

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة

لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

تواصل النتائج المالية لبنك الاستثمار مسارها التصاعدي، حيث سجلت أرباحاً قبل الضرائب بلغت 102 مليون، مدفوعة بنمو الدخل والميزانية العمومية والاسترداد القوية.

الشارقة، 7 نوفمبر 2025 - أعلن بنك الاستثمار ش.م.ع. اليوم عن نتائجه المالية للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025.

أبرز النتائج المالية لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

القروض والسلف	ودائع العملاء	اجمالي الاصول
6.6 Bn ▲ (+46% YTD)	11.1 Bn ▲ (+28% YTD)	13.4 Bn ▲ (+24% YTD)
الدخل التشغيلي	نسبة حسابات الادخار و الجاري	نسبة القروض الى الودائع
251.4 Mn ▲ (+21% YoY)	29.4% ▲ (FY'24: 26.6%)	59.1% ▲ (FY'24: 51.5%)

أبرز النتائج المالية لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

ارتفعت إجمالي الأصول على أساس سنوي بمقدار 2.4 مليار، (+22%)، مدفوعاً بشكل رئيسي بارتفاع صافي القروض عبر جميع قطاعات الأعمال، حيث يركز البنك تركيزه على تنمية الأعمال الأساسية وتنويع قاعدة العملاء.

ارتفع صافي القروض على أساس سنوي بمقدار 2.2 مليار (+49%)، بالكامل من خلال النمو في محفظة القروض العاملة (المرحلتين الأولى والثانية)، في جميع القطاعات، مما يعكس قوة النمو الأساسي. في حين بلغت تغطية المخصصات لقروض المرحلة الثالثة (صافي الفائدة المعلقة) 100%، مما يتماشى مع نتائج ديسمبر 2024. أطلق البنك مؤخراً حملة قروض شخصية جديدة، تمنح العملاء فترة سماح مدتها 6 أشهر، تتيح لهم الاقتراض اليوم والسداد لاحقاً، كما يعمل البنك على توسيع محفظة خدمات الأفراد لتشمل منتجات أخرى.

ارتفعت ودائع العملاء على أساس سنوي بمقدار 2.4 مليار (+28%) مع نسبة حسابات جارية وحسابات توفير بلغت 29.4% في سبتمبر 2025 (سبتمبر 2024: 23.7%، +570 نقطة اساس)، مما يعكس استراتيجية البنك والتي تركز على العملاء، حيث يواصل البنك تقديم حلول مصرفية رقمية جديدة (على سبيل المثال، انضم البنك إلى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لمنصة آي) بالإضافة إلى خدمة استرداد النقود المبتكرة، وإيداعات آي بلس. وما إلى ذلك، لتلبية احتياجات العملاء المصرفية.

بلغ الدخل التشغيلي 251.4 مليون (+44 مليون، بنسبة نمو سنوي قدرها 21%)، ويعود ذلك بالدرجة الأولى إلى نمو صافي دخل الفوائد والرسوم من الأعمال الأساسية.

ارتفع صافي دخل الفوائد على أساس سنوي (+21 ₪ مليون، بنسبة نمو سنوي قدرها 16%)، مدفوعاً بنمو حجم الميزانية العمومية (+2.3 مليار، بنسبة نمو سنوية قدرها 22%)، مع الحفاظ على صافي هامش الفائدة عند 1.6% (مقارنةً بـ 1.5% في سبتمبر 2024)، على الرغم من انخفاض أسعار الفائدة بمقدار 100 نقطة أساس في النصف الثاني من عام 2024.

ارتفع الدخل من غير الفوائد على أساس سنوي بمقدار 23 ₪ مليون، بنسبة نمو سنوي قدرها (+29%)، حيث ساهم ارتفاع حجم القروض في نمو دخل رسوم الأعمال الأساسية (13 ₪ مليون، بنسبة نمو سنوية قدرها +24%)، بالإضافة إلى زيادة دخل صرف العملات الأجنبية والإيرادات الأخرى (+10 ₪ ملايين).

ارتفعت المصروفات التشغيلية بمقدار 36 ₪ مليون (+18%) مع استمرار البنك في الاستثمار في المواهب والتكنولوجيا لتحقيق النمو المستقبلي.

صافي مخصصات انخفاض القيمة: تواصل استراتيجيات الاسترداد القوية إظهار مؤشرات إيجابية، حيث سجلت صافي استردادات بقيمة 83 ₪ مليون خلال العام.

نسبة كفاية رأس المال: لا يزال البنك يتمتع برأس مال جيد مع نسبة كفاية رأس مال جيدة تبلغ 22.8% (ديسمبر 2024: 28.7%)، مدفوعة بالنمو في الميزانية العمومية.

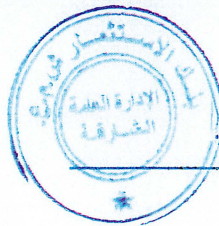
مركز سيولة قوي، حيث بلغت نسبة الأصول السائلة المؤهلة 21.4% كما في سبتمبر 2025 (ديسمبر 2024: 15.6%)، وبلغت نسبة السلفيات إلى الموارد المستقرة 70.5% (ديسمبر 2024: 68.8%).

أصول السداد، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، تلقى البنك مبلغ 380 ₪ مليون (سبتمبر 2024: 377 مليون) من حكومة الشارقة بموجب اتفاقية الضمان، وعليه، انخفض الرصيد إلى 1.7 مليار في سبتمبر 2025 (ديسمبر 2024: 2.1 مليار).

النقد وما يعادله: بلغ الارتفاع على أساس سنوي بمقدار 664 ₪ مليون (+44%)، مع صافي التغير في الرصيد بقيمة 1 ₪ مليار، والذي تم تكوينه من خلال الأنشطة التشغيلية بقيمة 1.1 مليار، منها 92 ₪ مليون تم استخدامها في الأنشطة الاستثمارية.

التصنيفات

يحظى بنك الاستثمار بتصنيف ائتماني من كابيتال إنتليجنس، والتي رفعت مؤخراً تصنيف القوة المالية الأساسية (CFS) لبنك الاستثمار من b إلى b+ وتصنيفه الائتماني المستقل (BSR) من bb- إلى bb وفي الوقت نفسه، أكدت الوكالة تصنيف العملات الأجنبية طويل الأجل (LT FCR) عند BBB-، وتصنيف العملات الأجنبية قصير الأجل (ST FCR) عند A3، ومستوى الدعم الاستثنائي (ESL) عند مرتفع. وتظل النظرة المستقبلية مستقرة لكل من تصنيف العملات الأجنبية طويل الأجل وتصنيف BSR.



أدريس الرفيع
الرئيس التنفيذي

أبرز النتائج المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

أبرز نتائج بيان الدخل (مليون ₪)

QoQ %	Q2-2025	Q3-2025	YoY %	YTD Sept-2024	YTD Sept-2025	
55.8%	45.4	70.7	16.1%	127.8	148.4	صافي دخل الفوائد
-7.1%	37.8	35.2	28.6%	80.1	103.0	الدخل من غير الفوائد
27.2%	83.2	105.9	20.9%	207.9	251.4	إجمالي الدخل التشغيلي
30.7%	(73.9)	(96.6)	18.2%	(196.6)	(232.4)	المصاريف التشغيلية
-0.3%	9.3	9.3	68.3%	11.3	19.0	الربح التشغيلي
44.8%	29.4	42.5	-25.6%	111.4	82.9	صافي (رسوم)/استرداد مخصص الانخفاض في القيمة
33.9%	38.7	51.8	-17.0%	122.7	101.9	الربح قبل الضرائب
22.2%	(0.9)	(1.1)	-79.7%	(11.0)	(2.2)	الضريبة
34.2%	37.8	50.7	-10.8%	111.7	99.6	الربح بعد الضريبة

أبرز نتائج الميزانية العمومية (مليار ₪)

QoQ %	Jun - 25	YoY %	Sept - 24	YTD %	Dec - 25	Sept - 25	
8.7%	12.30	21.8%	10.98	24.0%	10.78	13.37	إجمالي الأصول
16.3%	5.65	49.5%	4.40	46.4%	4.49	6.57	صافي القروض والسلف
9.2%	10.19	27.7%	8.72	27.6%	8.72	11.13	ودائع من العملاء
3.4%	1.53	-11.3%	1.78	6.9%	1.48	1.58	إجمالي حقوق الملكية

النسب الرئيسية %

YoY - Sept	YTD Sept - 2024	FY - 2024	YTD Sept - 2025	
-0.2%	1.3%	-1.7%	1.1%	العائد على الأصول*
0.3%	8.4%	-10.7%	8.8%	العائد على حقوق الملكية*
0.1%	1.5%	1.3%	1.6%	صافي هامش الفائدة *
-14.1%	55.0%	53.3%	40.9%	إجمالي قروض المرحلة الثالثة إلى إجمالي القروض (%)**
4.3%	97.2%	99.5%	101.5%	نسبة تغطية المخصصات (المرحلة - 3) **
-6.1%	27.5%	15.6%	21.4%	نسبة الأصول السائلة المؤهلة
-18.4%	41.2%	28.7%	22.8%	نسبة كفاية رأس المال

* سنوي
** صافي الفوائد المعلقة

نبذة عن بنك الاستثمار

تأسس بنك الاستثمار ش.م.ع. عام 1975 كشركة مساهمة عامة في إمارة الشارقة، وأسهمه مُدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. حقق البنك منذ تأسيسه تقدماً ملحوظاً، وساهم في التنمية الاقتصادية للشارقة ودولة الإمارات العربية المتحدة. وقد بنى البنك سمعة طيبة وعلاقات وطيدة مع عملائه المخلصين من الشركات والأفراد، ولا يزال خيارهم الأمثل. ويقدم بنك الاستثمار مجموعة واسعة من الخدمات المصرفية، متبنياً سياسةً تركز على خدمة العملاء بالشكل الأمثل وتوفير الوقت والجهد عليهم، تحت إشراف فريق مصرفي متخصص وذو كفاءة عالية.

إخلاء مسؤولية

أعد بنك الاستثمار ش.م.ع. المعلومات الواردة في هذه الوثيقة، وهي تهدف إلى تقديم معلومات أساسية عامة عن بنك الاستثمار وأنشطته. هذه الوثيقة موجهة لمستثمري البنك، وقد تتضمن معلومات حول توقعات الأحداث المستقبلية، بناءً على افتراضات وتقديرات معينة من الإدارة، ولا ينبغي اعتبارها نصيحة استثمارية.