

مذكرة تقريراً رباح
بنك آل ريان
2Q 2026/6M 2026



مذكرة تقرير الأرباح

بنك الريان

- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.60 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2026 (مقابل 2.59 ريال قطري في الربع الثاني من عام 2025).
- < في 21 يوليو 2026، انخفض السهم بنسبة 9.3% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.1% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 0.8 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 0.9 مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ 2.41 ريال قطري للسهم وتصنيف أداء السوق.

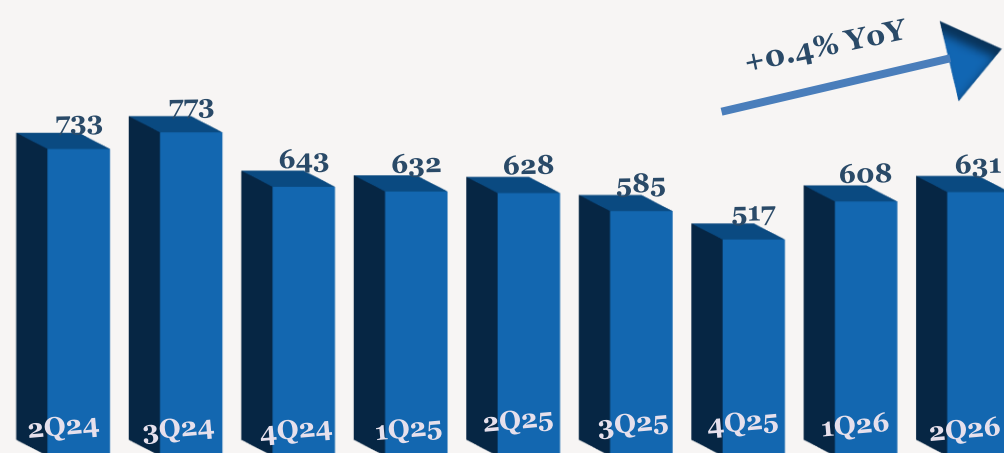
- < انخفض صافي أرباح بنك الريان بنسبة 21.1% ليصل إلى 326 مليون ريال قطري (-9.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي الدخل. وانخفض صافي الأرباح بنسبة 16.3% ليصل إلى 687 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 0.4% ليصل إلى 631 مليون ريال قطري (+3.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، وانخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 1.7% ليصل إلى 1,238 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 30.3% (مقابل 27.9% في الربع الثاني من عام 2025 و29.9% في الربع الأول من عام 2026) خلال الربع الثاني من عام 2026. وبلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 30.1% بنهاية النصف الأول من عام 2026 مقارنة بنسبة 27.6% بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < بلغت قيمة القروض والسلفيات 113.7 مليار ريال قطري (+1.5% على أساس سنوي، +1.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 8.4% لتصل إلى 120.0 مليار ريال قطري (+3.6% على أساس ربع سنوي) بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < بلغت ربحية السهم 0.035 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2026، مقابل 0.045 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025. وبلغت ربحية السهم 0.074 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026 مقابل 0.088 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.

أداء الأرباح 2Q/6M 2026

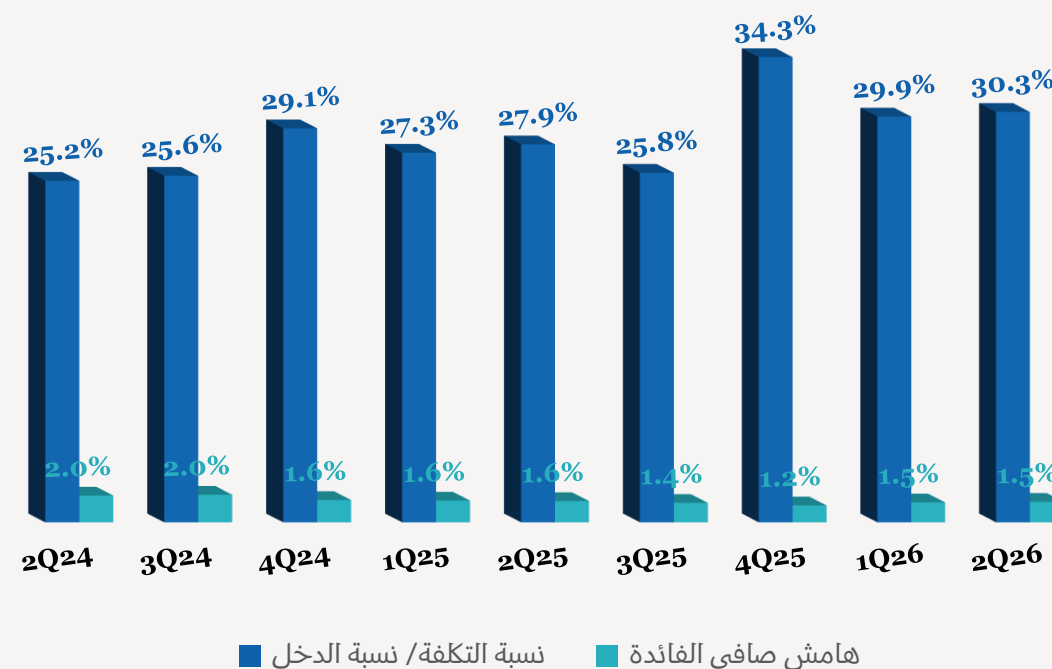
YoY	6M2025	6M2026	QoQ	1Q2026	YoY	2Q2025	2Q2026	
-1.7%	1,260	1,238	3.7%	608	0.4%	628	631	صافي دخل الفوائد والاستثمار
	1.6%	1.5%		1.5%		1.6%	1.5%	نسبة هامش صافي الفائدة
-15.7%	185	156	-42.8%	99	-32.9%	84	57	صافي دخل من الرسوم والعمولات
-6.2%	4,674	4,385	-0.7%	2,201	-6.3%	2,331	2,184	الدخل الإجمالي
	27.6%	30.1%		29.9%		27.9%	30.3%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
-16.3%	821	687	-9.6%	361	-21.1%	414	326	صافي الربح إلى حقوق الملكية
0.4%	2.59	2.60	1.5%	2.56	0.4%	2.59	2.60	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-16.3%	0.088	0.074	-9.6%	0.039	-21.1%	0.045	0.035	ربحية السهم (ريال قطري)
1.5%	112,096	113,732	1.6%	111,992	1.5%	112,096	113,732	القروض والسلفيات
8.4%	110,667	119,961	3.6%	115,784	8.4%	110,667	119,961	ودائع العملاء

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

اتجاه صافي دخل الفوائد والاستثمار الربع سنوي (مليين ريال قطري)

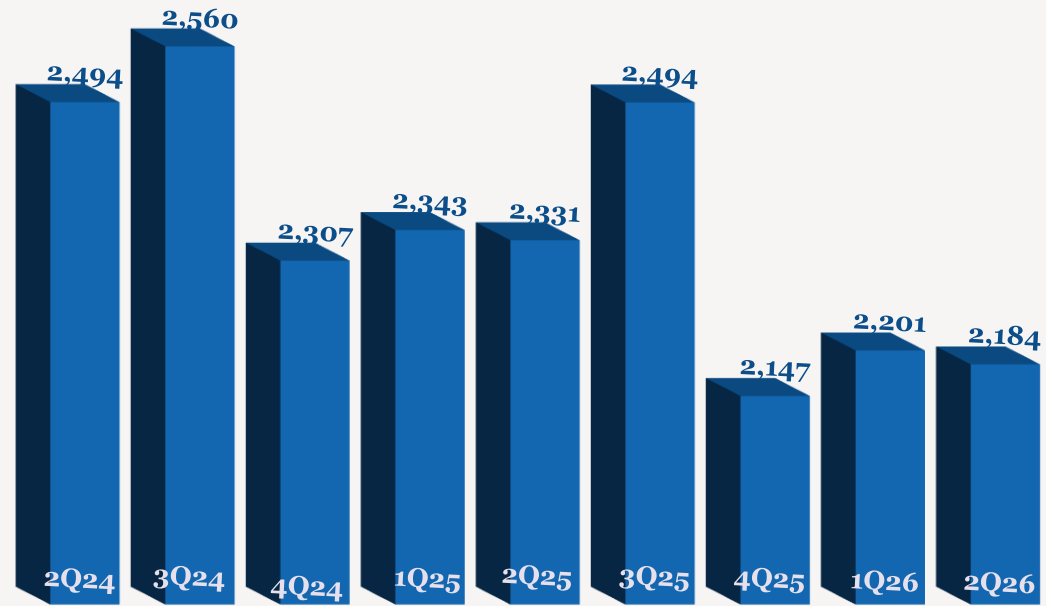


اتجاه النسبة الربع سنوية

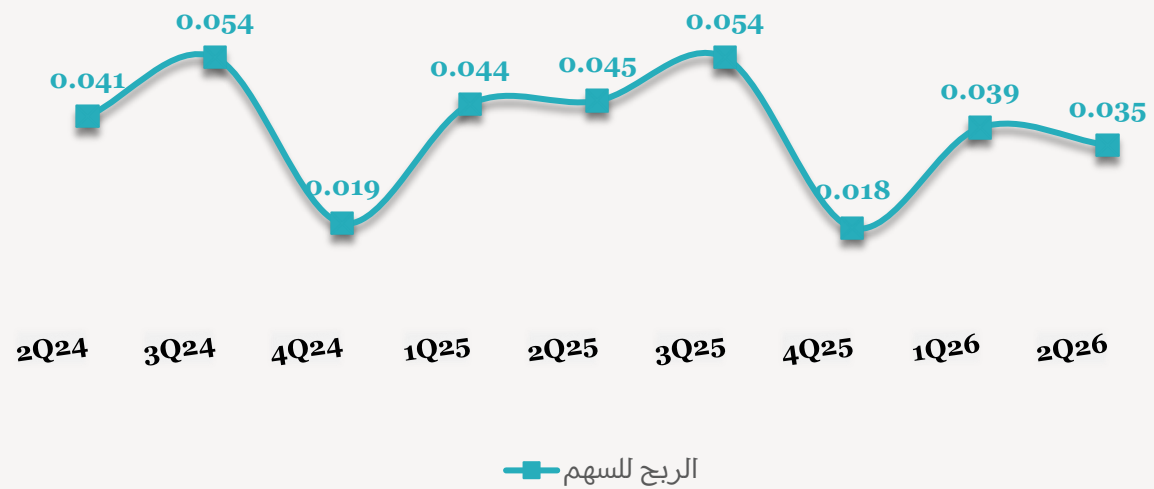


مذكرة تقرير الأرباح

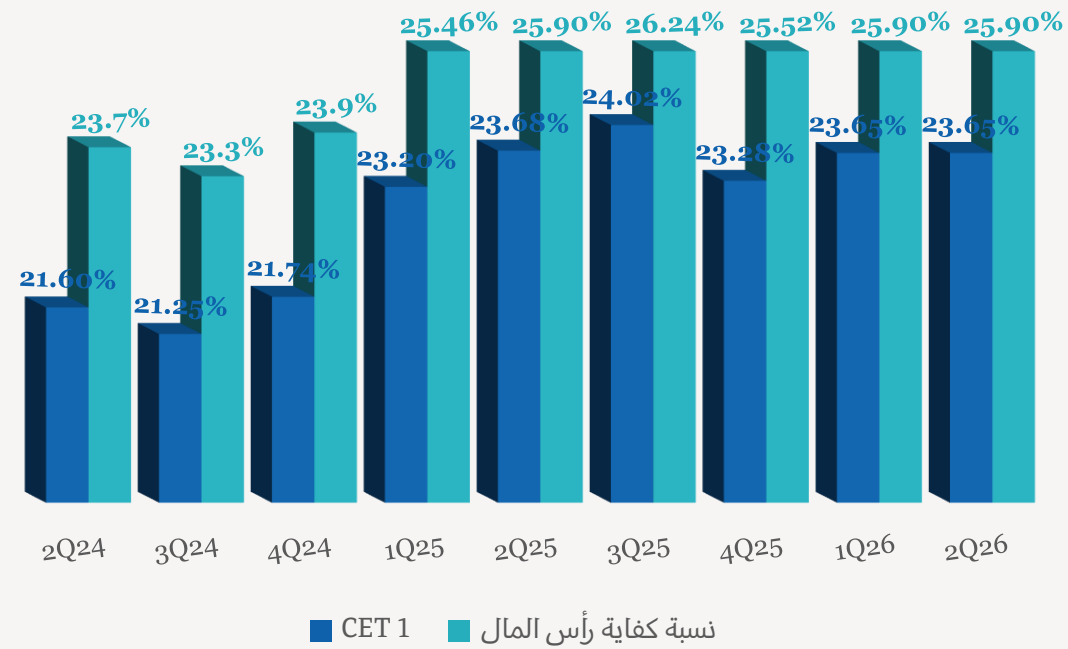
اتجاه إجمالي الدخل الربع السنوي (مليون ريال قطري)



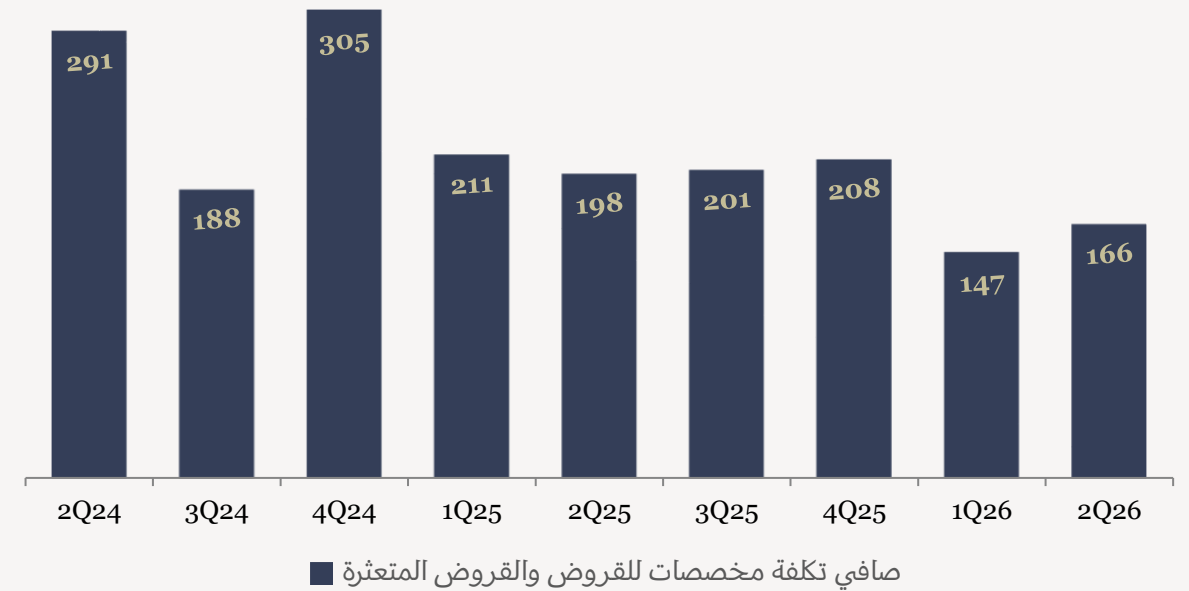
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



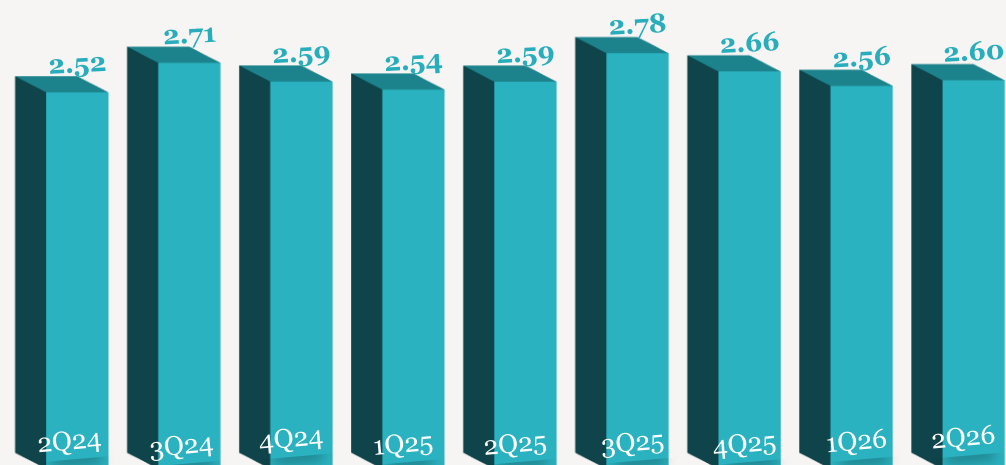
نسبة كفاية رأس المال (%)



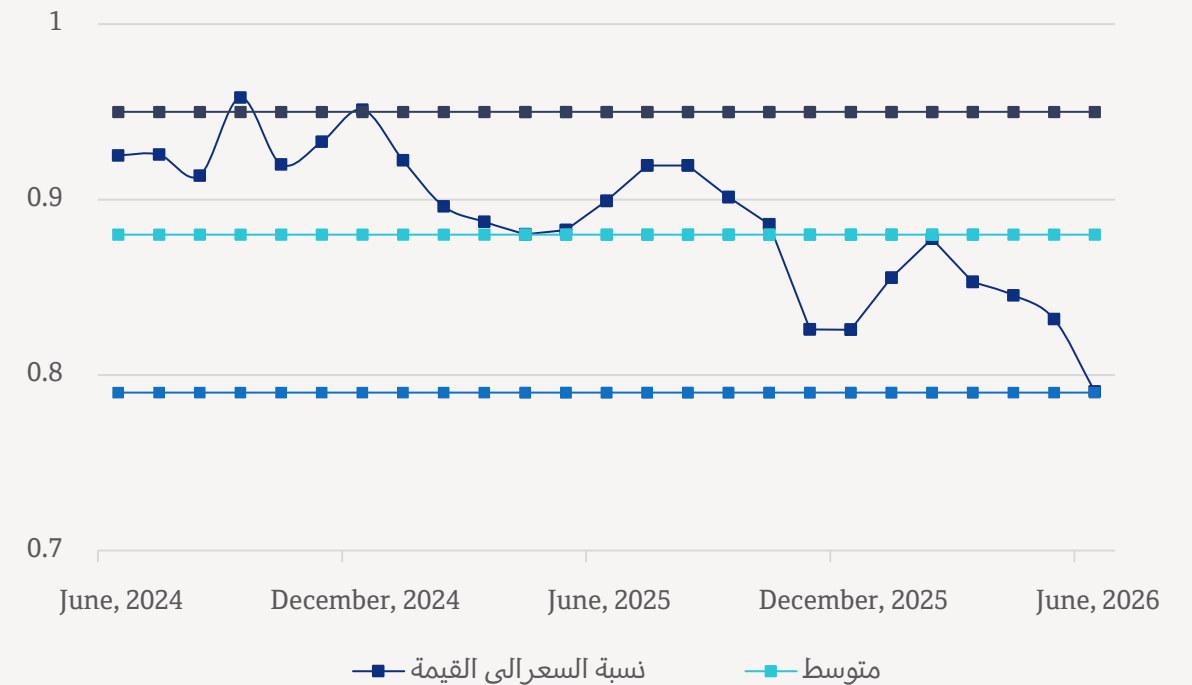
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



مذكرة تقريرالأرباح

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