

مذكرة تقريراً رباح
مصرف الريان
1Q 2026



مصرف الريان

- < بلغت ربحية السهم 0.039 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2026، مقارنةً بـ 0.044 ريال قطري خلال الربع الأول من عام 2025.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم 2.56 ريال قطري (مقابل 2.54 ريال قطري في الربع الأول من عام 2025) خلال الربع الأول من عام 2026.
- < في 22 أبريل 2026، انخفض سعر السهم بنسبة 0.2% منذ بداية العام، متفوقاً على مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 0.8% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 0.8 مرة. وهو أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 1.0 مرة.

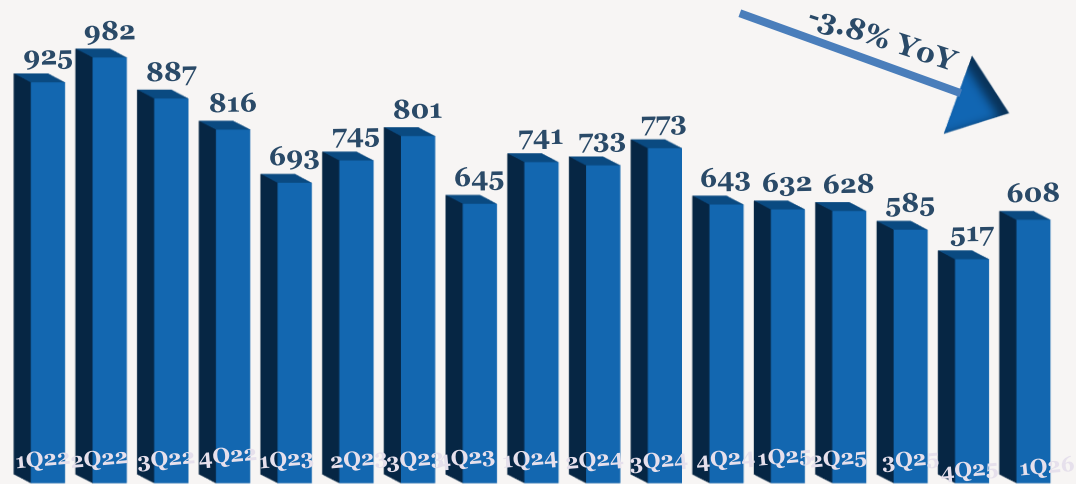
- < انخفض صافي أرباح مصرف الريان بنسبة 11.4% ليصل إلى 361 مليون ريال قطري (+4,268.0% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض صافي دخل الفوائد والاستثمار
- < انخفض صافي دخل الفوائد والاستثمار بنسبة 3.8% ليصل إلى 608 مليون ريال قطري (+17.6% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.
- < بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 29.9% خلال الربع الأول من عام 2026 (مقابل 27.3% في الربع الأول من عام 2025).
- < بلغت قيمة القروض والسلفيات 112.0 مليار ريال قطري (+0.7% على أساس سنوي، -5.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026، بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 3.9% لتصل إلى 115.8 مليار ريال قطري (+4.2% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025.

1Q 2026 أداء الأرباح

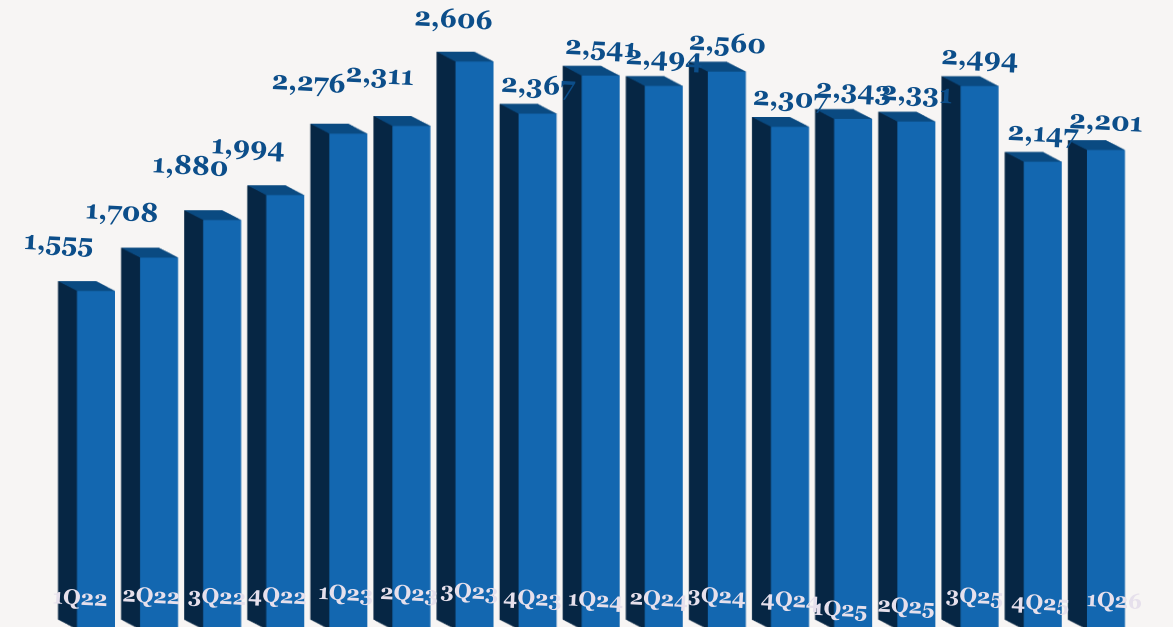
	QoQ	4Q2025	YoY	1Q2025	1Q2026	
صافي الدخل من الفوائد والاستثمار	17.6%	517	-3.8%	632	608	
نسبة صافي هامش الفائدة		1.2%		1.6%	1.5%	
صافي الدخل من الرسوم والعمولات	16.1%	85	-1.2%	100	99	
الدخل الإجمالي	2.5%	2,147	-6.1%	2,343	2,201	
نسبة التكلفة / الدخل		34.3%		27.3%	29.9%	
صافي الأرباح	N/M	8	-11.4%	408	361	
القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)	-3.6%	2.66	1.0%	2.54	2.56	
ربحية السهم (ريال قطري)	120.2%	0.001	-11.4%	0.044	0.039	
القروض والسلفيات	-5.2%	118,188	0.7%	111,251	111,992	
ودائع العملاء	4.2%	111,138	3.9%	111,452	115,784	

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

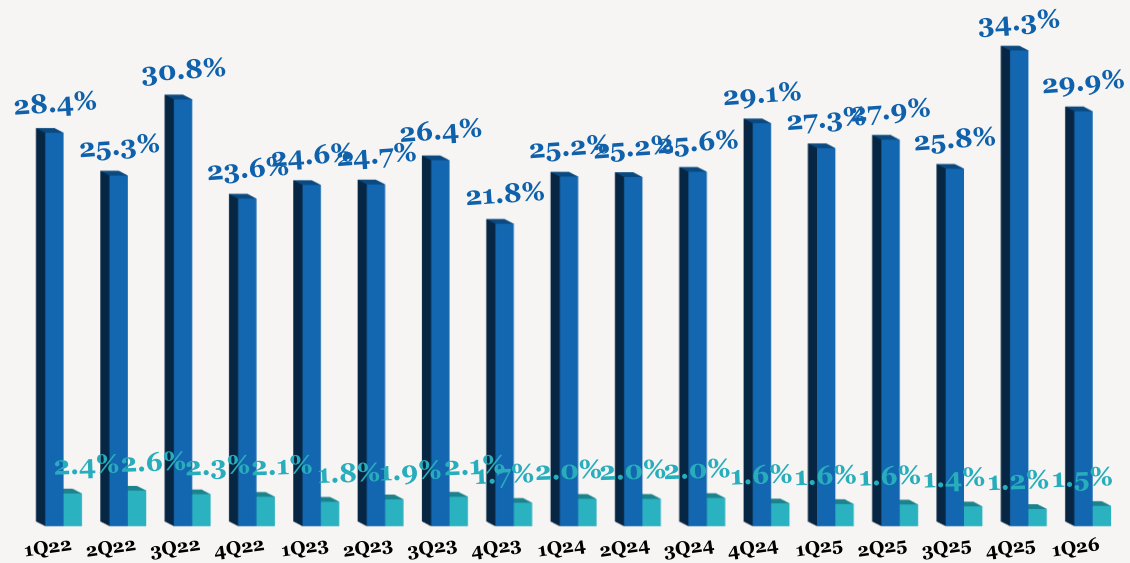
اتجاه صافي الدخل من الفوائد والاستثمار الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه إجمالي الدخل الربع سنوي (مليون ريال قطري)

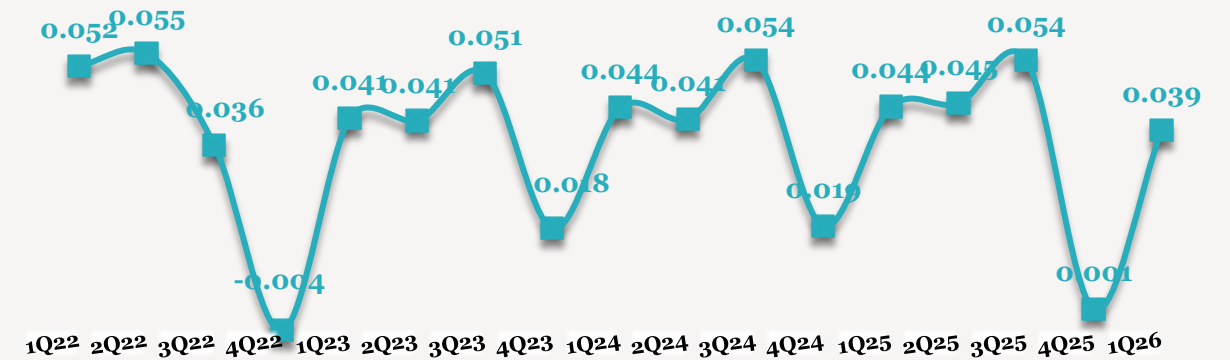


اتجاه النسبة الربع سنوية (%)

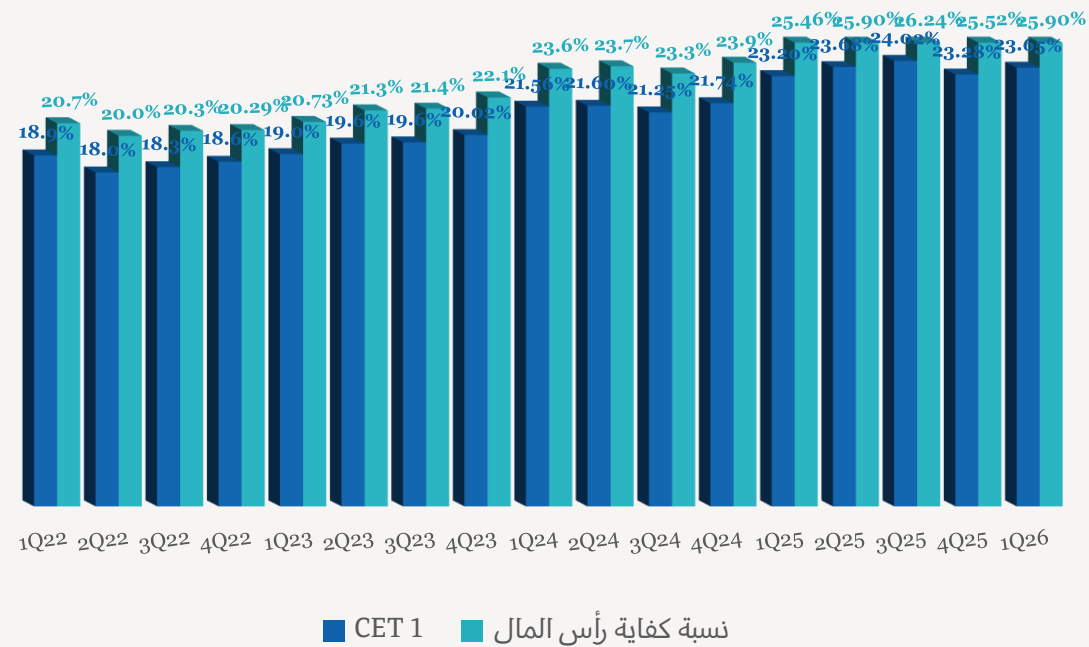


■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

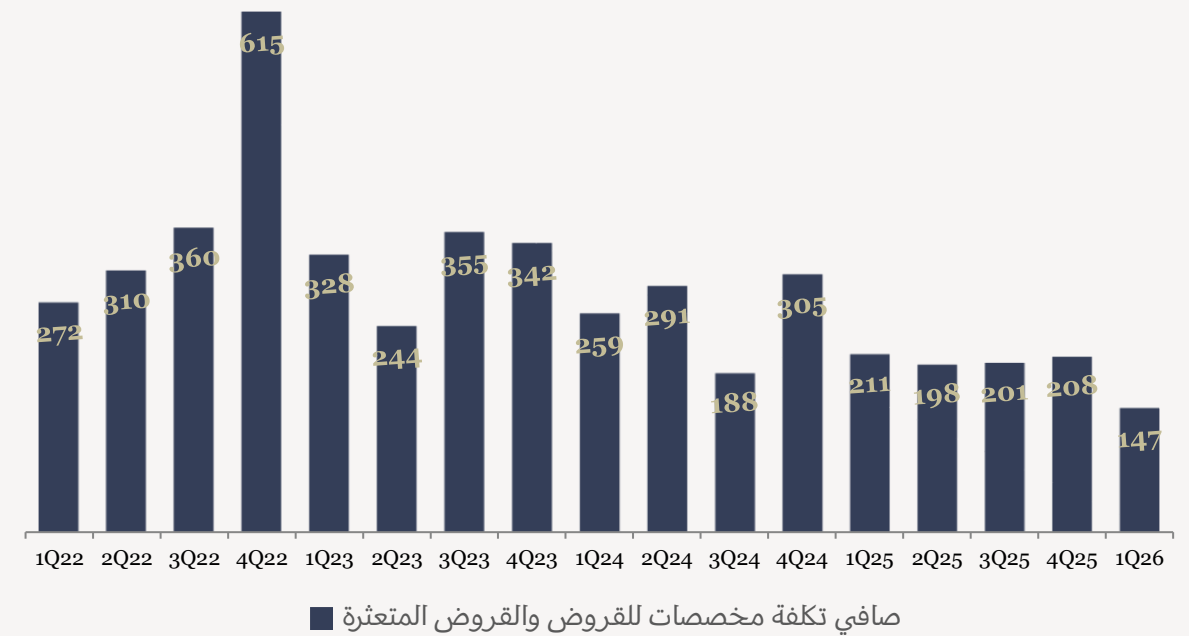
اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



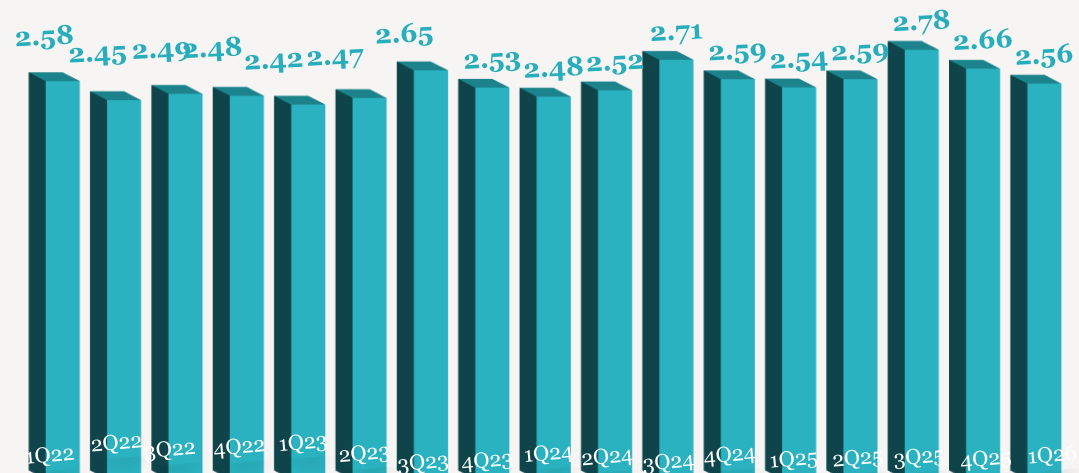
نسبة كفاية رأس المال (%)



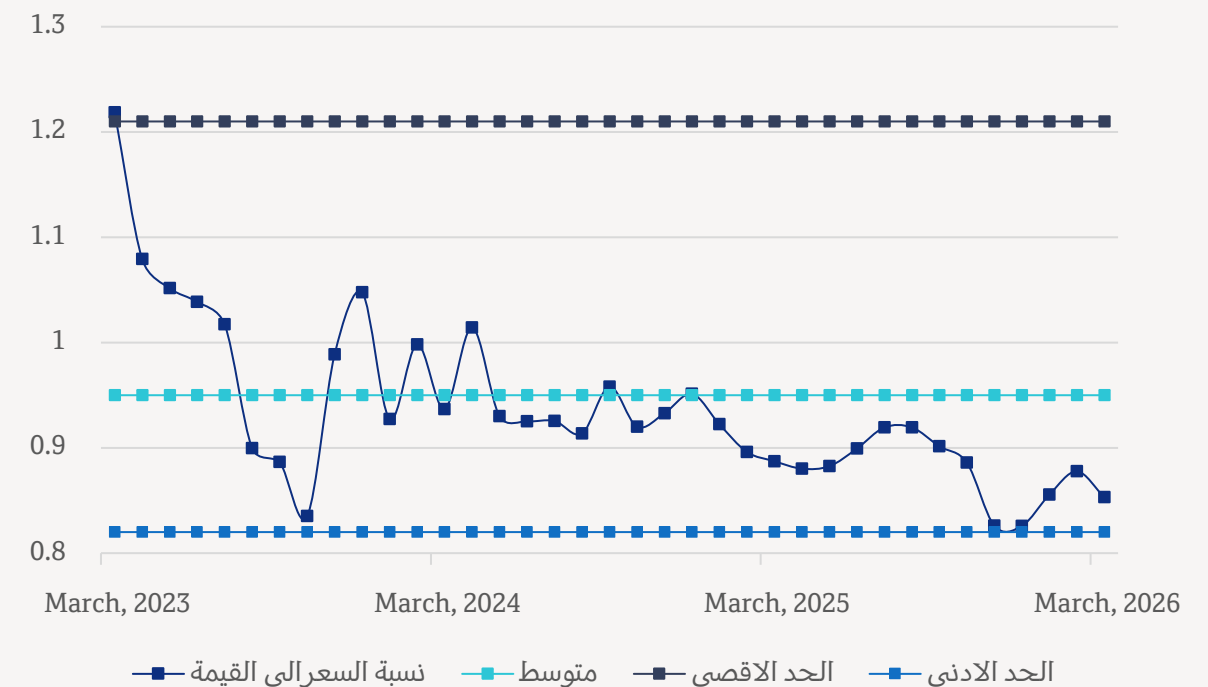
صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)



القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف السعر إلى 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 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 ان 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