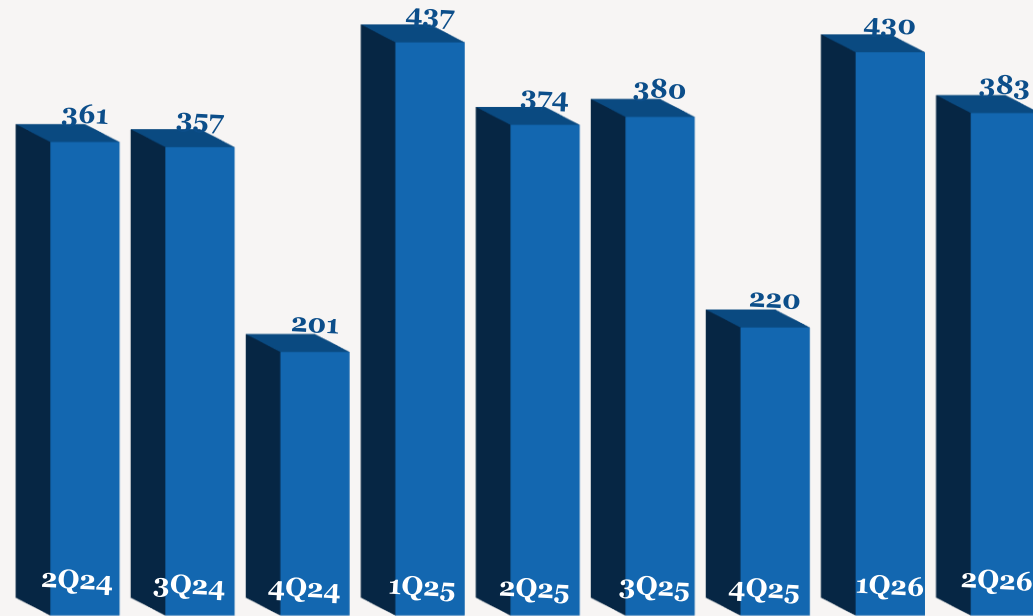
اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)



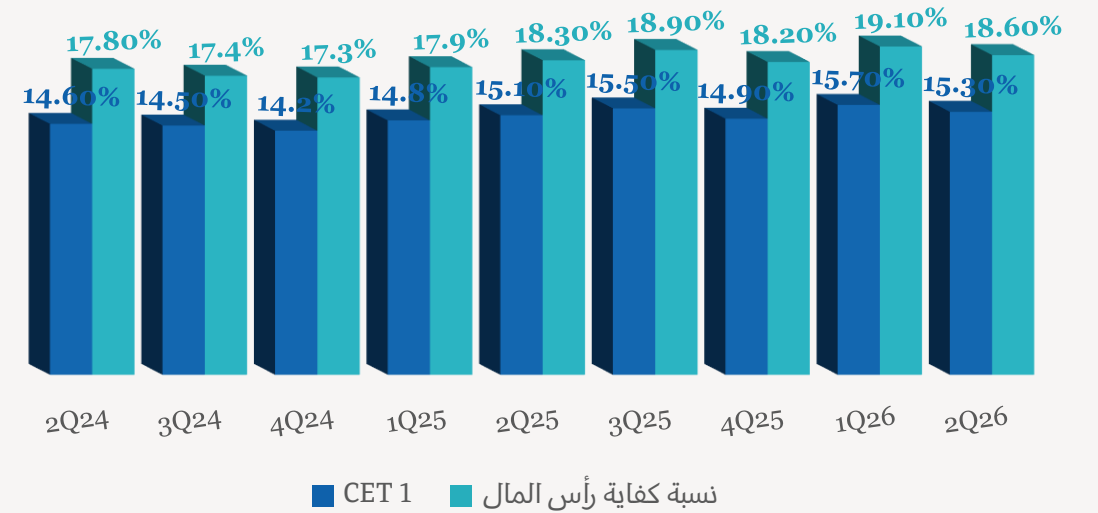
اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



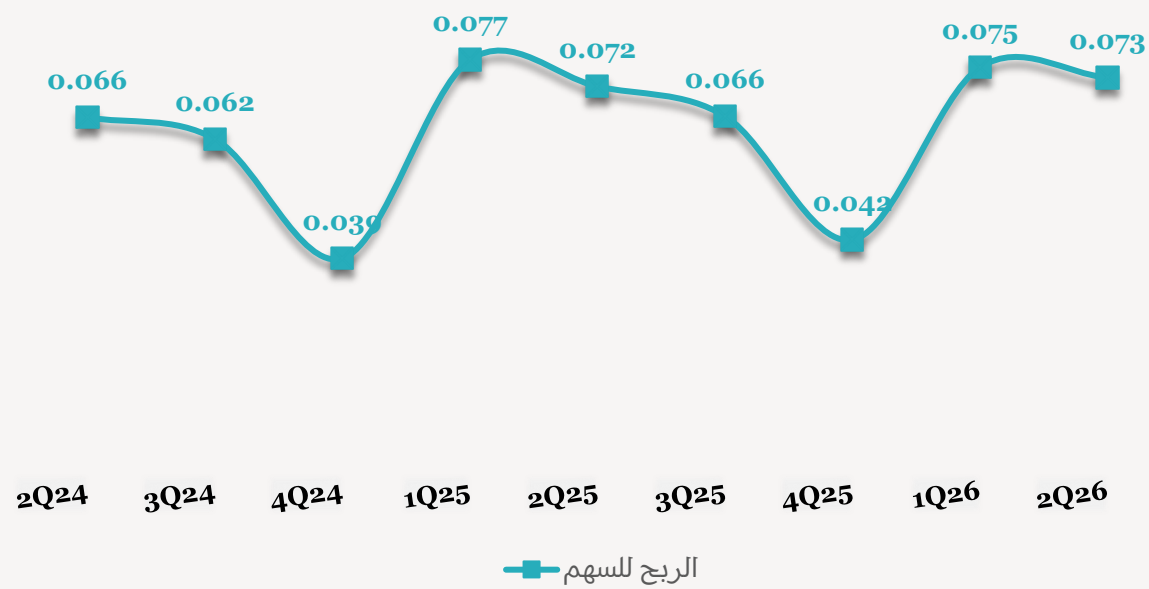
اتجاه إجمالي الدخل الربع السنوية (مليون ريال قطري)



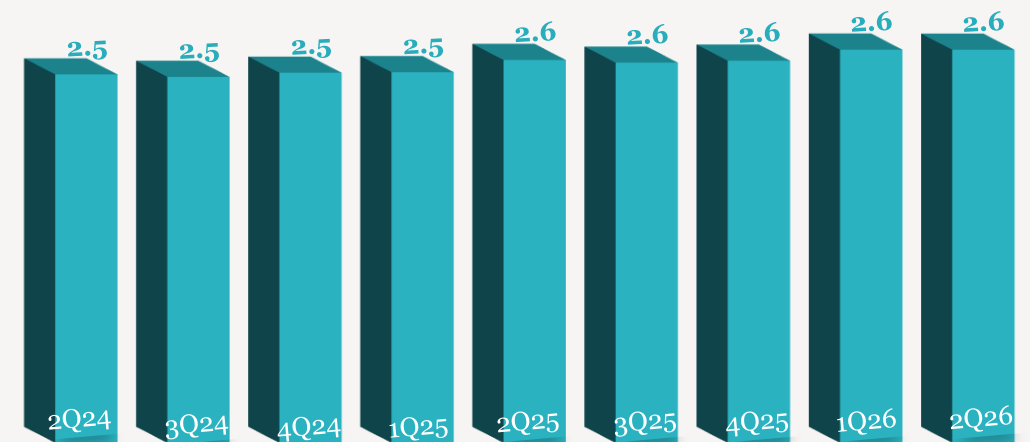
نسبة كفاية رأس المال (%)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

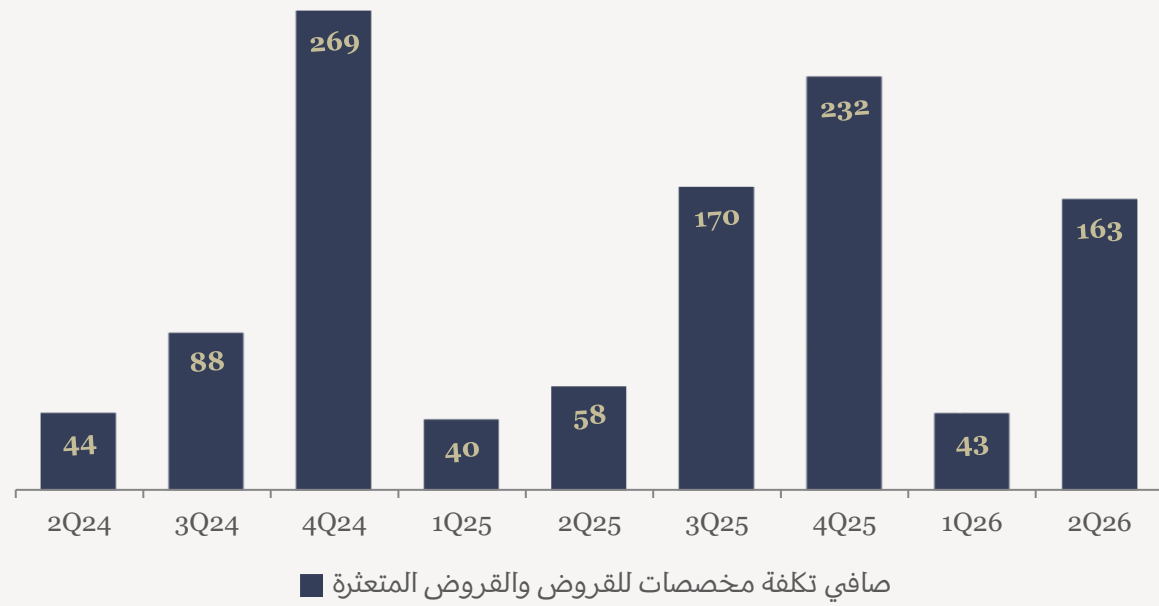


القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)

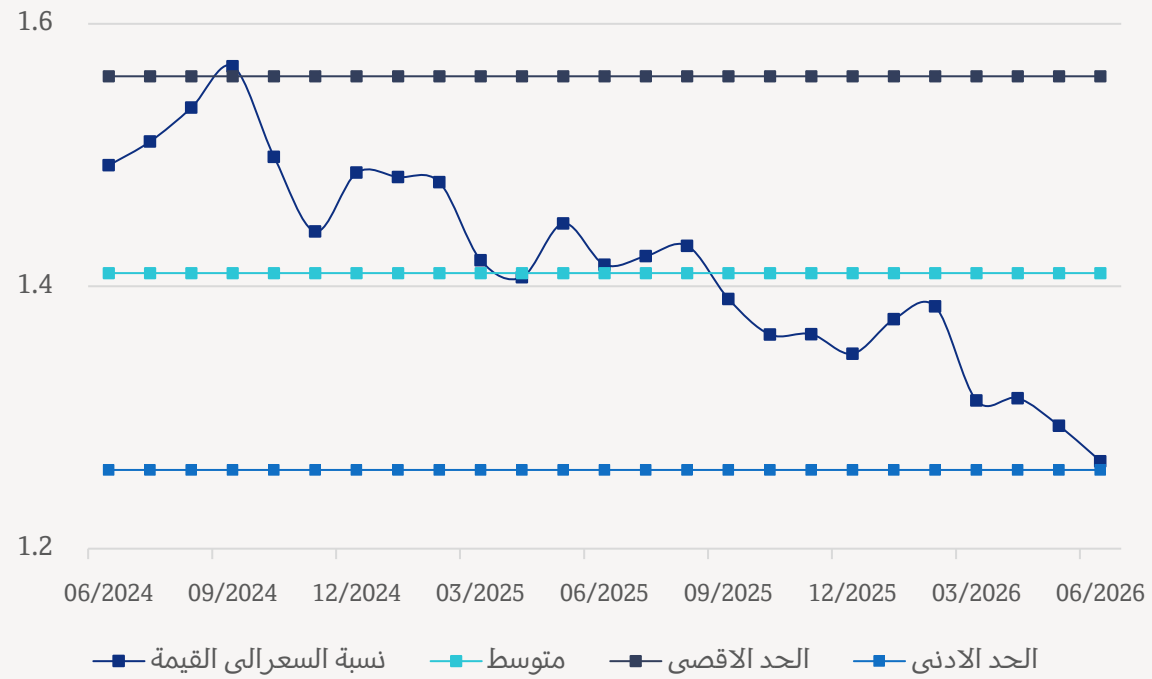


مذكرة تقرير الأرباح

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية



مذكرة تقرير الأرباح

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية

مركز الاتصال: (+974)4476 6666

info@qnbfs.com.qa

دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA

رئيس قسم الابحاث

saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان

محلل أبحاث أول

shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبون ماکويرري، 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