

# تقرير المناقشة والتحليل الإداري

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



مصرف الشارقة الإسلامي  
SHARJAH ISLAMIC BANK



## النقاط الرئيسية

أظهر مصرف الشارقة الإسلامي ش.م.ع وشركاته التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") أداءً مالياً متميزاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، حيث ارتفع صافي ربح المجموعة بنسبة ٢٥,٧٪، ليصل إلى ١,٣١٧,٥ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ١,٠٤٧,٩ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤.

↑	٢٥,٧+ %	أظهرت المجموعة أداءً مالياً قوياً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، حيث تميّز بارتفاع ملحوظ بنسبة ٢٥,٧٪ في صافي الربح ليصل إلى ١,٣١٧,٥ مليون درهم، مقارنة بـ ١,٠٤٧,٩ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤، مما يعكس فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح.
↑	١٤,٠+ %	وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,٤٨٥,٩ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ١٤,٠٪ أو ٣٠٤,٨ مليون درهم مقارنة بمبلغ ٢,١٨١,١ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤.
↑	١٣,٣+ %	كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، مبلغ ١,٥٨٨,٤ مليون درهم، بزيادة قدرها ١٣,٣٪ مقارنة مع ١,٤٠٢,٠ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعة في إدارة عملياتها التشغيلية الأساسية.
↑	٢٦,٧+ %	وبلغت ربحية السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠,٣٨ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,٣٠ درهم للسهم الواحد عن عام ٢٠٢٤. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعة على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها.
↑	٧,٦+ %	وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات بعد الضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ١,٥٥٪، مقارنة بـ ١,٤٤٪ كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا التحسن الاستخدام الفعال لموجودات المجموعة في تحقيق الأرباح.
↑	١٥,٨+ %	تم حساب العائد السنوي بعد الضريبة على متوسط حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بنسبة ١٤,٧٨٪، بزيادة عن ١٢,٧٦٪ كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا المقياس الأداء القوي للمجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
↑	١,١+ %	أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة نسبة ٣٦,١٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٣٥,٧٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس ذلك استمرار استثمارات المجموعة الاستراتيجية التي تهدف إلى تحقيق نمو طويل الأجل.





## النقاط الرئيسية

أظهرت المجموعة نموًا قويًا في الموجودات، حيث تم تسليط الضوء على زيادة بنسبة ١٤,٠٪ في إجمالي الموجودات، وزيادة بنسبة ١٩,٦٪ في استثمارات التمويل الإسلامي، ونمو بنسبة ٧,٦٪ في ودائع العملاء.

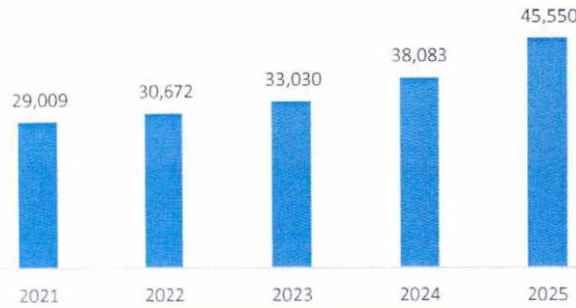
- ↑ ١٤,٠+٪ ارتفع إجمالي موجودات المجموعة إلى ٩٠,٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مما يعكس ارتفاعاً بنسبة ١٤,٠٪ مقارنة بـ ٧٩,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويظهر هذا النمو في إجمالي الموجودات قدرة المجموعة على توسيع قاعدة موجوداتها، مما يزيد من تعزيز قوته المالية.
- ↑ ١٩,٦+٪ شهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ٧,٥ مليار درهم، بارتفاع قدرة ١٩,٦٪. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، حيث بلغ إجمالي الاستثمارات في التمويل الإسلامي مبلغ ٤٥,٦ مليار درهم، مقارنة بـ ٣٨,١ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعكس هذا التوسع التزام المجموعة المستمر بتقديم الخدمات المالية الإسلامية وتعزيز نمو القطاعات الاقتصادية.
- ↑ ١,٠+٪ ظلت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٢,٩ مليار درهم. بينما ارتفعت قيمة الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٤٠٥ مليون درهم لتصل إلى ٥,٠ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٦ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- ↑ ٧,٦+٪ ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٧,٦٪ لتصل إلى ٥٥,٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٥١,٨ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة ومعدلات الربح.
- ↑ ١١,٢+٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت نسبة التمويلات إلى الودائع، التي تقيس النشاط التمويلي للمجموعة بالنسبة لقاعدة الودائع ٨١,٨٪، مقارنة بـ ٧٣,٦٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتشير هذه النسبة إلى الاستراتيجية الحكيمة الذي تتبعه المجموعة في إدارة محفظة التمويلات والحفاظ على ملف مخاطر متوازن.
- ↑ ٣,٢+٪ وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعة، ما نسبته ٢٢,٣٪ من إجمالي الموجودات، لتبلغ ٢٠,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. مقارنة بـ ٢١,٦٪ بما يعادل ١٧,١ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. والذي يمثل أهمية كبرى للمجموعة للوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل بشكل فعال.
- ↓ ٢٢,٤-٪ تحسنت نسبة التمويلات المتعثرة لتصل إلى ٣,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين تحسن معدل التغطية ليصل إلى ١٠٩,٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٩٩,٦٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتسلط هذه المقاييس الضوء على النهج الحكيم الذي تتبعها المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان وقدرتها على التخفيف من الخسائر المحتملة.
- ↔ ٠,٠+٪ حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغ مجموع نسبة كفاية رأس المال ١٦,٢٪ (بعد توزيعات الأرباح المقترحة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وهي نسبة مماثلة لتلك المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. توضح هذه النسبة قدرة المجموعة على تلبية المتطلبات التنظيمية وتشير إلى قاعدة مالية قوية.



## ملف النمو

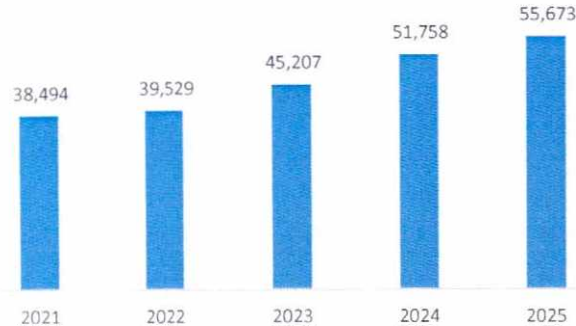
↑ معدل النمو السنوي المركب ١١,٩%

تمويلات إسلامية



↑ معدل النمو السنوي المركب ٩,٧%

ودائع العملاء



وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٩٠.٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات بنسبة ١٤.٠٪ عبر جميع البيانات المالية بما في ذلك نمو الموجودات السائلة وكذلك الاستثمارات في التمويل الإسلامي والاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

وصل صافي الاستثمارات في التمويل الإسلامي من قبل المجموعة إلى ٤٥.٦ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بزيادة صافية قدرها ١٩.٦٪ أو ٧.٥ مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١١.٩٪. ويشير هذا النمو إلى اتباع استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل لموارد رأس المال والسيولة.

تشكل الأصول السائلة للمجموعة ٢٢.٣٪ من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره ٢٠.٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. مما يشير إلى وجود احتياطي سيولة جيد يمكن المجموعة من التنقل بسلاسة بين الالتزامات قصيرة الأجل. تتوافق هذه الأرقام مع الرؤية الاستراتيجية للمجموعة المتمثلة في الحفاظ على حد أدنى للسيولة يبلغ ٢٠٪.

ظلت الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٢.٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ١٣.٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتعد هذه المحفظة الاستثمارية من المحاور الرئيسية للمجموعة، مدفوعة بالظروف السوقية المواتية في دولة الإمارات العربية المتحدة خلال عام ٢٠٢٥، بما في ذلك زيادة السيولة، وارتفاع الطلب من جانب المستثمرين على الأدوات المستقرة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، ودفع الحكومة نحو مشاريع البنية التحتية والتنمية الاقتصادية.

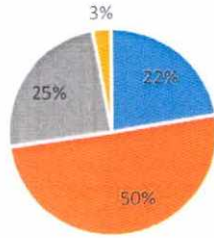
ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٧.٦٪ لتصل إلى ٥٥.٧ مليار درهم مقارنة بـ ٥١.٨ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٩.٧٪، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. \*ويشكل رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٤٢.٧٪ من إجمالي ودائع العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٤٢.٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.





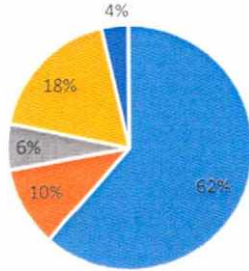
## ملف النمو

هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



أصول أخرى ■ استثمارات ■ تمويل إسلامية ■ الأصول السائلة

هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



التزامات أخرى ■ المستحق للبنوك ■ صكوك مستحقة الدفع ■ حقوق الملكية ■ ودائع العملاء

وارتفع الرصيد المستحق للبنوك بمقدار ٣.٥ مليار درهم، ليصل إلى ١٦.٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقابل ١٢.٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وذلك تماثيا مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

وتبلغ نسبة التمويلات المتعثرة للمجموعة ٣.٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقابل ٤.٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعزى التحسن في نسبة التمويلات المتعثرة إلى التعافي القوي من التمويلات المشكوك فيها وزيادة الاستثمارات الإجمالية في التمويل الإسلامي. حيث بلغت نسبة التغطية ١٠٩.٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٩٩.٦٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

سجلت المجموعة صافي الربح قبل احتساب الضرائب مبلغ ١.٤٤٧.٦ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ١.١٤٨.٨ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ٢٦.٠٪. وحققت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره ١.٣١٧.٥ مليون درهم للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بارتفاع قدره ٢٥.٧٪ مقارنة بعام ٢٠٢٤. وتعكس الربحية القوية إلى الزيادة الكبيرة في الدخل غير المرتبط بالأرباح، مما يعكس تركيز المجموعة المتزايد على تنويع مصادر الإيرادات من خلال الأنشطة المعتمدة على الرسوم ومصادر الدخل غير التمويلية الأخرى.

وبلغت التوزيعات على المودعين وحملة الصكوك ٢.٣١٧.٩ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٢.٢١٥.٢ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤. بزيادة قدرها ٤.٦٪. تمثل توزيعات الأرباح هذه حصة المودعين في صافي الأرباح التشغيلية للمجموعة بناءً على آلية تقاسم الأرباح بين المساهمين والمودعين وفقا لما أقرته الهيئة الشرعية للمجموعة.

وبلغت إيرادات الاستثمار والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى ٩٠٣.٩ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٦٧١.٣ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ٢٣٢.٦ مليون درهم أو ٣٤.٧٪.



## ملف النمو

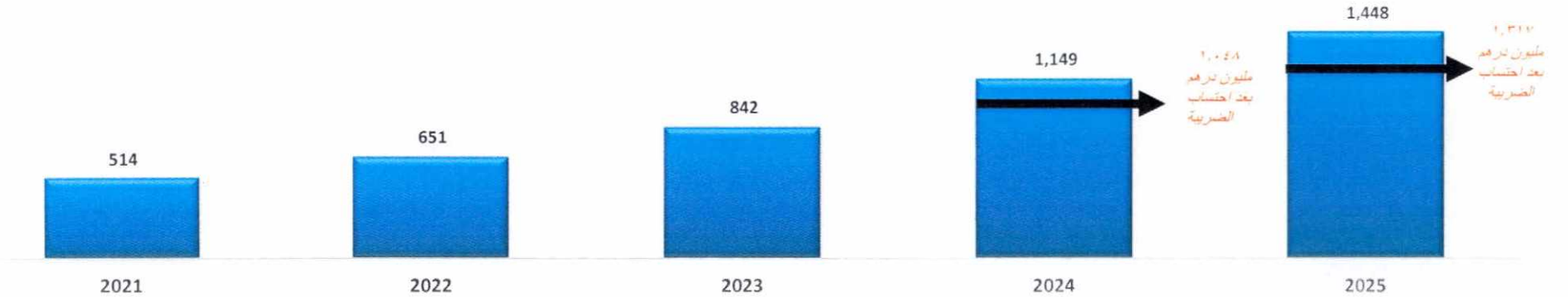
وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية ٨٩٧.٥ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٧٧٩.١ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١٥.٢٪، في حين بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣٦.١٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٣٥.٧٪ للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

سجلت المجموعة في مخصص انخفاض القيمة على الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة بمبلغ ٢١٧.٠ مليون درهم للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بمخصص انخفاض القيمة ٢١٠.٤ مليون درهم عن عام ٢٠٢٤، أي بتغيير قدره ٦.٦ مليون درهم أو بنسبة ٣.١٪.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ١٤.٧٨٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بنسبة ١٢.٧٦٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين بلغ العائد على متوسط الأصول ١.٥٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١.٤٤٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

معدل النمو السنوي المركب ٢٩,٦٪ ↑

## صافي الأرباح قبل الضرائب







## نظرة على المؤشرات المالية

أدت استراتيجية النمو الحكيمة عبر القطاعات المتنوعة بالإضافة إلى الطلب المستمر من العملاء إلى زيادة الاستثمارات في التمويل الإسلامي.

نتيجة إدخال منتجات متنوعة لودائع الأفراد والنهج المركز وتميز خدمة العملاء إلى نمو ودائع العملاء.

أدت الزيادة في محفظة التمويل والتعافي القوي إلى تحسن نسبة التمويلات المتعثرة.

حافظت المجموعة على نسبة تغطيه مرتفعة نتيجة لسياسات إداره المخاطر الحكيمة الى جنب جهود التحصيل.

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	ديسمبر ٣١	ديسمبر ٣١	التباين
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	%
قائمة المركز المالي الموحد			
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة	١٣,١٧٢,٦٨٤	١٢,٩٤٤,٥٤٣	١,٧-%
الاستثمارات في التمويل الإسلامي	٣٨,٠٨٢,٨١٩	٤٥,٥٥٠,٠٦١	١٩,٦-%
ودائع العملاء	٥١,٧٥٨,٤٤٤	٥٥,٦٧٢,٩٢٢	٧,٦-%
نسبة التمويلات المتعثرة	٤,٩%	٣,٨%	٢٢,٤-%
نسبة تغطية التمويلات المتعثرة	٩٩,٦%	١٠٩,٠%	٩,٥-%
الموجودات المرجحة بالمخاطر	٥٠,٦٢٠,٦٩٦	٥٧,٢٤٣,٥١٦	١٣,١-%
نسبة الأسهم العادية من المستوى ١*	١١,٥%	١١,٩%	٣,١-%
نسبة رأس المال من المستوى ١*	١٥,٢%	١٥,١%	٠,٤-%
نسبة كفاية رأس المال*	١٦,٢%	١٦,٢%	٠,٠-%
نسبة التمويل إلى الودائع	٧٣,٦%	٨١,٨%	١١,٢-%
ASFR	٨٢,٧%	٨٠,٥%	٢,٧-%
ELAR	١٤,٦%	١٧,٤%	١٨,٩-%
نسبة موجودات السيولة	٢١,٦%	٢٢,٣%	٣,٢-%
نسبة التكلفة إلى الدخل	٣٥,٧%	٣٦,١%	١,١-%
العائد على متوسط اجمالي حقوق المساهمين	١٢,٧٦%	١٤,٧٨%	١٥,٨-%
العائد على متوسط اجمالي الموجودات	١,٤٤%	١,٥٥%	٧,٦-%

\* بعد توزيعات الأرباح المقترحة





## نظرة على المؤشرات المالية

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التباين %
بيان الأرباح والخسائر الموحد			
إيرادات من استثمارات في تمويلات وصكوك إسلامية	٣,٨٩٩,٩٩٨	٣,٧٢٥,٠٧٠	%٤,٧
توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك	(٢,٣١٧,٩٣٧)	(٢,٢١٥,١٧٩)	%٤,٦
استثمارات والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى	٩٠٣,٨٦٨	٦٧١,٢٥٢	%٣٤,٧
مجموع الإيرادات التشغيلية	٢,٤٨٥,٩٢٩	٢,١٨١,١٤٣	%١٤,٠
مصاريف عمومية وإدارية	(٨٩٧,٤٩٤)	(٧٧٩,١١٣)	%١٥,٢
صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم	١,٥٥٨,٤٣٥	١,٤٠٢,٠٣٠	%١٣,٣
انخفاض قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة	(٢١٧,٠٢٣)	(٢١٠,٤١٤)	%٣,١
أرباح / (خسائر) إعادة تقييم العقارات	٧٦,١٥٣	(٤٢,٧٧٢)	%٢٧٨,٠
ربح قبل احتساب الضرائب	١,٤٤٧,٥٦٥	١,١٤٨,٨٤٤	%٢٦,٠
الضرائب	(١٣٠,١٠٤)	(١٠٠,٩٥٩)	%٢٨,٩
ربح السنة	١,٣١٧,٤٦١	١,٠٤٧,٨٨٥	%٢٥,٧
ربحية السهم	٠,٣٨	٠,٣٠	%٢٦,٧

أدى زيادة حجم التمويل عبر القطاعات المتنوعة إلى زيادة في دخل الأرباح.

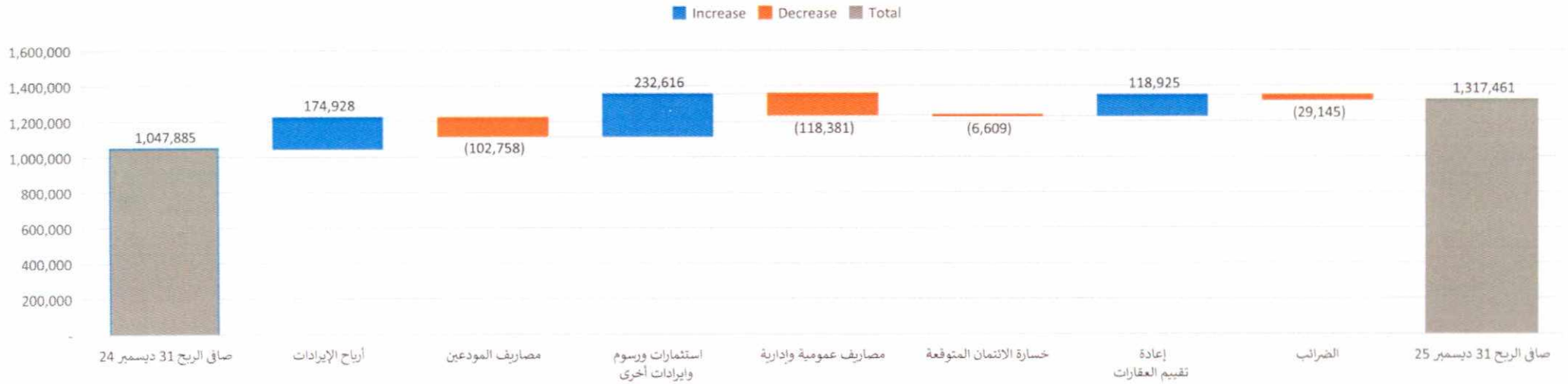
أدت الزيادة في محفظة الودائع إلى ارتفاع التوزيعات للمودعين وحملة الصكوك.

زيادة في نشاط المعاملات (الاستثمار والتمويل)، مما أدى إلى تحسين دخل الرسوم والعمولات.





## تدفقات الأرباح والخسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



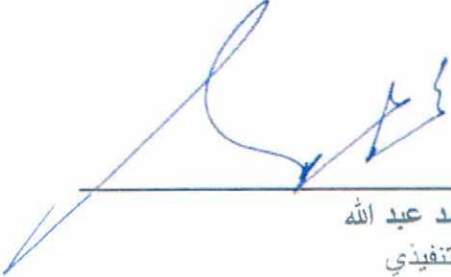
- زيادة محفظة التمويل الإسلامي واستثمارات الصكوك والودائع قد أدى إلى زيادة إيرادات الأرباح والمصرفيات;
- زيادة في نشاط المعاملات (الاستثمار والتمويل)، مما أدى إلى تحسين دخل الرسوم والعمولات.
- ارتفاع عائد الإيجار و الدخل من العقارات قد أدى إلى تحسين الإيرادات الأخرى.



مصرف الشارقة الإسلامي  
SHARJAH ISLAMIC BANK

# تقرير المناقشة والتحليل الإداري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

شكرا



محمد أحمد عبد الله  
الرئيس التنفيذي