

تقرير المناقشة والتحليل الإداري

٣٠ سبتمبر 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 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ حيث ارتفع صافي ربح المجموعة بنسبة ٢٤,٠٪، ليصل إلى ١,١٠٥,٢ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ٨٩١,٣ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤.

↑	٪ ٢٤,٠+	أظهرت المجموعة أداءً مالياً قوياً لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، حيث تميّز بارتفاع ملحوظ بنسبة ٢٤,٠٪ في صافي الربح ليصل إلى ١,١٠٥,٢ مليون درهم، مقارنة بـ ٨٩١,٣ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، مما يعكس فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح.
↑	٪ ١٤,٣+	وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٨٤٥,٨ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ١٤,٣٪ أو ٢٣١,٥ مليون درهم مقارنة بمبلغ ١,٦١٤,٣ مليون درهم تم تسجيلها لنفس الفترة المنتهية في عام ٢٠٢٤.
↑	٪ ١٣,٤+	كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، نمواً ليصل إلى ١,٢٢٦,٨ مليون درهم، بزيادة قدرها ١٣,٤٪ مقارنة مع ١,٠٨١,٥ مليون درهم في الفترة المقابلة من عام ٢٠٢٤. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعة في إدارة عملياتها التشغيلية الأساسية.
↑	٪ ٢٦,٩+	وبلغت ربحية السهم للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠,٣٣ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,٢٦ درهم للسهم الواحد لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعة على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها.
↑	٪ ٢٣,٦+	وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات بعد الضريبة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بنسبة ١,٧٨٪، مقارنة بـ ١,٤٤٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا التحسن الاستخدام الفعال لموجودات المجموعة في تحقيق الأرباح.
↑	٪ ٣٣,٥+	تم حساب العائد السنوي بعد الضريبة على متوسط حقوق الملكية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بنسبة ١٧,٠٣٪، بزيادة عن ١٢,٧٦٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا المقياس أداء الربحية للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.
↑	٪ ٦,٢-	أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة نسبة ٣٣,٥٪ لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٣٥,٧٪ للسنة المنتهية 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 ٩,٣٪ في إجمالي الموجودات، وزيادة بنسبة ١٤,٧٪ في استثمارات التمويل الإسلامي، ونمو بنسبة ٥,٤٪ في ودائع العملاء.

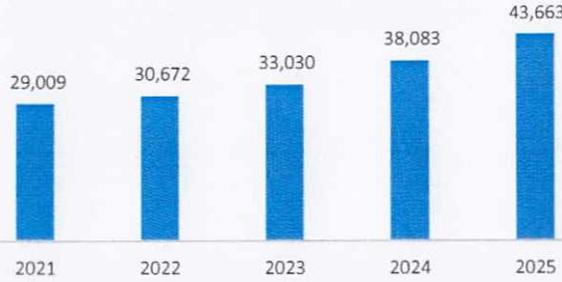
- ↑ ٩,٣٪ ارتفعت إجمالي موجودات المجموعة إلى ٨٦,٦ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مما يعكس ارتفاعاً بنسبة ٩,٣٪ مقارنة بـ ٧٩,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويظهر هذا النمو في إجمالي الموجودات قدرة المجموعة على توسيع قاعدة موجوداتها، مما يزيد من تعزيز قوته المالية.
- ↑ ١٤,٧٪ وشهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ٥,٦ مليار درهم، بارتفاع قدرة ١٤,٧٪. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي الاستثمارات في التمويل الإسلامي مبلغ ٤٣,٧ مليار درهم، مقارنة بـ ٣٨,١ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعكس هذا التوسع التزام المجموعة المستمر بتقديم الخدمات المالية الإسلامية ودعم نمو القطاع المصرفي.
- ↑ ١,٢٪ ظلت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٣,٤ مليار درهم، مع نمو طفيف بنسبة ١,٤٪. وبلغت الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٤,٦ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٦ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- ↑ ٥,٤٪ ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٥,٤٪ لتصل إلى ٥٤,٦ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر 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.
- ↑ ٨,٧٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، بلغت نسبة التمويلات إلى الودائع، التي تقيس النشاط التمويلي للمجموعة بالنسبة لقاعدة الودائع ٨٠,٠٪. 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.
- ↑ ٢,٨٪ وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعة، ما نسبته ٢١,٠٪ من إجمالي الموجودات، لتبلغ ١٨,٢ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. مقارنة بـ ٢١,٦٪ بما يعادل ١٧,١ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. مستوى السيولة الصحي والذي يمكن المجموعة من الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل بشكل فعال.
- ↓ ١٨,٤٪ تحسنت نسبة التمويلات المتعثرة إلى ٤,٠٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين تحسنت معدل التغطية مستقراً عند ١٠٢,٢٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٩٩,٥٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتسلط هذه المقاييس الضوء على النهج الحكيم الذي تتبعها المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان وقدرتها على التخفيف من الخسائر المحتملة.
- ↓ ٠,٦٪ حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغ مجموع نسبة كفاية رأس المال ١٦,٣٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١٦,٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. توضح هذه النسبة قدرة المجموعة على تلبية المتطلبات التنظيمية وتشير إلى أساسه المالي القوي.



ملف النمو

↑ معدل النمو السنوي المركب ١٠,٨%

تمويلات إسلامية



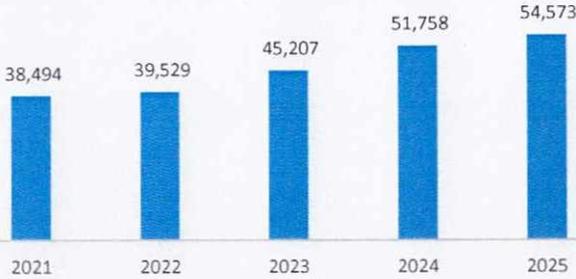
وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٨٦.٦ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات بنسبة ٩.٣٪ عبر جميع البيانات المالية بما في ذلك نمو الموجودات السائلة وكذلك الاستثمارات في التمويل الإسلامي والاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

وصل صافي الاستثمارات في التمويل الإسلامي من قبل المجموعة إلى ٤٣.٧ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، بزيادة صافية قدرها ١٤.٧ ٪ أو ٥.٦ مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٠.٨ ٪. ويعني هذا النمو استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل لموارد رأس المال والسيولة.

تشكل الأصول السائلة للمجموعة ٢١.٠ ٪ من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره ١٨.٢ مليار درهم إماراتي اعتباراً من ٣٠ سبتمبر 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 ٪.

↑ معدل النمو السنوي المركب ٩,١%

ودائع العملاء



ظلت الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٣.٤ مليار درهم إماراتي كما في ٣٠ سبتمبر 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 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.

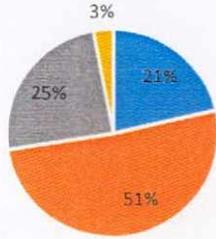
ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٥.٤ ٪ لتصل إلى ٥٤.٦ مليار درهم مقارنة بـ ٥١.٨ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٩.١ ٪، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. *ويشكل رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٤٢.١ ٪ من إجمالي ودائع العملاء كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٤٢.٢ ٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

*تشمل حساب جاري، حساب ادخار وغيرها من المنتجات المماثلة.



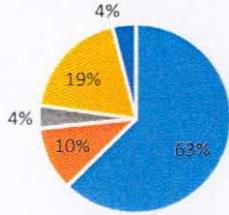
ملف النمو

هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



ممتلكات و أصول أخرى ■ استثمارات ■ تمويلات إسلامية ■ الاصول السائلة ■

هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



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

وارتفع الرصيد المستحق للبنوك بمقدار ٣.٣ مليار درهم، ليصل إلى ١٦.٢ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقابل ١٢.٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وذلك تماثيا مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

وتبلغ نسبة التموليات المتعثرة للمجموعة ٤.٠% كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقابل ٤.٩% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعزى التحسن في نسبة التموليات المتعثرة إلى التعافي القوي من التموليات المتعثرة وزيادة الاستثمارات الإجمالية في التمويل الإسلامي. حيث بلغت نسبة التغطية ١٠٢.٢% كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٩٩.٥% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

سجلت المجموعة صافي الربح قبل احتساب الضرائب قدره ١.٢١٤.٩ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٩٨٠.٨ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ٢٣.٩%. وحققت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره ١.١٥٥.٢ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بارتفاع قدره ٢٤.٠% مقارنة بنفس الفترة من عام 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 ١.٧٢٨.٨ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١.٦١٧.٥ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. بزيادة قدرها ٦.٩%. تمثل توزيعات الأرباح هذه حصة المودعين في صافي الأرباح التشغيلية للمجموعة بناءً على آلية تقاسم الأرباح بين المساهمين والمودعين وفقاً لما أقرته الهيئة الشرعية للمجموعة.

وبلغت إيرادات الاستثمار والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى ٦٩٠.٤ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٥٠٥.٨ مليون درهم لنفس الفترة من ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١٨٤.٦ مليون درهم أو ٣٦.٥%.



ملف النمو

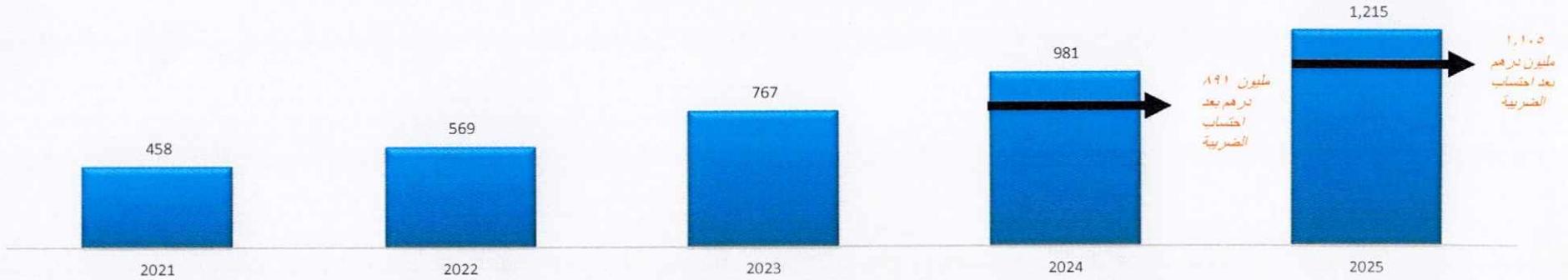
وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية ٦١٩.٠ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٥٣٢.٨ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١٦.٢٪، في حين بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣٣.٥٪ لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٣٥.٧٪ للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

سجلت المجموعة استرداد في مخصص انخفاض القيمة على الموجودات المالية بمبلغ ١١.٩ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، مقارنة بمخصص انخفاض القيمة ١٠٠.٦ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، أي بتغيير قدره ٨٨.٧ مليون درهم أو بنسبة ٨٨.١٪.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ١٧.٠٣٪ لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بنسبة ١٢.٧٦٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين بلغ العائد على متوسط الأصول ١.٧٨٪ لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١.٤٤٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. صافي الربح قبل احتساب الضريبة*

↑ معدل النمو السنوي المركب ٢٧,٦٪

Net Profit before tax*



* تم تطبيق ضريبة الشركات في الإمارات وكان سريانها اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤.

١٥
١٢



نظرة على المؤشرات المالية

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	ديسمبر ٣١	سبتمبر ٣٠
قائمة المركز المالي الموحد		
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفاة	٢٠٢٤	٢٠٢٥
الاستثمارات في التمويل الإسلامي	١٣,١٧٢,٦٨٤	١٣,٣٥٧,٧٠٦
ودائع العملاء	٣٨,٠٨٢,٨١٩	٤٣,٦٦٣,٤٤٠
نسبة التمويل المتعثرة	٥١,٧٥٨,٤٤٤	٥٤,٥٧٣,٢٩٦
نسبة تغطية التمويل المتعثرة	١٨,٤%	٤,٩%
الموجودات المرجحة بالمخاطر	٩٩,٥%	١٠٢,٢%
نسبة الأسهم العادية من المستوى ١	٩,٥%	٥٥,٤٥٠,٠٠١
نسبة رأس المال من المستوى ١	٤,٣%	١٢,٠%
نسبة كفاية رأس المال	٠,٦%	١٥,٢%
نسبة التمويل إلى الودائع	٠,٦%	١٦,٢%
ASFR	٨,٧%	٧٣,٦%
ELAR	٤,٢%	٨٢,٧%
نسبة موجودات السيولة	٩,٦%	١٤,٦%
نسبة التكلفة إلى الدخل	٢,٨%	٢١,٦%
العائد على متوسط إجمالي حقوق المساهمين	٦,٢%	٣٥,٧%
العائد على متوسط إجمالي الموجودات	٢٣,٥%	١٢,٧٦%
	٢٣,٦%	١,٤٤%

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

أدى إدخال منتجات جديدة لودائع الأفراد والنهج المركز وتميز خدمة العملاء إلى نمو ودايع العملاء.

وأدت الزيادة في محفظة التمويل والتعافي القوي إلى تحسن نسبة التمويل المتعثرة.

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

١٢



نظرة على المؤشرات المالية

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	٣٠ سبتمبر	٣٠ سبتمبر	التباين
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	%
بيان الأرباح والخسائر الموحد			
إيرادات من استثمارات في تمويلات وصكوك إسلامية	٢,٧٢٥,٩١٧	٢,٨٨٤,٢١٧	%٥,٨
توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك	(١,٦١٧,٤٩١)	(١,٧٢٨,٨٣٢)	%٦,٩
استثمارات والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى	٥٠٥,٨٣١	٦٩٠,٤٢٠	%٣٦,٥
مجموع الإيرادات التشغيلية	١,٦١٤,٢٥٧	١,٨٤٥,٨٠٥	%١٤,٣
مصاريف عمومية وإدارية	(٥٣٢,٧٧٠)	(٦١٨,٩٨٨)	%١٦,٢
صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم	١,٠٨١,٤٨٧	١,٢٢٦,٨١٧	%١٣,٤
انخفاض قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة	(١٠٠,٦٤٥)	(١١,٩٤٧)	%٨٨,١-
ربح قبل احتساب الضرائب	٩٨٠,٨٤٢	١,٢١٤,٨٧٠	%٢٣,٩
الضرائب	(٨٩,٥٧١)	(١٠٩,٦٣٢)	%٢٢,٤
ربح السنة	٨٩١,٢٧١	١,١٠٥,٢٣٨	%٢٤,٠
ربحية السهم	٠,٢٦	٠,٣٣	%٢٦,٩

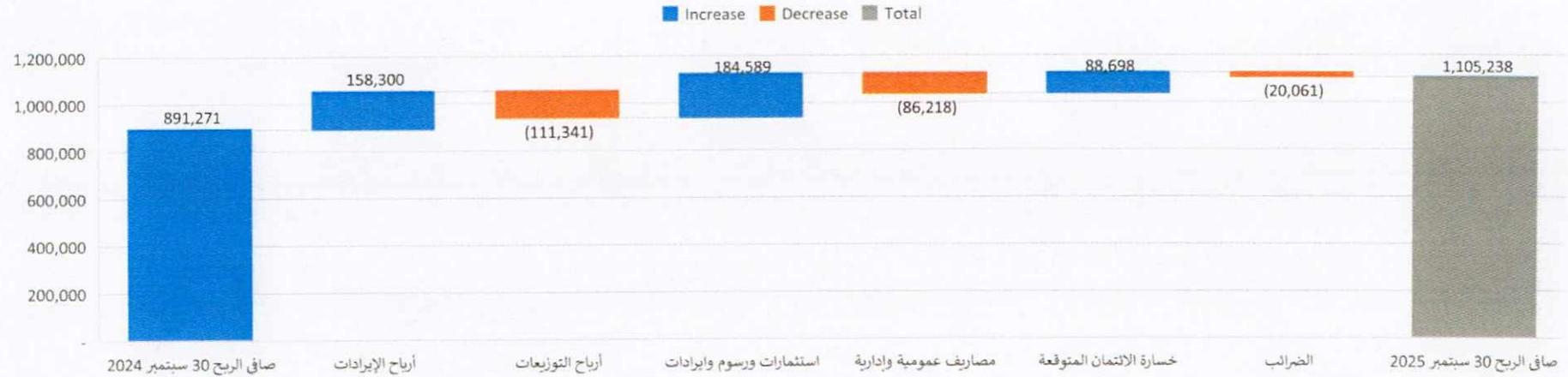
أدى زيادة حجم التمويل عبر القطاعات المتنوعة إلى زيادة كبيرة في دخل الأرباح.

أدت الزيادة في محفظة الودائع إلى ارتفاع مصاريف الربح.

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



تدفقات الأرباح والخسائر لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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; و
- ارتفاع عائد الإيجار و الدخل من العقارات قد أدى إلى تحسن الإيرادات الأخرى.

Handwritten signature and initials in blue ink.



مصرف الشارقة الإسلامي
SHARJAH ISLAMIC BANK

تقرير المناقشة والتحليل الإداري لفترة التسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

شكرا

محمد أحمد عبد الله
الرئيس التنفيذي