

مذكرة تقريراً رباح
البنك التجارى
1Q 2026



مذكرة تقرير الأرباح

البنك التجاري

- < اعتباراً من نهاية الربع الأول لعام 2026، بلغت القروض والسلف 105.5 مليار ريال قطري (+11.2% على أساس سنوي، +0.9% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 11.3% على أساس سنوي وبلغت 85.0 مليار ريال قطري (-5.0% على أساس ربع سنوي).
- < اعتباراً من 13 أبريل 2026، ارتفع سعر السهم بنسبة 3.1% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر، الذي انخفض بنسبة 1.3% منذ بداية العام.
- < يتداول السهم حالياً بمضاعف القيمة الدفترية للأشهر الاثني عشر الماضية عند 0.8 ضعف.

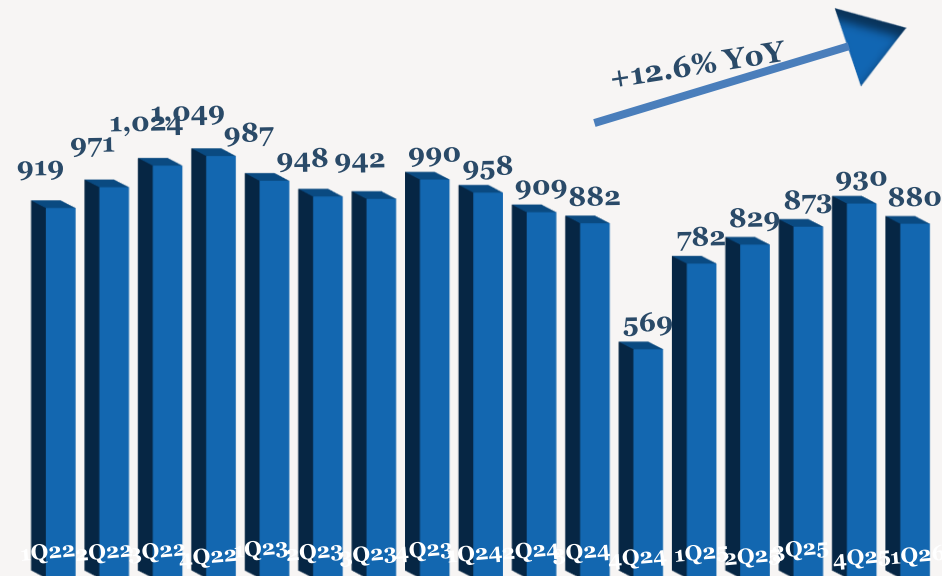
- < انخفض صافي الربح بنسبة 23.0% على أساس سنوي إلى 501 مليون ريال قطري (+19.6% على أساس ربع سنوي) في الربع الأول من عام 2026 بسبب ارتفاع صافي الخسائر وانخفاض القروض والسلف المقدمة للعملاء والمخصصات الأخرى
- < ارتفع صافي دخل الفوائد بنسبة 12.6% على أساس سنوي وبلغ 880 مليون ريال قطري (-5.4% على أساس ربع سنوي) في الربع الأول من عام 2026.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 1.3 نقطة مئوية على أساس سنوي (+4.7 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) إلى 32.3% في الربع الأول من عام 2026.
- < بالنسبة للربع الأول لعام 2026، بلغ ربح السهم 0.12 ريال قطري مقابل 0.16 ريال قطري في الربع الأول لعام 2025.
- < اعتباراً من نهاية الربع الأول لعام 2026، بلغت القيمة الدفترية للسهم الواحد 6.76 ريال قطري (الربع الأول لعام 2025: 6.64 ريال قطري).

أداء الأرباح 1Q 2026

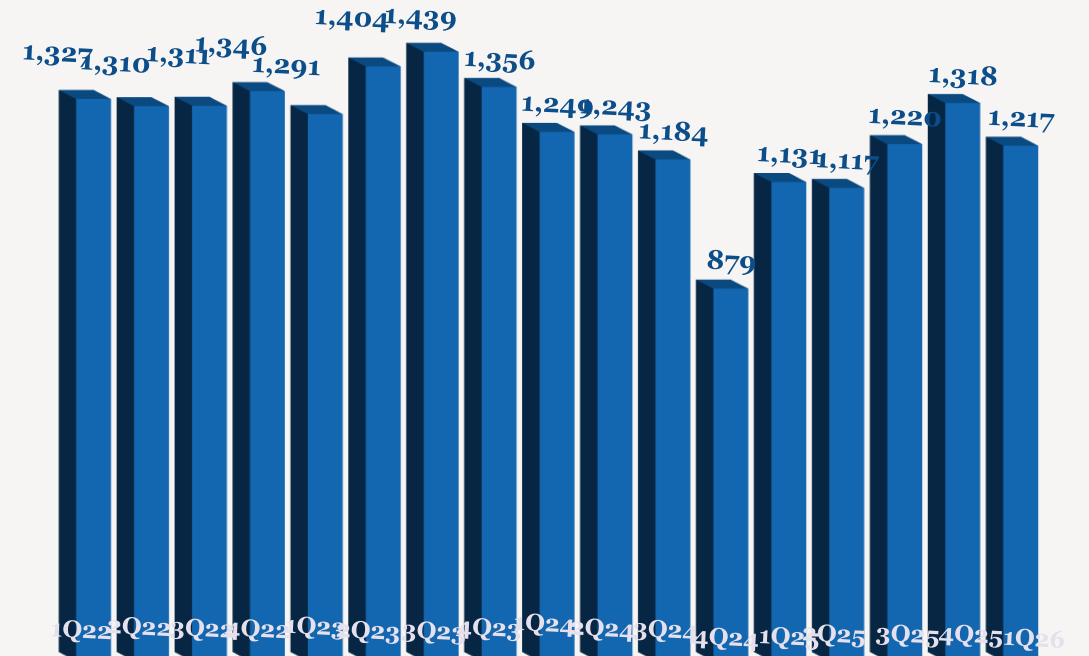
	QoQ	4Q2025	YoY	1Q2025	1Q2026	
صافي دخل الفائدة	-5.4%	930	12.6%	782	880	
صافي هامش الفائدة %		2.20%		2.14%	2.10%	
الدخل من غير الفائدة	-13.1%	387	-3.7%	349	336	
الدخل التشغيلي	-7.7%	1,318	7.6%	1,131	1,217	
نسبة التكلفة / نسبة الدخل %		27.6%		31.0%	32.3%	
صافي الربح	19.6%	419	-23.0%	651	501	
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	-3.4%	7.00	1.8%	6.64	6.76	
القروض والسلفيات	0.9%	104,548	11.2%	94,864	105,476	
ودائع العملاء	-5.0%	89,445	11.3%	76,384	85,000	

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بـ 501 مليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

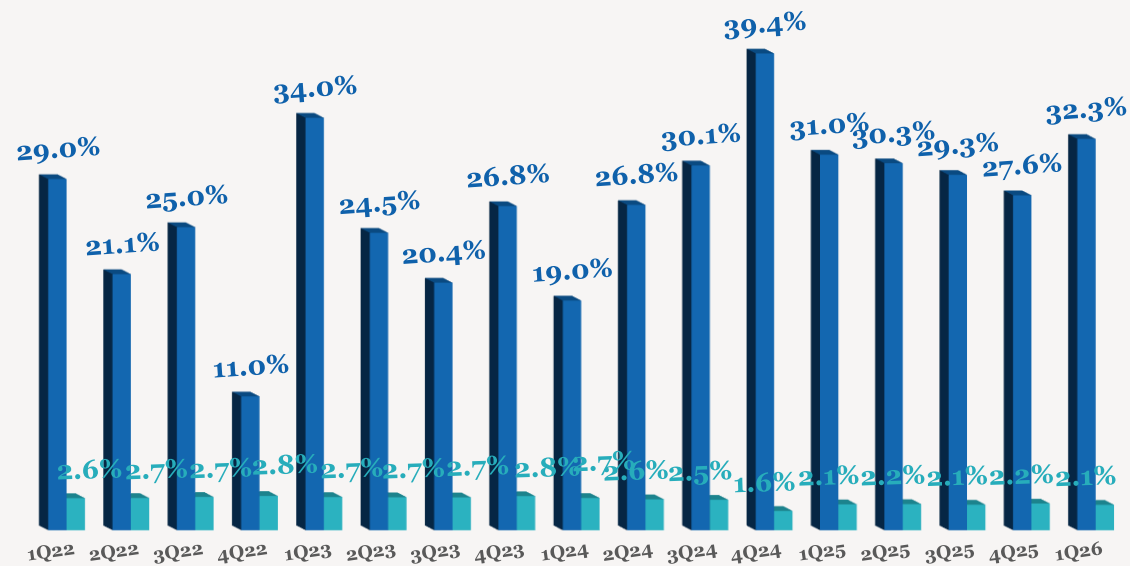
اتجاه صافي دخل الفائدة الربع سنوي (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الربع سنوي (مليون ريال قطري)

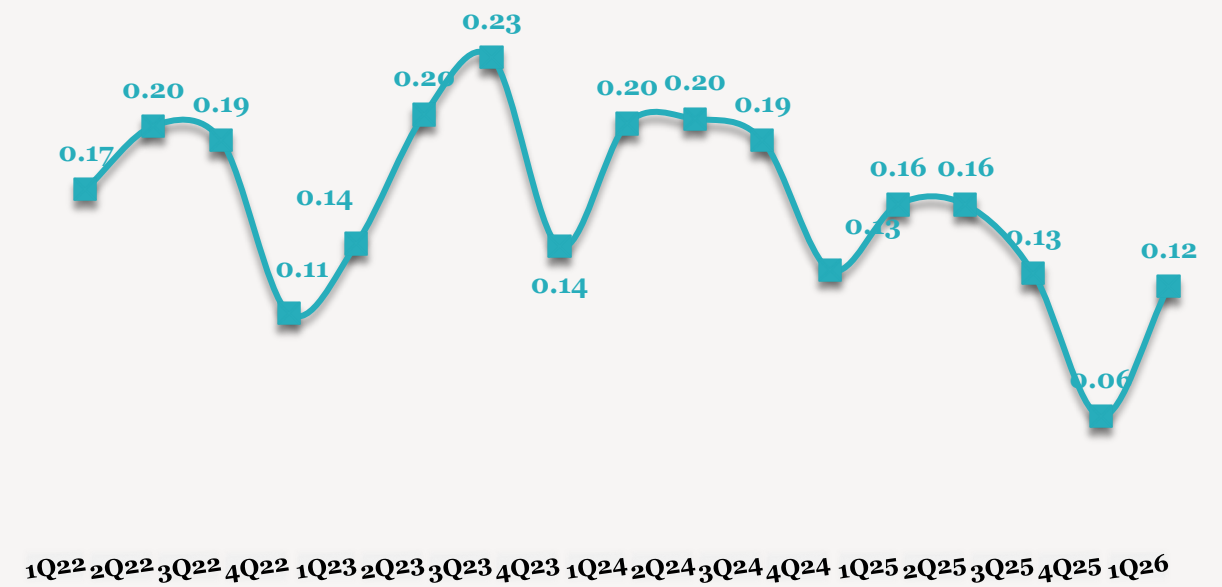


اتجاه النسبة الربع سنوية



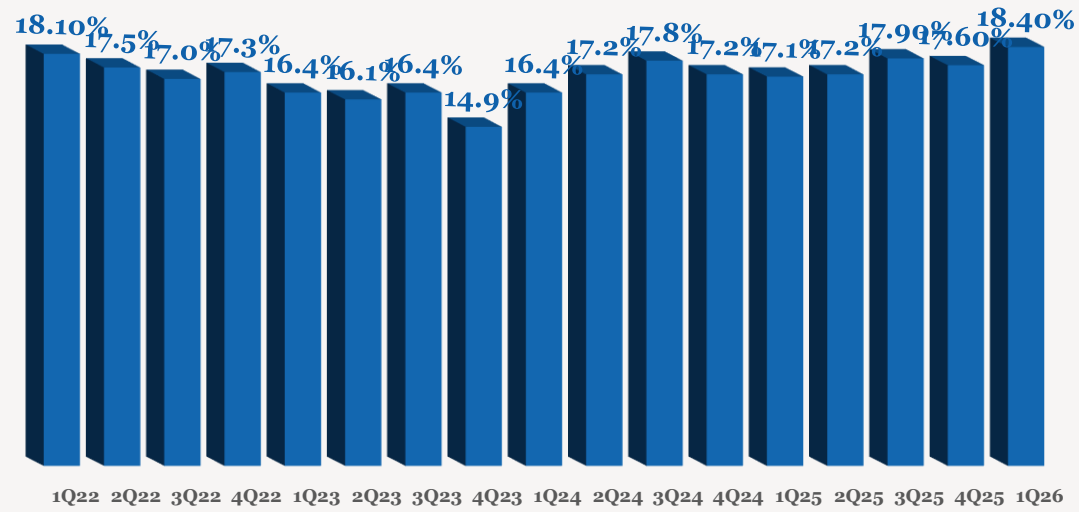
■ هامش صافي الفائدة ■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



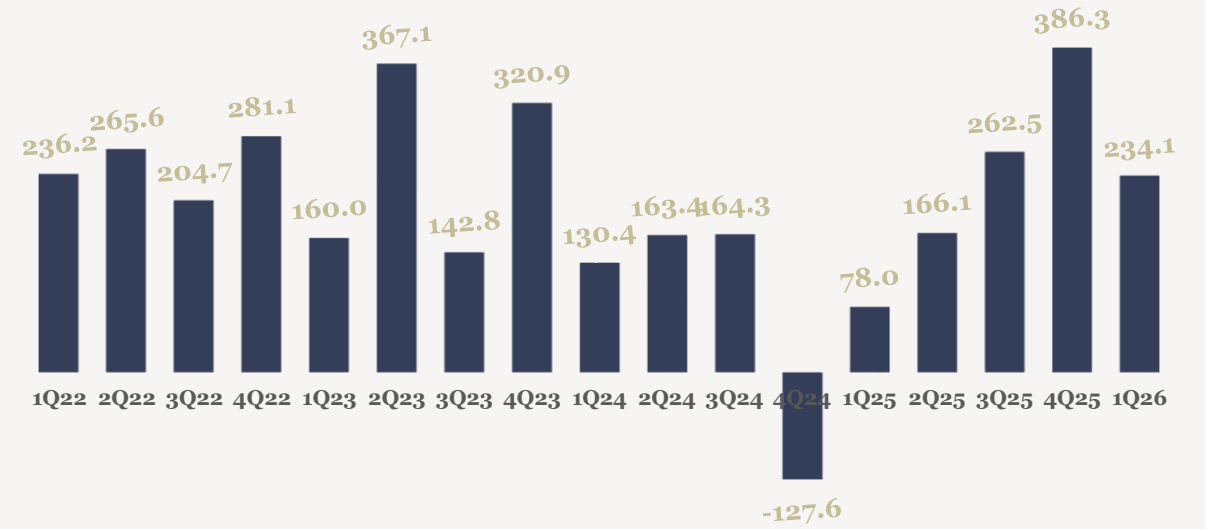
— الربح للسهم

نسبة كفاية رأس المال (%)



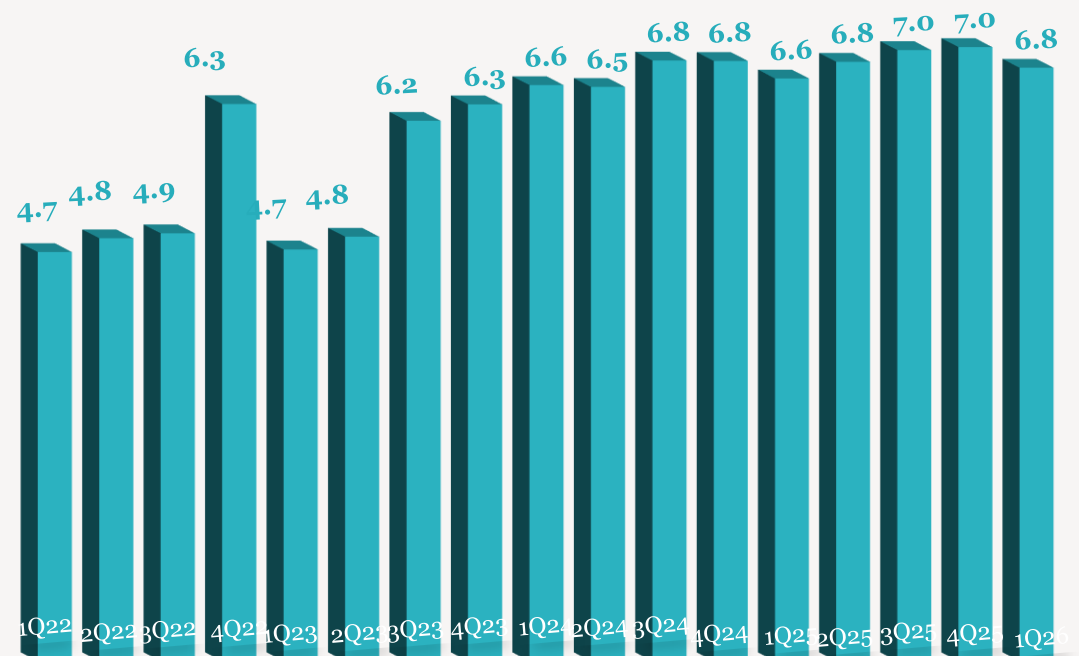
■ نسبة كفاية رأس المال

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

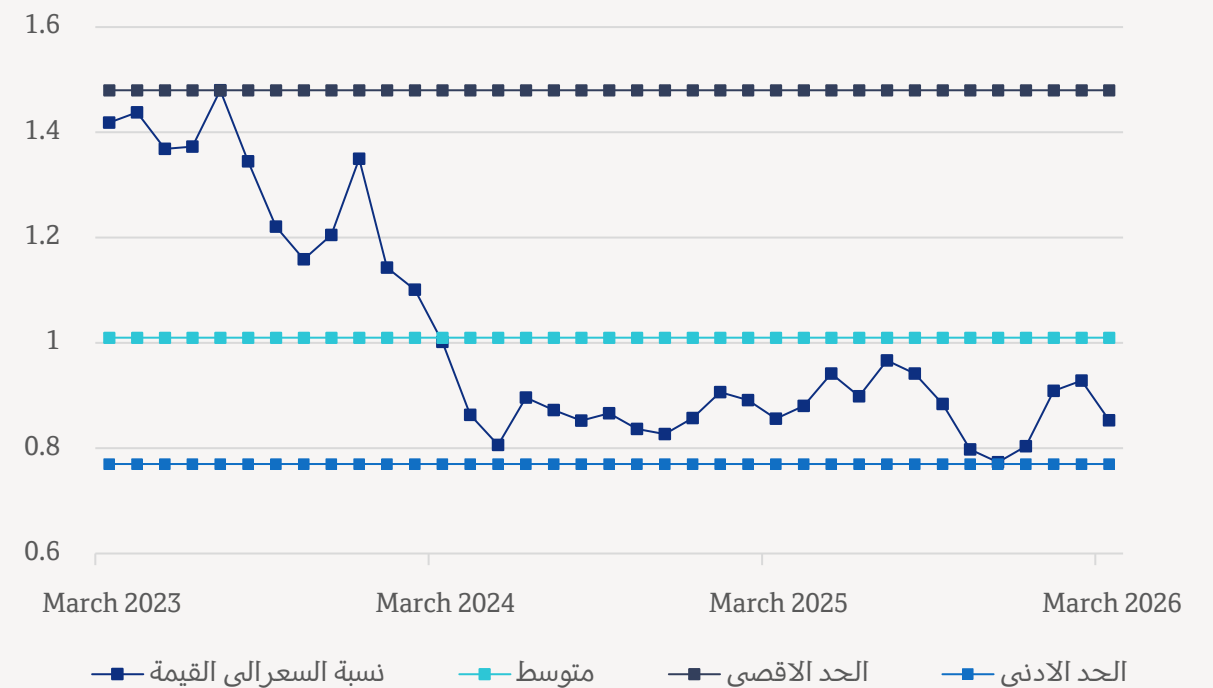


■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



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