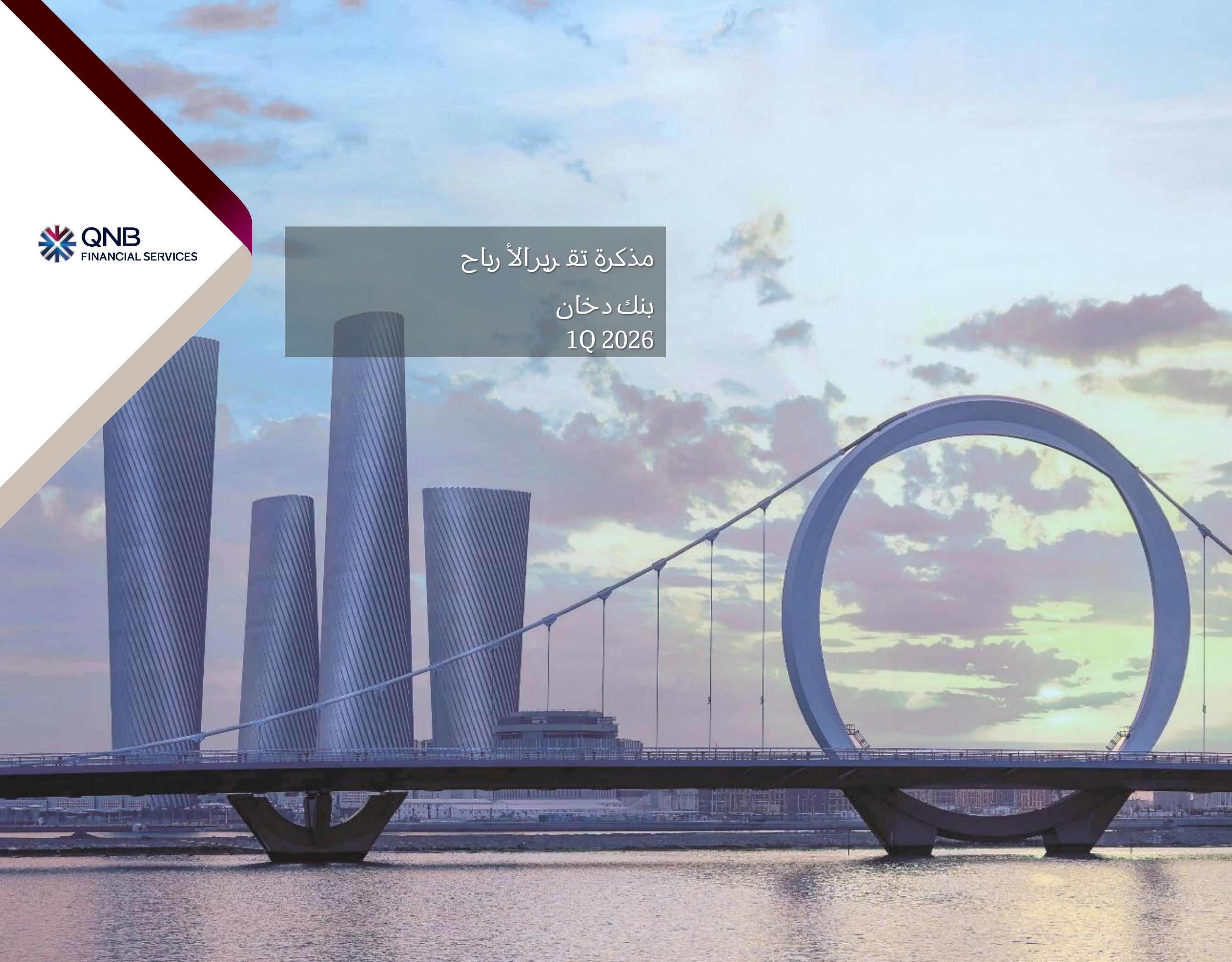


مذكرة تقريراً رباح
بنك دخان
1Q 2026



بنك دخان

- < بلغت قيمة القروض والسلفيات 91 مليار ريال قطري (+5.1% على أساس سنوي، و1.1% على أساس ربع سنوي)، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 10.8% لتصل إلى 90.9 مليار ريال قطري (+3.5% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < في 26 أبريل 2026، انخفض سعر السهم بنسبة 0.1% منذ بداية العام، متفوقا على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.9% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند مضاعف نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهرا والتي تبلغ 1.3 مرة.

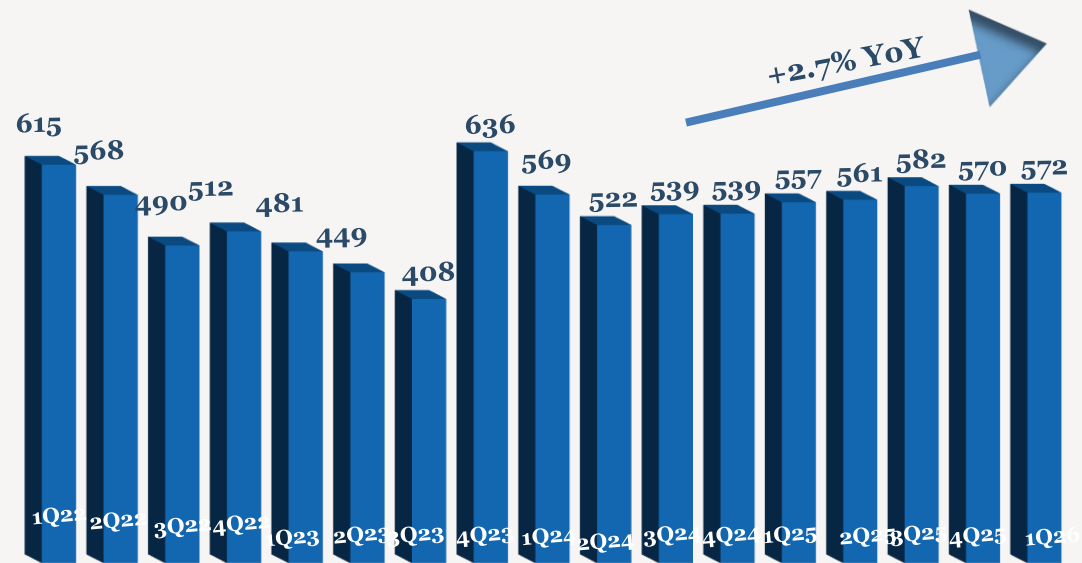
- < انخفض صافي أرباح بنك دخان بنسبة 1.7% إلى 430 مليون ريال قطري (+95.4% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، مدفوعا بانخفاض كبير في الرسوم (-26.2% على أساس سنوي) وارتفاع التكاليف التشغيلية.
- < ارتفع صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 2.7% إلى 572 مليون ريال قطري (+0.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار 0.8 نقطة مئوية إلى 32.2% (-5.7 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < بلغت ربحية السهم 0.075 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2026، مقابل 0.077 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2025.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.6 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2026 (مقابل 2.5 ريال قطري في الربع الأول من عام 2025).

أداء الأرباح 1Q 2026

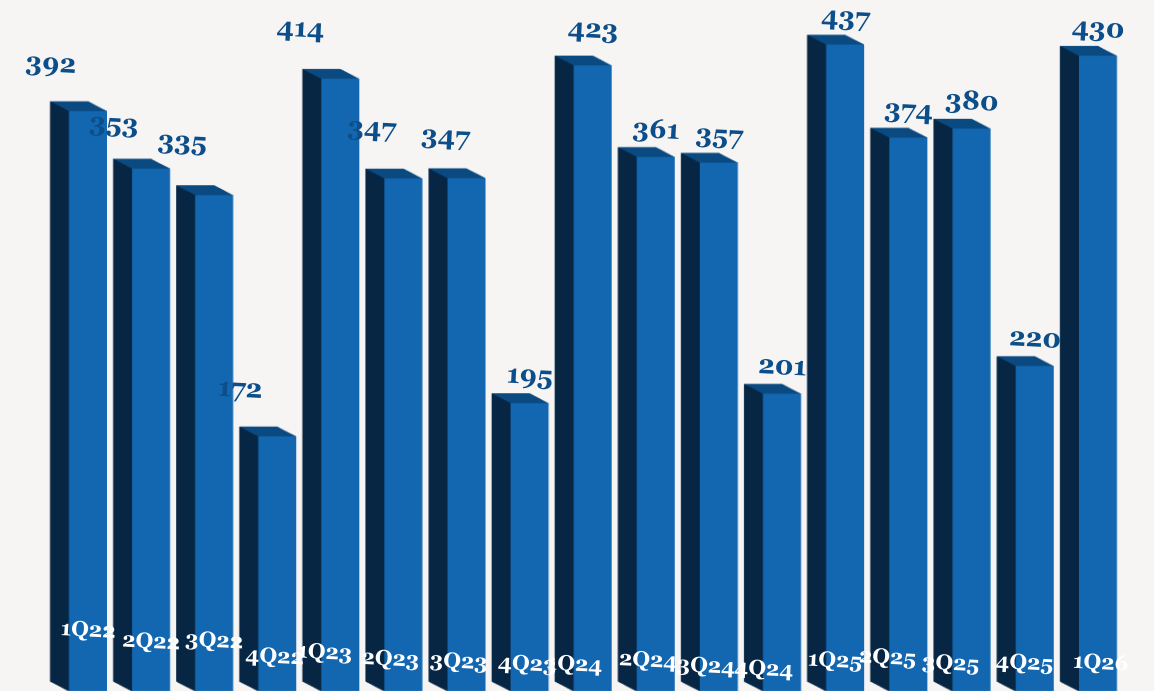
	QoQ	4Q2025	YoY	1Q2025	1Q2026	
صافي الدخل من الفوائد والاستثمار	0.2%	570	2.7%	557	572	
نسبة صافي هامش الفائدة		2.0%		2.0%	1.9%	
صافي الدخل من الرسوم والعمولات	-7.6%	75	-26.2%	94	70	
الدخل الإجمالي	-3.6%	1,343	-5.7%	1,374	1,295	
نسبة التكلفة / الدخل		37.9%		31.4%	32.2%	
صافي أرباح	95.4%	220	-1.7%	437	430	
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	2.9%	2.6	6.1%	2.5	2.6	
ربحية السهم (ريال قطري)	79.0%	0.042	-1.9%	0.077	0.075	
القروض والسلفيات	1.1%	90,013	5.1%	86,592	90,968	
ودائع العملاء	3.5%	87,793	10.8%	82,003	90,894	

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

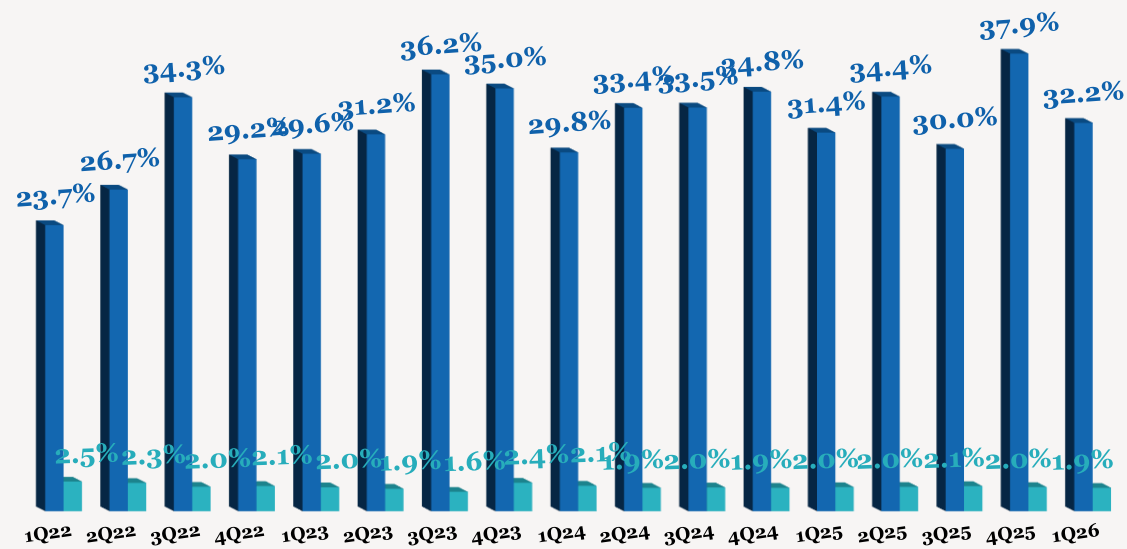
اتجاه صافي دخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه إجمالي الدخل الربع السنوية (مليون ريال قطري)

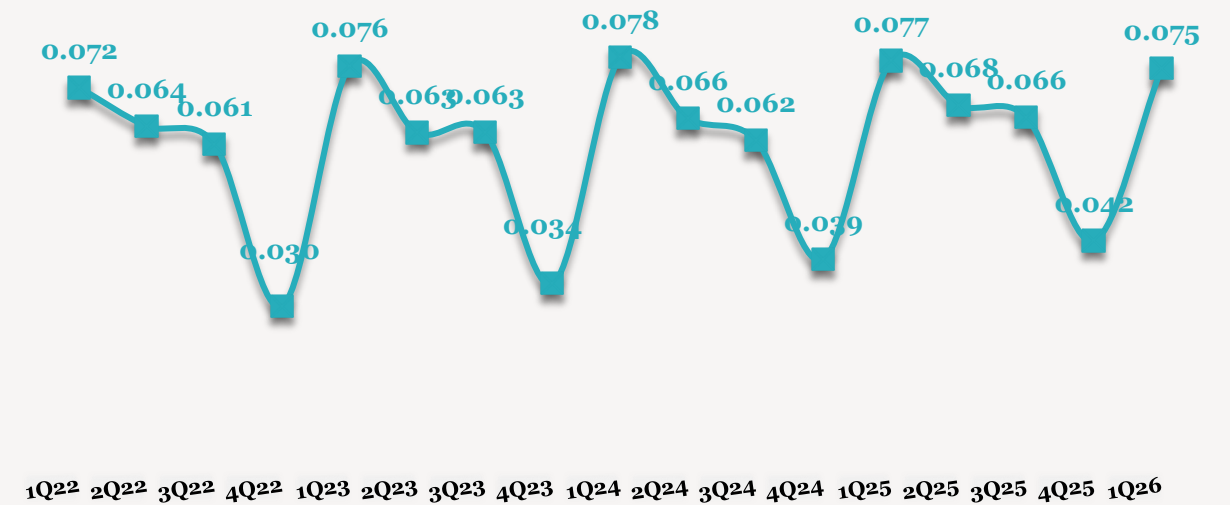


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)



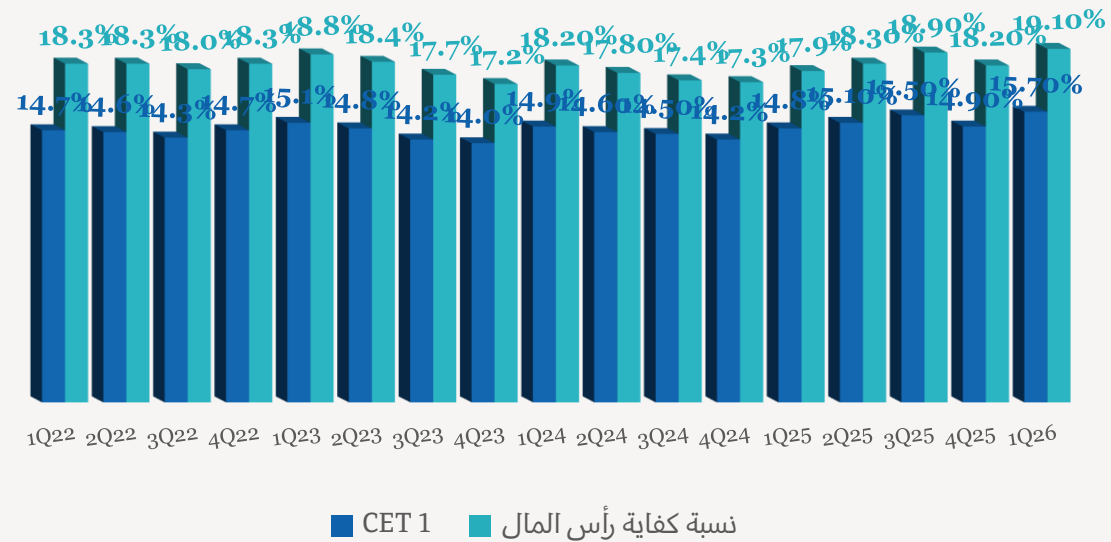
■ نسبة التكلفة الى الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)

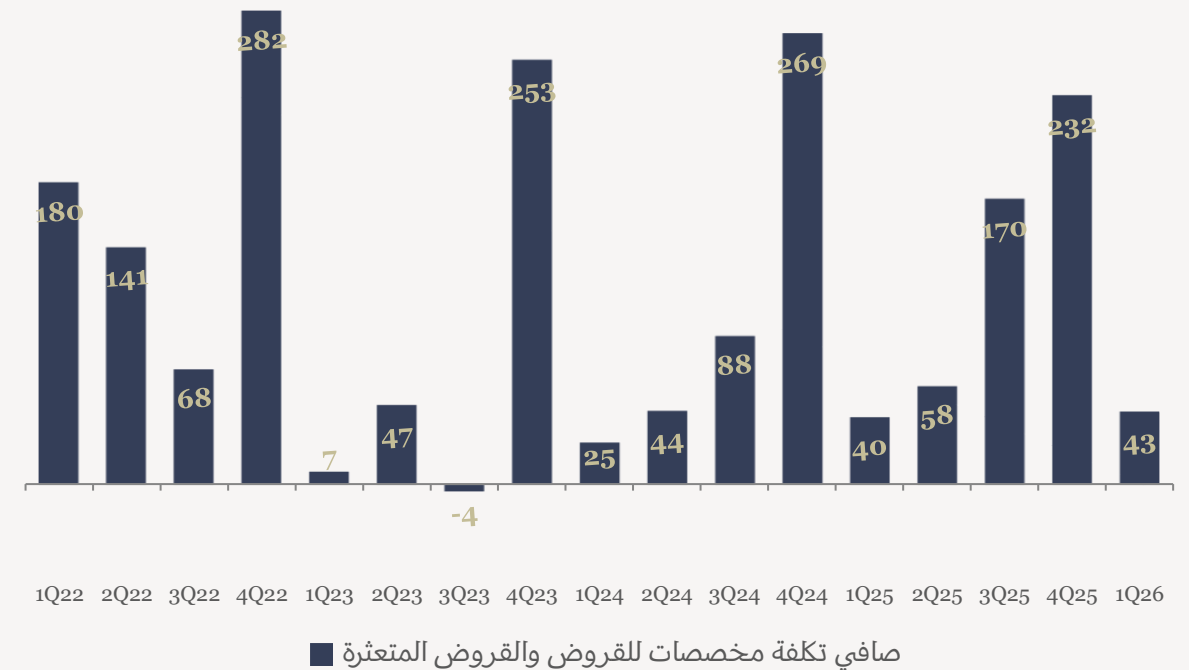


■ الربح للسهم

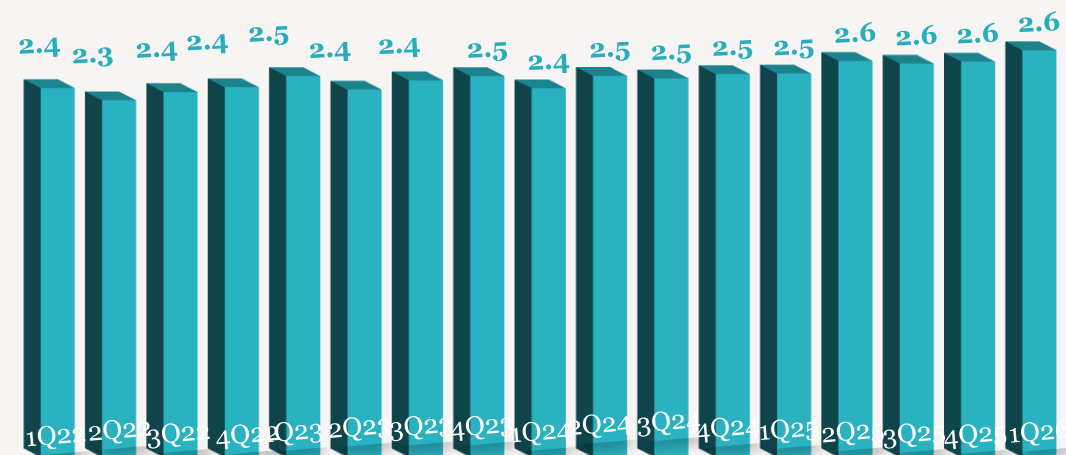
نسبة كفاية رأس المال (%)



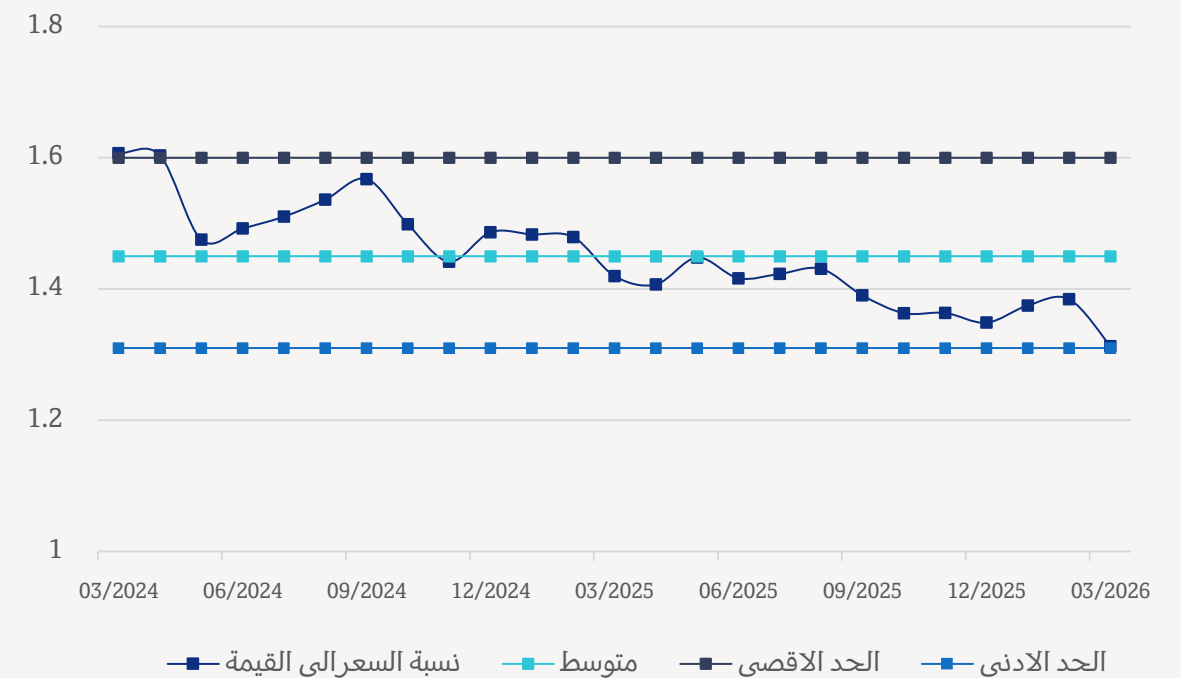
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف السعر الى القيمة الدفترية



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية

مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)

info@qnbfs.com.qa

دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA

رئيس قسم 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