

تقرير المناقشة والتحليل الإداري

٣٠ يونيو 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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ حيث ارتفع صافي ربح المجموعة بنسبة ٢٤,٨٪، ليصل إلى ٦٩٧,٢ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ٥٥٨,٧ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤.

↑	٢٤,٨+ %	أظهرت المجموعة أداءً مالياً قوياً لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، حيث تميّز بارتفاع ملحوظ بنسبة ٢٤,٨٪ في صافي الربح ليصل إلى ٦٩٧,٢ مليون درهم، مقارنة بـ ٥٥٨,٧ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، مما يعكس فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح.
↑	١٣,٠+ %	وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي لفترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ١,١٦٢,٥ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ١٣,٠٪ أو ١٣٣,٥ مليون درهم مقارنة بمبلغ ١,٠٢٩,٠ مليون درهم تم تسجيلها لنفس الفترة المنتهية في عام ٢٠٢٤.
↑	١١,٠+ %	كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، نمواً ليصل إلى ٧٥٧,٢ مليون درهم، بزيادة قدرها ١١,٠٪ مقارنة مع ٦٨٢,١ مليون درهم في الفترة المقابلة من عام ٢٠٢٤. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعة في إدارة عملياتها التشغيلية الأساسية.
↑	٢٣,٥+ %	وبلغت ربحية السهم للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ٠,٢١ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,١٧ درهم للسهم الواحد لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعة على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها.
↑	١٨,١+ %	وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات بعد الضريبة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بنسبة ١,٧٠٪، مقارنة بـ ١,٤٤٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا التحسن الاستخدام الفعال لموجودات المجموعة في تحقيق الأرباح.
↑	١٦,٦+ %	تم حساب العائد السنوي بعد الضريبة على متوسط حقوق الملكية لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بنسبة ١٤,٨٨٪، بزيادة عن ١٢,٧٦٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا المقياس أداء الربحية للمجموعة لفترة السنة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.
↑	٢,٢- %	أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة نسبة ٣٤,٩٪ لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ٦,٩٪ في إجمالي الموجودات، وزيادة بنسبة ١٢,٩٪ في استثمارات التمويل الإسلامي، ونمو بنسبة ١,٩٪ في ودائع العملاء.

ارتفعت إجمالي موجودات المجموعة إلى ٨٤,٧ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مما يعكس ارتفاعاً بنسبة ٦,٩٪ 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.

وشهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ٤,٩ مليار درهم، بارتفاع قدرة ١٢,٩٪. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ إجمالي الاستثمارات في التمويل الإسلامي مبلغ ٤٣,٠ 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.

ظلت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٣,٤ مليار درهم، مع نمو طفيف بنسبة ١,٦٪. وبلغت الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٤,٤ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٦ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ١,٩٪ لتصل إلى ٥٢,٧ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو 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.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغت نسبة التمويلات إلى الودائع، التي تقيس النشاط التمويلي للمجموعة بالنسبة لقاعدة الودائع ٨١,٥٪، 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.

وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعة، ما نسبته ٢١,١٪ من إجمالي الموجودات، لتبلغ ١٧,٨ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو 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.

تحسنت نسبة التمويلات المتعثرة إلى ٤,٣٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين ظل معدل التغطية مستقرًا عند ٩٩,٥٠٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتسلط هذه المقاييس الضوء على النهج الحكيم الذي تتبعها المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان وقدرتها على التخفيف من الخسائر المحتملة.

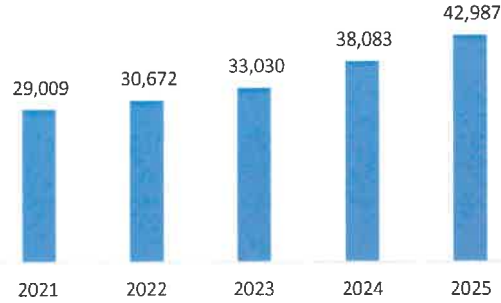
حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغ مجموع نسبة كفاية رأس المال ١٥,٨٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١٦,٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. توضح هذه النسبة قدرة المجموعة على تلبية المتطلبات التنظيمية وتشير إلى أساسه المالي القوي.



ملف النمو

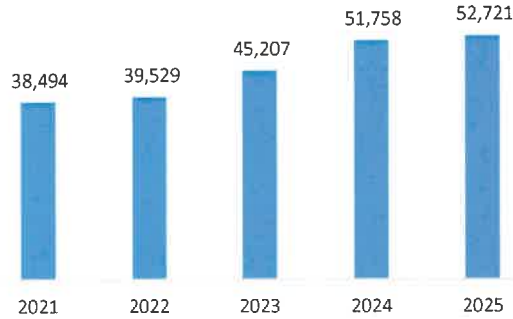
↑ ١٠,٣% معدل النمو السنوي المركب

تمويلات إسلامية



↑ ٨,٢% معدل النمو السنوي المركب

ودائع العملاء



وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٨٤.٧ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات بنسبة ٦.٩٪ 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 ٤٣.٠ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بزيادة صافية قدرها ١٢.٩٪ أو ٤.٩ مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٠.٣٪. ويعني هذا النمو استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل لموارد رأس المال والسيولة.

تشكل الأصول السائلة للمجموعة ٢١.١٪ من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره ١٧.٨ مليار درهم إماراتي اعتباراً من ٣٠ يونيو 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 ١٣.٤ مليار درهم إماراتي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنة ب 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.

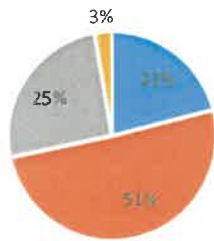
ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ١.٩٪ لتصل إلى ٥٢.٧ مليار درهم مقارنة ب ٥١.٨ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٨.٢٪، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. ويشكل رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٤٠.٧٪ من إجمالي ودائع العملاء كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٤٢.٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

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



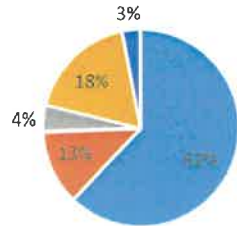
ملف النمو

هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



أصول أخرى ■ استثمارات ■ تمويلات إسلامية ■ الأصول السائلة

هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



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

وارتفع الرصيد المستحق للبنوك بمقدار ٢.٤ مليار درهم، ليصل إلى ١٥.٣ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقابل ١٢.٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وذلك تماشياً مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

وتبلغ نسبة التمويلات المتعثرة للمجموعة ٤.٣٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقابل ٤.٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعزى التحسن في نسبة التمويلات المتعثرة إلى التعافي القوي من التمويلات المتعثرة وزيادة الاستثمارات الإجمالية في التمويل الإسلامي. حيث بلغت نسبة التغطية ٩٩.٥٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بما في ذلك احتياطي انخفاض القيمة العام.

سجلت المجموعة صافي الربح قبل احتساب الضرائب قدره ٧٦٦.٥ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٦١٥.٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ٢٤.٧٪. وحققت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره ٦٩٧.٢ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بارتفاع قدره ٢٤.٨٪ 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 ١.١٣٢.٤ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١.٠٣٤.٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. بزيادة قدرها ٩.٥٪. 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 ٤١٢.٤ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٢٩٤.١ مليون درهم لنفس الفترة من ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١١٨.٣ مليون درهم أو ٤٠.٢٪.



ملف النمو

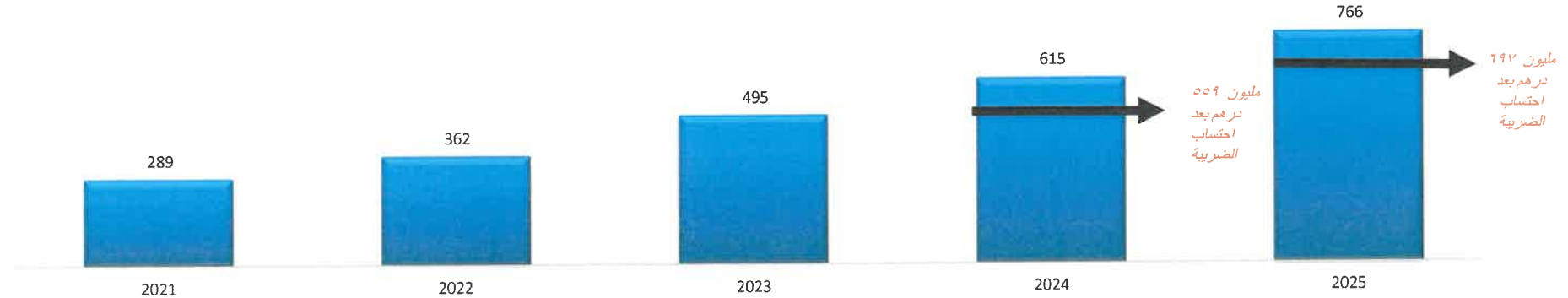
وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية ٤٥٥.٤ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٣٤٧.٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١٦.٩٪، في حين بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣٤.٩٪ لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٣٥.٧٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

سجلت المجموعة استرداد في مخصص انخفاض القيمة على الموجودات المالية بمبلغ ٩.٣ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنة بمخصص انخفاض القيمة ٦٧.٣ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، أي بتغيير قدره ٧٦.٦ مليون درهم أو بنسبة ١١٣.٨٪.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ١٤.٨٨٪ لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة بنسبة ١٢.٧٦٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين بلغ العائد على متوسط الأصول ١.٧٠٪ لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١.٤٤٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

معدل النمو السنوي المركب ٢٧,٦٪ ↑

صافي الربح قبل احتساب الضريبة*



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



نظرة على المؤشرات المالية

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

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	يونيو ٢٠٢٥	ديسمبر ٢٠٢٤	
قائمة المركز المالي الموحد			
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة	١٣,٣٨٧,٥٤٠	١٣,١٧٢,٦٨٤	%١,٦
الاستثمارات في التمويل الإسلامي	٤٢,٩٨٦,٦٢٠	٣٨,٠٨٢,٨١٩	%١٢,٩
ودائع العملاء	٥٢,٧٢١,١٨٩	٥١,٧٥٨,٤٤٤	%١,٩
نسبة التمويلات المتعثرة	%٤,٣	%٤,٩	%١٢,٢-
نسبة تغطية التمويلات المتعثرة	%٩٩,٥	%٩٩,٥	%٠,٠
الموجودات المرجحة بالمخاطر	٥٥,٤٩٨,٢١٢	٥٠,٦٢٠,٦٩٦	%٩,٦
نسبة الأسهم العادية من المستوى ١	%١١,٥	%١١,٥	%٠,٠
نسبة رأس المال من المستوى ١	%١٤,٨	%١٥,٢	%٢,٦-
نسبة كفاية رأس المال	%١٥,٨	%١٦,٢	%٢,٥-
نسبة التمويل إلى الودائع	%٨١,٥	%٧٣,٦	%١٠,٧
ASFR	%٨١,٠	%٨٢,٧	%٢,١-
ELAR	%١٤,٧	%١٤,٦	%٠,٧
نسبة موجودات السيولة	%٢١,١	%٢١,٦	%٢,٣-
نسبة التكلفة إلى الدخل	%٣٤,٩	%٣٥,٧	%٢,٢-
العائد على متوسط إجمالي حقوق المساهمين	%١٤,٨٨	%١٢,٧٦	%١٦,٦
العائد على متوسط إجمالي الموجودات	%١,٧٠	%١,٤٤	%١٨,١



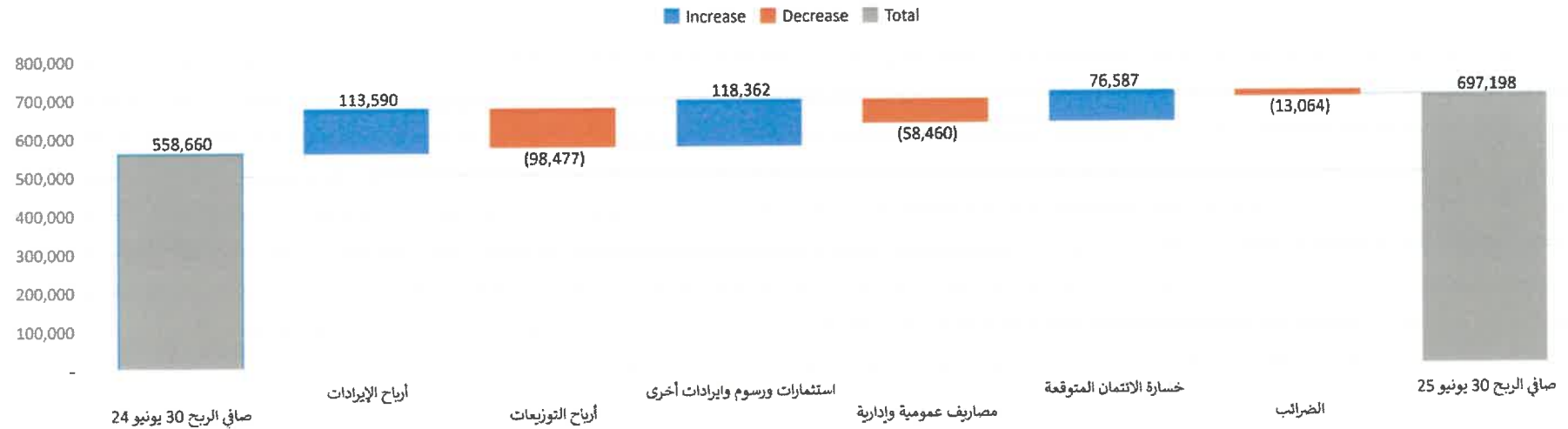
نظرة على المؤشرات المالية

- 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.

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
بيان الأرباح والخسائر الموحد		
إيرادات من استثمارات في تمويل وصكوك إسلامية	١,٧٦٨,٨٧٣	١,٨٨٢,٤٦٣
توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك	(١,٠٣٣,٩٠٢)	(١,١٣٢,٣٧٩)
استثمارات والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى	٢٩٤,٠٧٨	٤١٢,٤٤٠
مجموع الإيرادات التشغيلية	١,٠٢٩,٠٤٩	١,١٦٢,٥٢٤
مصاريف عمومية وإدارية	(٣٤٦,٩١٠)	(٤٠٥,٣٧٠)
صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم	٦٨٢,١٣٩	٧٥٧,١٥٤
عكس انخفاض قيمة / (انخفاض القيمة) الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة	(٦٧,٢٨٥)	٩,٣٠٢
ربح قبل احتساب الضرائب	(٥٦,١٩٤)	(٦٩,٢٥٨)
الضرائب	٦١٤,٨٥٤	٧٦٦,٤٥٦
ربح السنة	٥٥٨,٦٦٠	٦٩٧,١٩٨
ربحية السهم	٠,١٧	٠,٢١



تدفقات الأرباح والخسائر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥



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



مصرف الشارقة الإسلامي
SHARJAH ISLAMIC BANK

تقرير المناقشة والتحليل الإداري لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

شكرا

محمد أحمد عبد الله
الرئيس التنفيذي