

مذكرة تقريراً رباح
البنك الأهلى
1Q 2026



مذكرة تقرير الأرباح

البنك الأهلي

- < بلغت قيمة القروض والسلفيات 42 مليار ريال قطري (+13.3% على أساس سنوي، +6.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 3.1% لتصل إلى 34.7 مليار ريال قطري (-0.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < في 19 أبريل 2026، انخفض سعر السهم بنسبة 0.8% منذ بداية العام، محققاً أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.4% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 1.3 مرة.

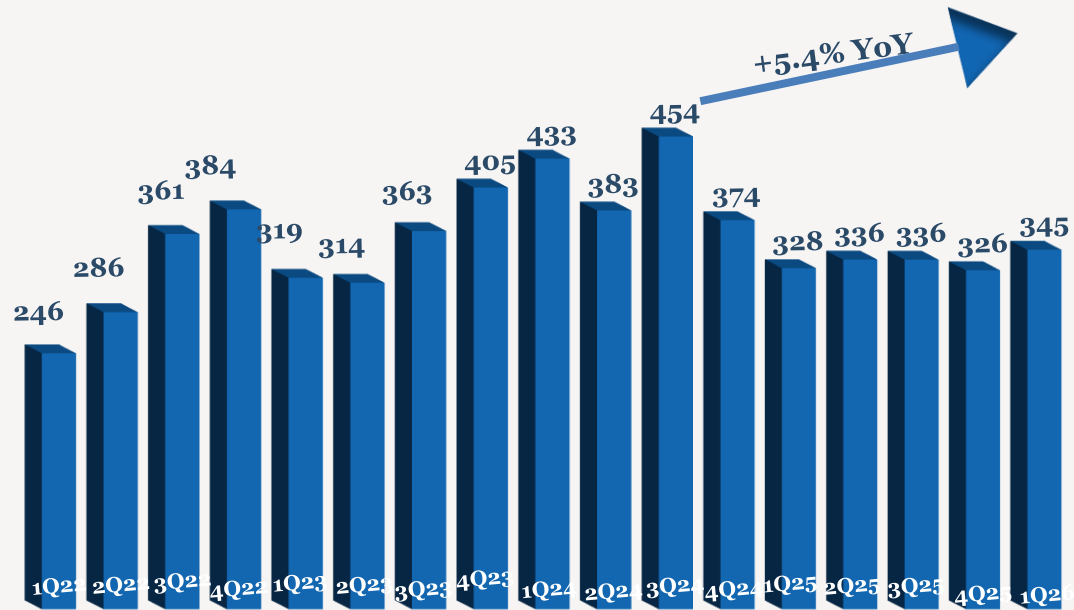
- < ارتفع صافي أرباح البنك الأهلي بنسبة 2.8% ليصل إلى 236 مليون ريال قطري (-8.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، مدفوعاً بارتفاع إجمالي الدخل التشغيلي.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 5.4% ليصل إلى 345 مليون ريال قطري (+6.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.3 نقطة مئوية على أساس سنوي (-1.2 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) لتصل إلى 27.9% خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < بلغت ربحية السهم 0.084 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2026، مقارنةً بـ 0.081 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2025.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.8 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2026 (2.7 ريال قطري في الربع الأول من عام 2025).

1Q 2026 أداء الأرباح

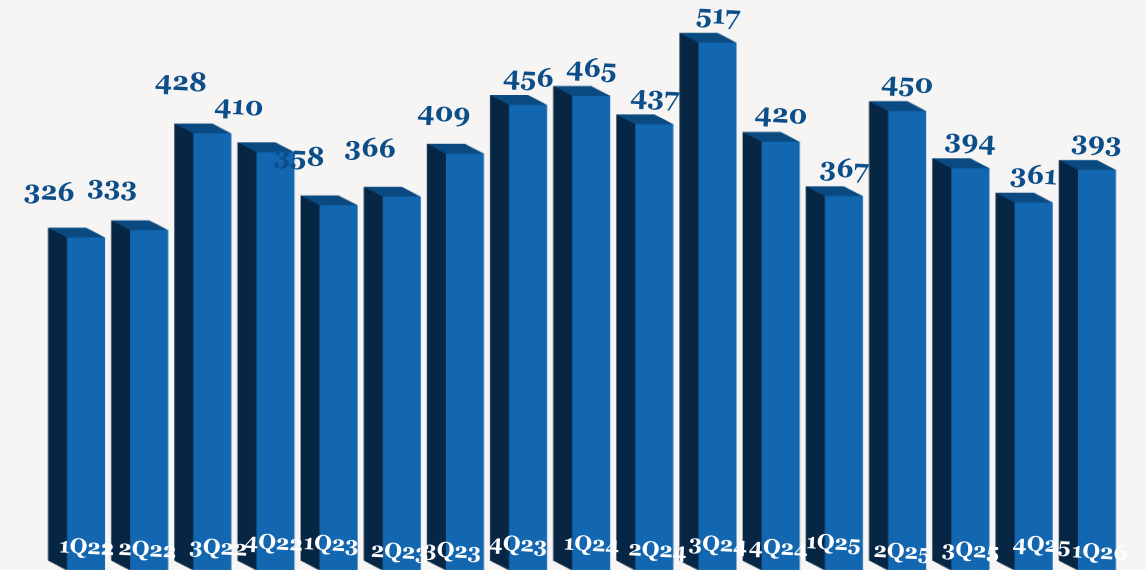
QoQ	4Q2025	YoY	1Q2025	1Q2026	
6.0%	326	5.4%	328	345	صافي دخل الفائدة
	2.24%		2.27%	2.35%	صافي هامش الفائدة %
35.4%	35	20.8%	39	47	الدخل من غير الفائدة
8.9%	361	7.0%	367	393	الدخل التشغيلي
	29.1%		27.7%	27.9%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل
-8.0%	256	2.8%	229	236	صافي الربح
-5.7%	3.0	3.3%	2.7	2.8	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
6.2%	39,599	13.3%	37,110	42,043	القروض والسلفيات
-0.9%	35,010	3.1%	33,643	34,700	ودائع العملاء

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـ 100 مليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

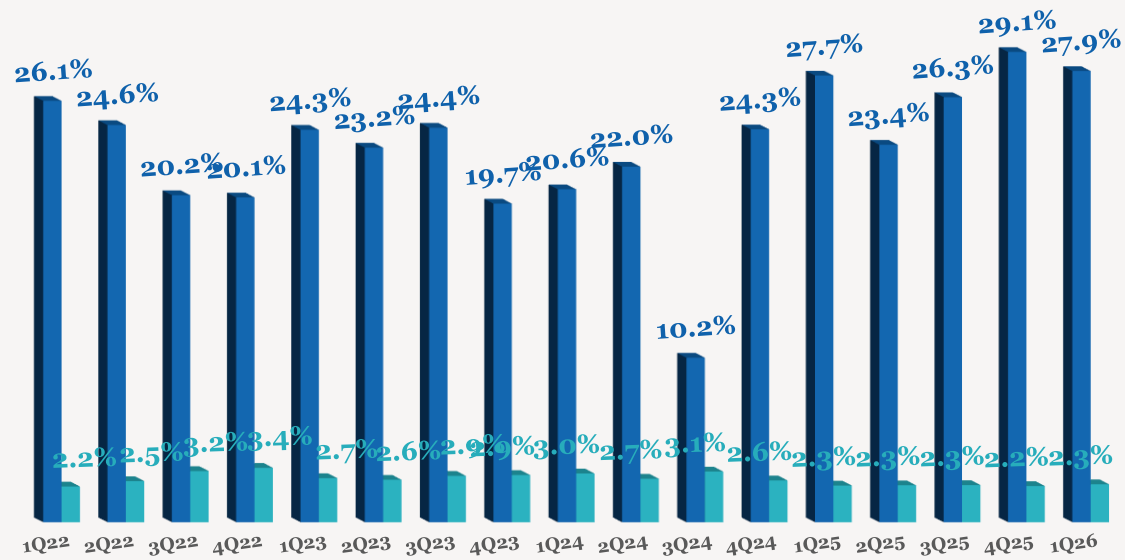
اتجاه صافي دخل الفائدة الربح سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الربح سنوي (مليون ريال قطري)

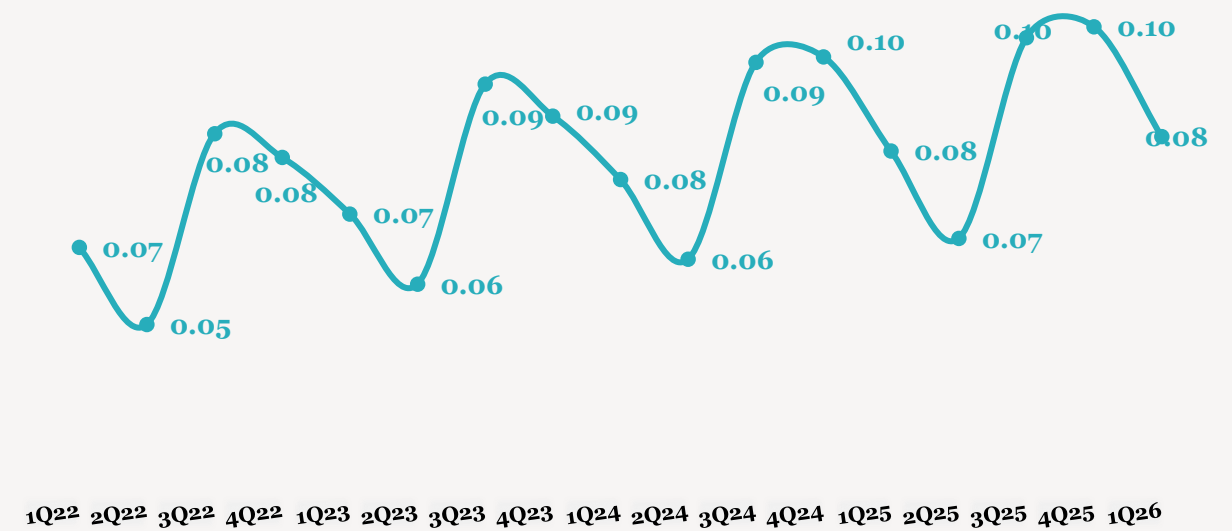


اتجاه النسبة الربح سنوية



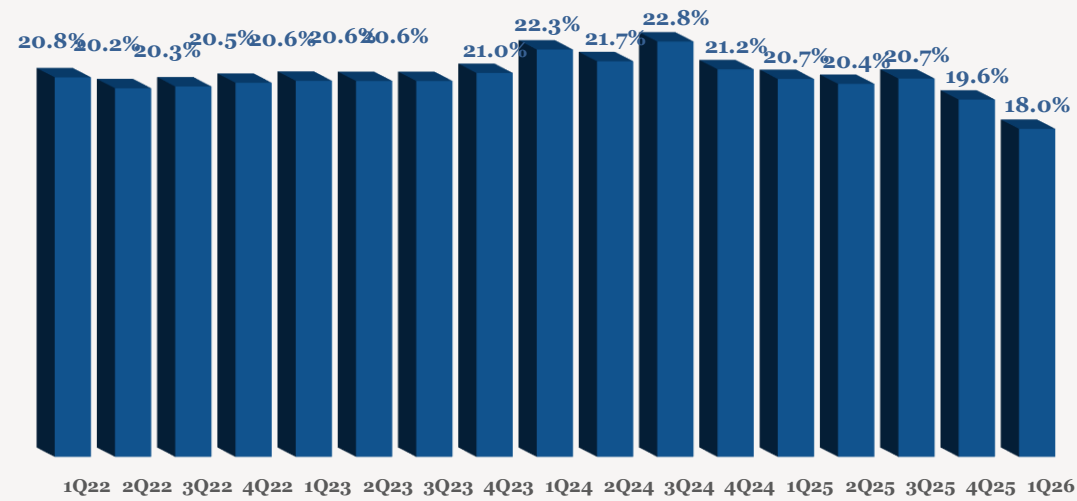
■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل

اتجاه ربحية السهم الربح سنوية (ريال قطري)



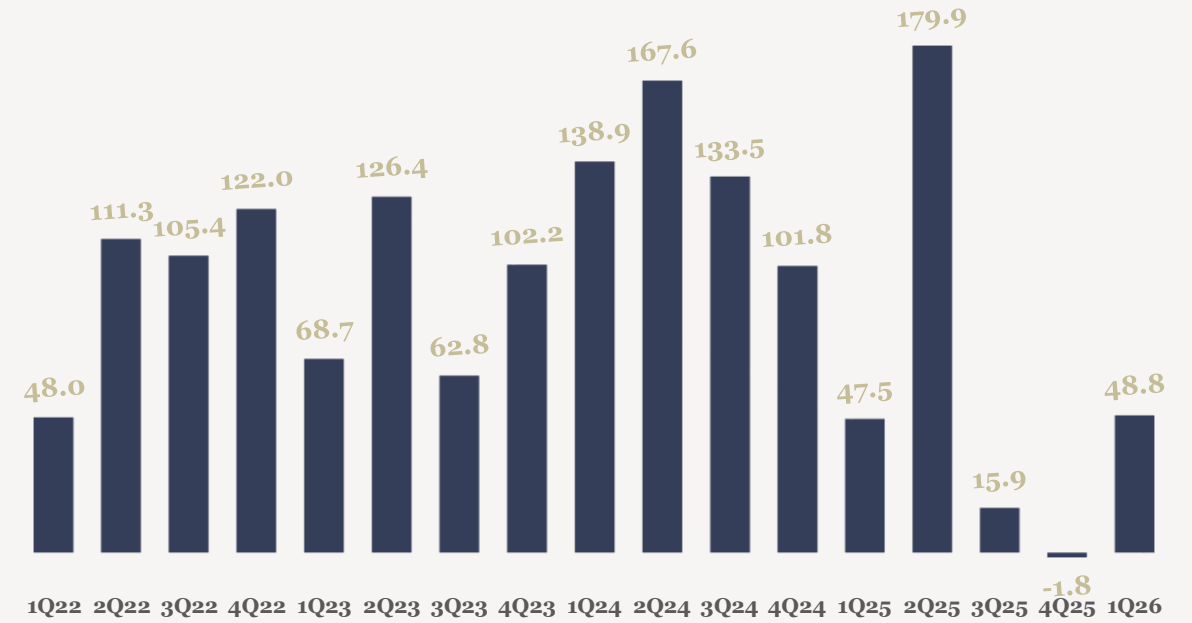
— الربح للسهم

نسبة كفاية رأس المال (%)



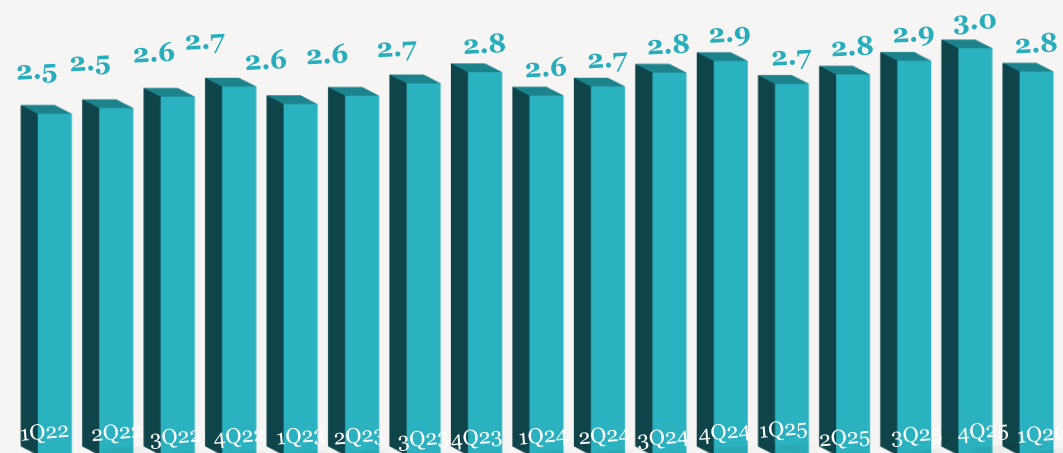
■ نسبة كفاية رأس المال

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

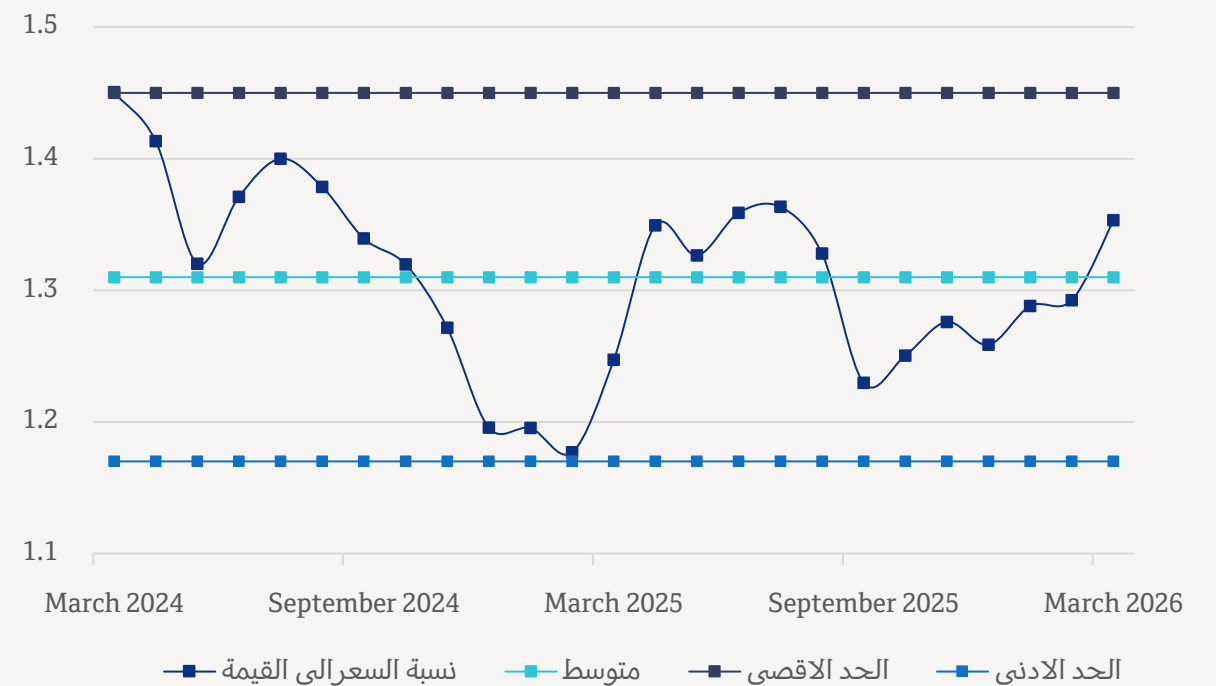


■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



■ الحد الأدنى ■ الحد الأقصى ■ متوسط ■ نسبة السعر إلى القيمة

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