

# تقرير مناقشة وتحليل الإدارة للنتائج المالية

السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

ويستمر التقدم...

# دبي الإسلامي يحقق إيرادات قوية بقيمة 13.3 مليار درهم إماراتي وأرباحاً قبل الضريبة بقيمة 9.0 مليار درهم، مع نمو إجمالي الموجودات بنسبة 21% ليصل إلى 416 مليار درهم

استمرار تحسن جودة الموجودات، مع تراجع نسبة التمويلات غير  
العامة إلى 2.65%، واستقرار تكلفة المخاطر عند 14 نقطة أساس

نمو قوي في صافي الموجودات التمويلية بنسبة 23% على أساس  
سنوي، لتصل إلى 262 مليار درهم إماراتي، بارتفاع استثمارات الصكوك  
إلى 91 مليار درهم إماراتي، بزيادة قدرها 10% على أساس سنوي

تسارع نمو ودائع المتعاملين بنسبة 29% على أساس سنوي، لتصل  
إلى 320 مليار درهم إماراتي

ارتفاع الأرباح قبل الضريبة بنسبة 20% لتصل إلى 9.0 مليار درهم  
إماراتي، مقارنة بالأرباح المعيارية قبل الضريبة للسنة المالية 2024  
وبالقيمة 7.5 مليار درهم إماراتي\*

اقتراح توزيع أرباح نقدية بقيمة 35 فلس للسهم، خاضعة لموافقة  
المساهمين والجهات التنظيمية

\* تم تعديل الأرباح قبل الضريبة للسنة المالية 2024 لاستبعاد أثر استرداد موروثة غير متكررة.

## أبرز مؤشرات السنة المالية 2025:

### مكاسب مرنة

العوائد على حقوق الملكية  
الملموسة (ما قبل الضريبة)  
**22%**

صافي الأرباح (ما قبل الضريبة)  
**9.0 مليار درهم**

الإيرادات  
**13.3 مليار درهم**

### نمو استثنائي

إجمالي الموجودات  
**416 مليار درهم**  
21+ % على أساس سنوي

الودائع  
**320 مليار درهم**  
29+ % على أساس سنوي

صافي الموجودات التمويلية  
واستثمارات الصكوك  
**353 مليار درهم**  
20+ % على أساس سنوي

### جودة موجودات قوية

التغطية النقدية  
**120%**  
23+ نقطة أساس  
على أساس سنوي

تكلفة المخاطر  
**0.14%**

نسبة التمويلات غير العاملة  
**2.65%**  
135- نقطة أساس  
على أساس سنوي

## أبرز نتائج الأداء للسنة المالية 2025:

### بيان الدخل

- بلغت الإيرادات التشغيلية 13.3 مليار درهم إماراتي خلال السنة المالية 2025، مدعومةً بنمو قوي في الدخل غير الممول، وارتفاع صحي في أحجام الأعمال، واستقرار الهوامش، مسجلةً نموًا في الإيرادات بنسبة 3% على أساس سنوي.
- تراجعت خسائر انخفاض القيمة إلى 485 مليون درهم إماراتي، بانخفاض كبير للغاية في تكلفة المخاطر عند 14 نقطة أساس، ما يعكس الانضباط في سياسات الائتمان والاستمرار في الحفاظ على جودة المحفظة التمويلية.
- واصل البنك تركيزه القوي على الكفاءة التشغيلية، حيث تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 28.4%، ما يعكس استمرار تحسن مكاسب الإنتاجية.
- ارتفعت الأرباح قبل الضريبة لتصل إلى 9.0 مليار درهم إماراتي، مدعومةً بمرونة الدخل الممول، والنمو القوي في الدخل غير الممول، والإدارة المحكّمة للمصروفات، والانخفاض الاستثنائي في تكلفة الائتمان.

### الميزانية العمومية:

- حققت الميزانية العمومية لدبي الإسلامي أداءً مميّزًا للعام، حيث سجلت نموًا بنسبة 21% على أساس سنوي لتصل إلى 416 مليار درهم إماراتي، مدفوعةً بنمو متسارع وشامل عبر مختلف أنشطة الأعمال الأساسية للبنك.
- شهد العام زخمًا قويًا، مع تسجيل نمو في إجمالي التمويلات الجديدة واستثمارات الصكوك بقيمة 124 مليار درهم إماراتي، بزيادة قوية بلغت 80% على أساس سنوي مقارنةً بالعام السابق.
- ارتفع صافي الموجودات التمويلية بشكل ملحوظ ليصل إلى 262 مليار درهم إماراتي، مسجلًا نموًا قويًا بنسبة 23% على أساس سنوي، بدعم من استمرار الزخم الإيجابي في محافظ الأفراد والشركات.
- تصاعد إجمالي أنشطة التمويلات الجديدة ليصل إلى 104 مليار درهم إماراتي، محققةً نموًا بنسبة 98% على أساس سنوي عبر أعمال الخدمات المصرفية للأفراد، والشركات داخل دولة الإمارات، والشركات العابرة للحدود.
- واصلت محفظة الصكوك نموها المستقر لتصل إلى 91 مليار درهم إماراتي، مسجلةً نموًا بنسبة 10% على أساس سنوي، مع الحفاظ على مستوى عالي من الدقة في تحديد المواقع السيادية والمؤسسات المالية، بدعم من استثمارات جديدة بقيمة 20 مليار درهم إماراتي خلال العام.
- سجلت ودائع المتعاملين زخمًا استثنائيًا، حيث ارتفعت بنسبة 29% على أساس سنوي لتصل إلى 320 مليار درهم إماراتي، في حين ارتفعت الحسابات الجارية وحسابات التوفير بنسبة 17% على أساس سنوي، لتبلغ 110 مليار درهم إماراتي، ما يعزز قاعدة التمويل القوية للبنك.

#### جودة الموجودات:

- سجلت نسبة التمويلات غير العاملة تحسناً ملحوظاً لتتراجع إلى 2.65% (بانخفاض قدره 135 نقطة أساس على أساس سنوي)، ما يضع دبي الإسلامي ضمن أفضل البنوك أداءً من حيث جودة الموجودات في دولة الإمارات.
- ارتفع معدل التغطية الإجمالية إلى 160%، في حين تحسن معدل التغطية النقدية ليصل إلى 120%، ما يعكس جودة الضمانات ومئات المحفظة التمويلية.

#### رأس المال والسيولة:

- حافظ البنك على مستويات رسمية قوية، حيث بلغ معدل الشق الأول من رأس المال المشترك (CET1) 12.3%، وبلغ معدل الشق الأول من رأس المال (Tier 1) 14.8%، فيما وصل معدل كفاية رأس المال (CAR) إلى 15.5%، ما يعزز متانة الميزانية العمومية.
- واصلت السيولة إظهار قوتها، بدعم من نسبة تغطية السيولة (LCR) البالغة 157%، ونسبة صافي التمويل المستقر (NSFR) البالغة 109%، متجاوزة المتطلبات التنظيمية بهامش مريح.

### أبرز مؤشرات أداء الأعمال للسنة المالية 2025:

#### الخدمات المصرفية للأفراد:

- **نمو قوي:** سجلت موجودات الخدمات المصرفية للأفراد نموًا بنسبة 22% على أساس سنوي لتصل إلى 77 مليار درهم إماراتي، مدفوعة بتحقيق مستوى قياسي من التمويلات الجديدة للأفراد بقيمة 37 مليار درهم إماراتي، بزيادة قدرها 90% على أساس سنوي. وقد واصلت جميع منتجات التمويل الرئيسية تسجيل زخم قوي، بدعم جيد من النمو المتسارع في أعمال البطاقات، مع استمرار ارتفاع معدلات الإصدار والإنفاق.
- **زخم إيجابي في الإيرادات:** ارتفعت إيرادات الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل إلى 4.9 مليار درهم إماراتي، مدفوعة بنمو قوي في الدخل غير الممول، بما في ذلك ارتفاع رسوم المنتجات وزيادة إيرادات الخدمات المصرفية الإلكترونية.
- **ريادة مستمرة في التمويل السكني:** واصلت محفظة التمويل السكني في البنك تحقيق نمو قوي، مع الحفاظ على تنوع جغرافي واسع عبر مختلف إمارات الدولة. كما تم تعزيز جودة المحفظة ونطاقها من خلال شراكات استراتيجية، من بينها التعاون مع مؤسسة محمد بن راشد للإسكان.
- **توسّع قاعدة المتعاملين:** رحب البنك بانضمام نحو 90 ألف متعامل جديد خلال العام، ما يعكس قوة قدراته في استقطاب متعاملين جدد، ليتجاوز إجمالي قاعدة المتعاملين في دولة الإمارات حاجز 1.6 مليون متعامل.

## الخدمات المصرفية للشركات المحلية والعابرة للحدود:

- **توسع قوي في المحفظة:** سجلت محفظة الخدمات المصرفية للشركات المحلية والمؤسسات العابرة للحدود نموًا قويًا بنسبة 24% على أساس سنوي، لتصل إلى 185 مليار درهم إماراتي. وجاء هذا النمو مدفوعًا بتمويلات إجمالية جديدة للشركات بقيمة 67 مليار درهم إماراتي خلال العام، مع نمو واضح في قطاعات رئيسية مثل المرافق، والنفط والغاز، وقطاع السيارات، وغيرها.
- **نمو مستقر في الإيرادات:** ارتفعت إيرادات الخدمات المصرفية للمؤسسات بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل، إلى 3.3 مليار درهم إماراتي، بدعم من النمو القوي في الدخل غير الممول مدفوعًا بارتفاع الرسوم والعمولات المرتبطة بالتجارة.
- **توسع ملحوظ في الأعمال العابرة للحدود:** تضاعفت تقريبًا معاملات التمويل العابرة للحدود في عام 2025 مقارنة بعام 2024، مع استمرار البنك في توجيه التمويل إلى الشركات الكبرى في المنطقة، لا سيما في قطاعات المرافق والطيران. ونتيجة لذلك، سجلت الموجودات العابرة للحدود نموًا قويًا تجاوز 83% على أساس سنوي.
- **تسارع أعمال أسواق رأس المال الدائن بهوامش أعلى وتدفق في الصفقات:** حافظت أعمال أسواق رأس المال الدائن على زخمها القوي، حيث ارتفعت أحجامها بأكثر من 50% على أساس سنوي لتصل إلى 57 مليار دولار أمريكي

## الاستدامة:

- **توسع ملحوظ في محفظة التمويل المستدام:** أحرز البنك تقدمًا قويًا في تنفيذ أجندة الاستدامة خلال العام، محققًا تحسينات بارزة في تصنيفات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، مع نمو قيمة موجوداته المستدامة بأكثر من الضعف، من 9.5 مليار درهم إماراتي إلى 19.5 مليار درهم إماراتي. وبنهاية العام، شكّل التمويل المستدام نسبة 7.3% من محفظة التمويل الإجمالية للبنك، ما يُبقي دبي الإسلامي على المسار الصحيح لتحقيق هدفه لعام 2030 البالغ 15%.
- **إصدار ناجح لأول صكوك مرتبطة بالاستدامة:** نجح البنك في إصدار أول صكوك مرتبطة بالاستدامة، والتي شهدت طلبًا قويًا وتغطية تجاوزت المعروض بشكل كبير.
- **تعزيز كفاءة الطاقة التشغيلية:** عزّز دبي الإسلامي جهوده في مجال كفاءة الطاقة من خلال إطلاق عمليات تدقيق في مكاتبه الرئيسية، وحقق تحسنًا تجاوز 10% في كفاءة استهلاك الطاقة لكل موظف.

## توسيع نطاق الذكاء الاصطناعي بانضباط مؤسسي:

عمل دبي الإسلامي في عام 2025 على تعزيز استخدام الذكاء الاصطناعي والانتقال به من مبادرات تطبيق محدودة إلى اعتماد مؤسسي شامل، من خلال دمج في مجالات محورية تشمل الارتقاء بتجارب المتعاملين، ودعم نمو الأعمال، وتعزيز الكفاءة التشغيلية. تستند الاستراتيجية التي يتبناها البنك إلى نهج منضبط يركز على الحوكمة، مما يضمن توافق اعتماد الذكاء الاصطناعي في جميع جوانب المؤسسة مع مبادئ المساءلة والموثوقية. وبما ينسجم مع الأسس التي تقوم عليها الخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. ويسهم هذا النهج في مواءمة تطبيقات الذكاء الاصطناعي مع الأولويات الاستراتيجية للبنك، ودعم الاستقرار المؤسسي، وتعزيز الثقة.

ولتحقيق ذلك، جرى اعتماد خارطة طريق موحدة للذكاء الاصطناعي تحكم دورة العمل الكاملة. بدءًا من استيعاب المتطلبات، والتمكين، وتخطيط الإمكانيات، وتحديد الأولويات، ووصولًا إلى الحوكمة والتنفيذ التشغيلي، ويوفر هذا الإطار مسارا منظما من الفكرة إلى التطبيق. يتيح هذا الإطار التوسع مع الانضباط بما يضمن تنفيذ مبادرات الذكاء الاصطناعي بشكل متسق، وتسليمها وفق معايير واضحة، ونشرها بشكل مسؤول في جميع أنحاء المؤسسة.

وقد نتج عن تنفيذ هذا النهج نتائج قياسية و متميزة في مجالات تقديم الخدمات، وتوسيع محفظة منتجات البنك فضلاً عن تعزيز الكفاءة التشغيلية محققاً ما يلي:

- **خفض الوقت المستغرق** في تنفيذ المهام الروتينية المعتادة بنسبة **90%** كتحسين المؤشرات وتصنيف البيانات غير المنظمة من خلال توظيف تقنيات الذكاء الاصطناعي التوليدي.
- **رفع مستويات الكفاءة بنسبة 70%** عبر تطبيق العروض الآنية والاستهداف الشخصي لفئات محددة.
- **تحسين كفاءة التنفيذ بنسبة 90%** من خلال إطار عمل منظم لتحديد أولويات حالات استخدام الذكاء الاصطناعي، مما ساهم في تسريع عملية تطوير نماذج الاستخدام وتعزيز القدرة على التنبؤ.
- **دعم 36% من عمليات استقطاب متعاملي الخدمات المصرفية للأفراد** عبر تقنيات الاستهداف المدعومة بالذكاء الاصطناعي.
- **رفع مستوى الأتمتة في عمليات المكاتب المساندة بنسبة 15%**، ما انعكس إيجاباً على سرعة الإنجاز ودقة العمليات.
- **تسريع وتيرة الإشراف عبر منصات التواصل الاجتماعي بنسبة 82%**، ما عزز الاستجابة الفورية ورقابة السمعة المؤسسية.
- **الوصول إلى أكثر من مليون متعامل** عبر الحملات المعززة بالذكاء الاصطناعي، محققاً نسبة ملحوظة في متوسط معدل التحويل بلغت **11%**.

ينصب تركيز دبي الإسلامي اليوم على توسيع نطاق هذه النتائج وتطبيقها على تجارب أولوية وفي جوانب العمليات الرئيسية للبنك، مستخدماً الذكاء الاصطناعي في تقديم خدمات مصرفية أكثر سرعة واتساقاً، ودعم اتخاذ قرارات مستنيرة ومبنية على بيانات دقيقة، وتحقيق مرونة تشغيلية أقوى. ويجسد هذا التوجه اعتماد الذكاء الاصطناعي على نطاق مؤسسي، بانضباط راسخ، بما يترجم الابتكار التقني إلى قيمة مستدامة للمتعاملين، وأصحاب المصلحة، والاقتصاد الأوسع.

## التحول الرقمي:

- **تطبيق alt يواصل تعزيز التفاعل الرقمي:** واصل تطبيق alt أدائه كمنصة رقمية رئيسية تقدم أكثر من 135 خدمة مصرفية، ومعالجة 55% من إجمالي معاملات المتعاملين، مع تجاوز عدد مستخدميها المسجلين 1.1 مليون مستخدم.
- **تسارع وتيرة التبني الرقمي:** أجرى 97% من المتعاملين معاملاتهم عبر القنوات الرقمية للبنك، في حين تم استقطاب وتسجيل 80% من المتعاملين الجدد رقمياً. كما سجلت المدفوعات الرقمية نمواً ملحوظاً، مدعومة بانضمام أكثر من 2000 تاجر عبر بوابة CyberSource، ومعالجة 3.1 مليون معاملة دفع رقمية خلال العام.

مع مواصلة البنك تعزيز حضوره الإقليمي والدولي، يظل دبي الإسلامي راسخاً في التزامه بالأولويات الاقتصادية لدولة الإمارات، وبالمبادئ التي تصون الثقة وتعزز المرونة والاستدامة.

### معالي محمد إبراهيم الشيباني

مدير ديوان صاحب السمو حاكم دبي  
ورئيس مجلس إدارة دبي الإسلامي



ذلك ترسيخ نهج متكامل لإدارة المخاطر على جميع مستويات اتخاذ القرار، والاستثمار المستمر في القدرات التي تعزز المرونة التشغيلية وترتقي بتجربة المتعاملين، إلى جانب ضمان التوظيف الأمثل لرأس المال بما يدعم النمو المستدام ويحقق قيمة طويلة الأجل.

وفي هذا السياق، تشكل النتائج المالية للبنك عام 2025 قاعدة صلبة للانطلاق بمسيرته المستقبلية، حيث واصل دبي الإسلامي تعزيز قوته المالية وتوسيع نطاق أعماله، مع نمو إجمالي الموجودات بنسبة 21% ليصل إلى 416 مليار درهم إماراتي، ما يعكس متانة نموذج الأعمال واستمرار البنك في تعزيز مكانته وحضوره في السوق. وقد جاء هذا الأداء مدعوماً بارتفاع ودائع المتعاملين بنسبة 29% لتبلغ 320 مليار درهم إماراتي، ما يؤكد قوة واستقرار قاعدة التمويل القائمة على ثقة المتعاملين. وتعكس هذه المؤشرات مجتمعة قدرة دبي الإسلامي على دعم الاقتصاد الحقيقي بمسؤولية تامة وعلى نطاق واسع، مع خدمة مختلف شرائح المتعاملين من الأفراد، والشركات الصغيرة والمتوسطة، والشركات الكبرى.

ومع مواصلة البنك تعزيز حضوره الإقليمي والدولي، يظل دبي الإسلامي راسخاً في التزامه بالأولويات الاقتصادية لدولة الإمارات، وبالمبادئ التي تصون الثقة وتعزز المرونة والاستدامة. وسيواصل البنك لعب دور محوري في دعم النمو من خلال التمويل المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وترسيخ أسس الاستقرار المالي ومبادئ الثقة، مع ضمان خلق قيمة مستدامة للمساهمين والمتعاملين والاقتصاد ككل.

يستند التقدم الاقتصادي الذي حققته دولة الإمارات العربية المتحدة إلى رؤية وطنية واضحة، أرسيت أسس التنافسية، ودفعت بعجلة نمو القطاع الخاص، ما عزز جاذبية الدولة للاستثمارات، مرسخاً نموذجاً اقتصادياً قادراً على التكيف والاستدامة. ولم يكن تحقيق هذه المسارات نتاج سياسات ظرفية، بل ثمرة بناء مؤسسي راسخ، وحوكمة رشيدة وفعالة، ونظام مالي قادر على توظيف رأس المال بكفاءة ومسؤولية، مع الحفاظ على الاستقرار وترسيخ الثقة على المدى الطويل. وفي هذا الإطار، يضطلع دبي الإسلامي بدوره كشريك أساسي لاقتصاد حقيقي، قادر على تمكين القطاعات الإنتاجية وتقديم الدعم المجتمعي من خلال حلول مصرفية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، قائمة على الانضباط المؤسسي ورؤية بعيدة المدى.

وخلال عام 2025، عكس أداء دبي الإسلامي متانة هذا النموذج وقدرته على تحقيق التوازن بين النمو والاستقرار. فقد واصل البنك التوسع المدروس، وحافظ على قدرته المستدامة على تحقيق الأرباح، وعزز جودة ميزانيته العمومية، في إطار نهج حذر ومنضبط في إدارة المخاطر ورأس المال. ويجسد هذا الأداء جوهر النمو المسؤول، القائم على تحقيق نتائج قوية في الأداء دون المساس بمتطلبات المرونة والقدرة على الصمود، ويعزز في الوقت ذاته قدرة البنك على دعم متعامليه في ظل المتغيرات الاقتصادية، والمساهمة بفاعلية في الزخم الاقتصادي المتواصل لدولة الإمارات.

وينصب تركيز مجلس الإدارة على ضمان مواعمة نمو دبي الإسلامي بنهج منسجم مع الأولويات الاستراتيجية، وفق أعلى درجات الانضباط المؤسسي، وبما ينسجم مع

في عام 2025، تمحورت أولوياتنا حول ترجمة الزخم الاستراتيجي إلى نتائج ملموسة ومستدامة، من خلال تعزيز قوة الميزانية العمومية، ورفع جودة الأرباح، والحفاظ على ملف مخاطر متوازن يدعم النمو على نطاق واسع. وقد قادت الإدارة هذا التوجه مستندة إلى التنفيذ الفعال والحكيم للاستراتيجية، والذي يقوم على الانضباط في إدارة المحفظة، وتعزيز هيكل الإيرادات، وتطوير منصة تشغيلية أكثر كفاءة وقدرة على الاستجابة، بما يدعم أداءً مستقرًا ومرنًا على مستوى البنك.



### د. عدنان شلوان

الرئيس التنفيذي لمجموعة دبي الإسلامي

**أساس** على أساس سنوي، وارتفعت نسبة التغطية إلى 120%، فيما استقرت تكلفة المخاطر عند مستوى منخفض بلغ 0.14%. وتعكس هذه المؤشرات المحافظة على معايير الاكتتاب الثابتة، واتباع نهج متحفّظ في بناء المخصصات فضلًا عن الإدارة الفعالة لأداء المحافظ، بما يضمن أن يكون النمو مدعومًا بتحوّط كافٍ وقدرة أعلى على الاستمرار عبر مختلف الظروف.

وبالتوازي مع الأداء المالي لعام 2025، واصل دبي الإسلامي أداء دور محوري في تنفيذ صفقات نوعية ودعم الأولويات الوطنية والاستراتيجية. كما واصل البنك تقديم تمويل سيادية واستراتيجية بارزة، وقيادة صفقات مهيكلية في قطاع الطيران، والمشاركة في إطلاق مشروع **الدرهم الرقمي التابع لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي**، والذي مكن من تنفيذ صفقة حكومية بارزة في أقل من دقيقتين ضمن مبادرة العملة الرقمية للبنك المركزي. وتؤكد هذه الإنجازات عمق القدرات التنفيذية للبنك، ودوره المتنامي في تمكين القطاعات ذات الأولوية والمبادرات الوطنية من خلال حلول مصرفية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

بالتطلع إلى المرحلة المقبلة، تبقى أولوياتنا واضحة: نمو منضبط، ميزانية عمومية قوية، توظيف فعال لرأس المال، واستثمار مستمر في القدرات التي تعزّز المرونة التشغيلية وترتقي بتجربة المتعاملين. ويظل هذا المسار مسترشدًا بقناعة راسخة يجسدها شعارنا المؤسسي **"ويستمر التقدم"**، وبأن يواصل دبي الإسلامي دوره الفعالي في دعم الاقتصاد الحقيقي لدولة الإمارات بأداء ثابت، ومسؤول، وقابل للاستمرار.

في عام 2025، تمحورت أولوياتنا حول ترجمة الزخم الاستراتيجي إلى نتائج ملموسة ومستدامة، من خلال تعزيز قوة الميزانية العمومية، ورفع جودة الأرباح، والحفاظ على ملف مخاطر متوازن يدعم النمو على نطاق واسع. وقد قادت الإدارة هذا التوجه مستندة إلى التنفيذ الفعال والحكيم للاستراتيجية، والذي يقوم على الانضباط في إدارة المحفظة، وتعزيز هيكل الإيرادات، وتطوير منصة تشغيلية أكثر كفاءة وقدرة على الاستجابة، بما يدعم أداءً مستقرًا ومرنًا على مستوى البنك.

وقد انعكست هذه الجهود على النتائج المالية القوية التي حققها البنك خلال عام 2025؛ إذ بلغت الإيرادات التشغيلية **13.3 مليار درهم إماراتي**، وبلغت الأرباح قبل الضريبة **9.0 مليار درهم إماراتي**، مدعومة بأحجام أعمال قوية وهوامش ربحية مستقرة. كما ارتفعت الإيرادات غير الممولة إلى **4.3 مليار درهم إماراتي**، **(ينمو قدره 10.1%)**، ما ساهم في تعزيز التوازن في مصادر الدخل. وفي الوقت ذاته، سجلت صافي الموجودات التمويلية واستثمارات الصكوك نموًا بنسبة **20% لتصل إلى 353 مليار درهم إماراتي**، مدفوعة بتمويلات إجمالية جديدة واستثمارات في الصكوك بقيمة **124 مليار درهم إماراتي**، وبنمو قوي بلغ **80% على أساس سنوي**، ما يعكس قوة أنشطتنا المصرفية وزخم أعمالنا الأساسية.

وعلى صعيد جودة الموجودات وإدارة المخاطر الائتمانية، واصل البنك التقدم من خلال تعزيز جودة محفظة التمويلات وتطبيق انضباط واضح في سياسات منح التمويل بما يدعم نموًا مستدامًا. وتحسنت نسبة التمويلات غير العاملة إلى **2.65%**، بما يمثل تحسّنًا بانخفاض قدره **135 نقطة**



## الاستعراض المالي

| مليون درهم إماراتي                                | ديسمبر 25      | ديسمبر 24      | التغيير على أساس سنوي % |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| إجمالي الدخل                                      | 23,827         | 23,341         | 2%                      |
| حصة المودعين/حاملتي الصكوك من الأرباح             | (10,576)       | (10,505)       | 1%                      |
| <b>الإيرادات التشغيلية</b>                        | <b>13,251</b>  | <b>12,837</b>  | <b>3%</b>               |
| المصاريف التشغيلية                                | (3,763)        | (3,425)        | 10%                     |
| <b>الربح قبل خسائر انخفاض القيمة</b>              | <b>9,488</b>   | <b>9,412</b>   | <b>1%</b>               |
| خسائر انخفاض القيمة                               | (485)          | (407)          | 19%                     |
| صافي الأرباح (ما قبل الضريبة)                     | 9,003          | 9,005          | -                       |
| <b>صافي الأرباح (ما قبل الضريبة) - معدلة</b>      | <b>9,003</b>   | <b>7,477</b>   | <b>20%</b>              |
| الضريبة على الدخل                                 | (1,195)        | (840)          | 42%                     |
| <b>صافي الأرباح (ما بعد الضريبة)</b>              | <b>7,808</b>   | <b>8,165</b>   | <b>(4%)</b>             |
| أبرز النسب (%)                                    | ديسمبر 25      | ديسمبر 24      | التغيير (نقطة أساس)     |
| هامش صافي الربح %                                 | 2.6%           | 3.0%           | (40 نقطة أساس)          |
| معدل التكلفة إلى الدخل %                          | 28.4%          | 26.7%          | (170 نقطة أساس)         |
| العوائد على متوسط الموجودات (قبل الضريبة) %       | 2.4%           | 2.8%           | (40 نقطة أساس)          |
| العوائد على حقوق الملكية الملموسة (قبل الضريبة) % | 22%            | 24%            | (200 نقطة أساس)         |
| العوائد على متوسط الموجودات (بعد الضريبة) %       | 2.1%           | 2.5%           | (40 نقطة أساس)          |
| العوائد على حقوق الملكية الملموسة (بعد الضريبة) % | 19%            | 22%            | (300 نقطة أساس)         |
| مليون درهم إماراتي                                | ديسمبر 25      | ديسمبر 24      | التغيير (نقطة أساس)     |
| صافي التمويل واستثمارات الصكوك                    | 352,644        | 294,588        | 20%                     |
| الاستثمار في أدوات الملكية والعقارات              | 9,416          | 8,797          | 7%                      |
| موجودات أخرى                                      | 11,631         | 8,960          | 30%                     |
| المستحقات من البنوك والمؤسسات المالية             | 5,387          | 5,642          | (5%)                    |
| نقد وأرصدة لدى المصرف المركزي                     | 36,870         | 26,700         | 38%                     |
| <b>مجموع الموجودات</b>                            | <b>415,948</b> | <b>344,687</b> | <b>21%</b>              |
| ودائع المتعاملين                                  | 320,184        | 248,546        | 29%                     |
| أدوات تمويل الصكوك                                | 25,071         | 24,154         | 4%                      |
| مطلوبات للبنوك والمؤسسات المالية                  | 1,966          | 5,854          | (66%)                   |
| مطلوبات أخرى                                      | 15,591         | 13,280         | 17%                     |
| <b>مجموع الموجودات</b>                            | <b>362,813</b> | <b>291,834</b> | <b>24%</b>              |
| حقوق الملكية والاحتياط للمساهمين                  | 42,562         | 39,724         | 9%                      |
| الصكوك من الشق الأول                              | 7,346          | 10,102         | (27%)                   |
| الحصص غير المسيطرة                                | 3,228          | 3,028          | 7%                      |
| <b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>              | <b>415,948</b> | <b>344,687</b> | <b>21%</b>              |
| أبرز النسب (%)                                    | ديسمبر 25      | ديسمبر 24      | التغيير (نقطة أساس)     |
| نسبة تغطية السيولة                                | 109.0%         | 112.0%         | (300 نقطة أساس)         |
| معدل الشق الأول بالنسبة لرأس المال المشترك        | 12.3%          | 13.2%          | (90 نقطة أساس)          |
| معدل كفاية رأس المال                              | 15.5%          | 18.3%          | (280 نقطة أساس)         |
| نسبة التمويلات غير العاملة                        | 2.65%          | 4.00%          | (135 نقطة أساس)         |
| التغطية النقدية                                   | 120%           | 97%            | 23 نقطة أساس            |



## الجوائز التي حصل عليها البنك في عام 2025

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>فوربس الشرق الأوسط</b><br/>يونيو 2025</p> <p>• من بين أفضل 100 شركة مدرجة في عام 2025</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>جوائز ذا أسيت تريبل إيه 2025</b><br/>نوفمبر 2025</p> <p>• أفضل صكوك مستدامة<br/>• أفضل صكوك خضراء<br/>• أفضل صكوك خضراء - إندونيسيا<br/>• أفضل صكوك - أيرلندا<br/>• أفضل صكوك مستدامة - السعودية<br/>• أفضل صكوك شبه سيادية - السعودية<br/>• أفضل صكوك فوق وطنية - السعودية<br/>• أفضل صكوك مستدامة - الإمارات العربية المتحدة<br/>• أفضل صكوك بالعملة المحلية - الإمارات العربية المتحدة</p> |
| <p><b>قمة وجوائز MEA Finance لتكنولوجيا الخدمات المصرفية المالية في الشرق الأوسط وأفريقيا 2025</b><br/>مايو 2025</p> <p>• أفضل ابتكار في تجربة المستخدم في التمويل الإسلامي<br/>• أفضل تطبيق لنظام مصرفي إسلامي - alt</p>                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>بلدية دبي 2025</b><br/>مايو 2025</p> <p>• جائزة الشريك الاستراتيجي</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>جوائز MEA Finance للقطاع المالي في الشرق الأوسط وأفريقيا 2025</b><br/>نوفمبر 2025</p> <p>• أفضل تنفيذ للأمن السيبراني<br/>• أفضل خدمات مصرفية إسلامية شاملة للأفراد في الشرق الأوسط<br/>• أفضل صفقة صكوك لهذا العام<br/>• الجهة الرائدة في مجال الشمول المالي</p>                                                                                                                             |
| <p><b>مؤسسة محمد بن راشد للإسكان</b><br/>فبراير 2025</p> <p>• جائزة الشريك الاستراتيجي</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>جوائز النجوم SHRM للشرق الأوسط وشمال إفريقيا 2025</b><br/>سبتمبر 2025</p> <p>• التميز في التطوير القيادي - الفئة الفضية</p>                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>مؤتمر وجوائز MEA Finance للقطاع المالي في الشرق الأوسط وأفريقيا 2025</b><br/>فبراير 2025</p> <p>• أفضل مصرف إسلامي لخدمات الشركات الصغيرة والمتوسطة</p>                                                                                                                                                                                                                                                      | <p><b>مؤتمر ومعرض SHRM MENA لعام 2025</b><br/>سبتمبر 2025</p> <p>• تكريم برنامج التطوير المهني للإماراتيين</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p><b>جوائز أخبار التمويل الإسلامي</b><br/>فبراير 2025</p> <p>• أفضل صفقة للعام في عُمان<br/>• أفضل صفقة هجينة للعام<br/>• أفضل صفقة صكوك للعام<br/>• أفضل بنك إسلامي في كينيا<br/>• أفضل صفقة للعام في المملكة المتحدة<br/>• أفضل بنك إسلامي في الإمارات العربية المتحدة<br/>• أفضل صفقة إجارة للعام<br/>• أفضل بنك إسلامي للأفراد في كينيا<br/>• أفضل صفقة للعام في مصر<br/>• أفضل بنك إسلامي لتمويل التجارة</p> | <p><b>جائزة سعادة الموظفين 2025 - الإمارات العربية</b><br/>يونيو 2025</p> <p>• أفضل استراتيجية للتعاقب القيادي - الفئة الذهبية</p> <p><b>جوائز MEA Finance لإنجازات الأعمال لمنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا 2025</b><br/>يونيو 2025</p> <p>• 50 عامًا من التميز - جائزة الإنجاز السنوي</p>                                                                                                             |



## أهم صفقات سوق رأس المال الدائن والمشاركة في عام 2025

### صفقات سيادية وفوق وطنية

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>أبريل 2025</p>  <p>المملكة العربية السعودية<br/>5.50 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.250% تستحق عام 2030<br/>صكوك بمعدل ربح 4.875% تستحق عام 2035<br/>مدير ترتيب رئيسي مشترك<br/>ومدير الاكتتاب</p> | <p>أبريل 2025</p>  <p>مملكة البحرين<br/>1.75 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 6.250% تستحق عام 2033<br/>مدير رئيسي مشترك<br/>ومدير الاكتتاب</p> | <p>مارس 2025</p>  <p>البنك الإسلامي للتنمية<br/>1.75 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.211% تستحق عام 2030<br/>مدير رئيسي مشترك<br/>ومدير الاكتتاب</p> | <p>يونيو 2025</p>  <p>جمهورية تركيا<br/>2.50 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 6.750% تستحق عام 2030<br/>مدير رئيسي مشترك<br/>ومدير الاكتتاب</p> | <p>يوليو 2025</p>  <p>جمهورية إندونيسيا<br/>2.20 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.550% تستحق عام 2030<br/>صكوك بمعدل ربح 5.200% تستحق عام 2035<br/>مدير رئيسي مشترك<br/>ومدير الاكتتاب</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### صفقات عابرة للحدود

|                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>يونيو 2025</p>  <p>حكومة باكستان<br/>(من خلال وزارة المالية)<br/>1.0 مليار دولار أمريكي<br/>صفقة مشتركة<br/>المنسق الإسلامي العالمي،<br/>مدير ترتيب رئيسي،<br/>ومدير الاكتتاب</p> | <p>يوليو 2025</p>  <p>حكومة مملكة البحرين<br/>1.7 مليار دولار أمريكي<br/>صفقة مشتركة<br/>مدير الترتيب الإسلامي<br/>الرئيسي ومدير الاكتتاب</p> | <p>أغسطس 2025</p>  <p>شركة بوتاش لخطوط<br/>أنابيب النفط<br/>2.9 مليار دولار أمريكي<br/>صفقة مشتركة<br/>منسق عام، مدير ترتيب<br/>رئيسي، ومدير الاكتتاب</p> | <p>أكتوبر 2025</p>  <p>شركة بوتاش لخطوط<br/>أنابيب النفط<br/>2.0 مليار دولار أمريكي<br/>صفقة مشتركة<br/>مدير الترتيب الإسلامي<br/>الرئيسي ومدير الاكتتاب</p> | <p>ديسمبر 2025</p>  <p>المركز الوطني لإدارة الدين<br/>2.1 مليار دولار أمريكي<br/>صفقة مشتركة<br/>مدير ترتيب رئيسي</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### صفقات لصالح جهات مرتبط بالحكومة

|                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>أبريل 2025</p>  <p>موانئ دبي العالمية<br/>1.5 مليارات دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 5.200% تستحق عام 2035<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>أبريل 2025</p>  <p>أرامكو السعودية<br/>1.25 مليارات دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.875% تستحق عام 2032<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>سبتمبر 2025</p>  <p>أرامكو السعودية<br/>3.0 مليارات دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.125% تستحق عام 2030<br/>صكوك بمعدل ربح 4.625% تستحق عام 2030<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>أكتوبر 2025</p>  <p>ترك تيليكوم<br/>650 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.500% تستحق عام 2030<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>أكتوبر 2025</p>  <p>ترك تيليكوم<br/>600 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 6.500% تستحق عام 2030<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>أكتوبر 2025</p>  <p>شركة نقل الكهرباء في عُمان<br/>750 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.662% تستحق عام 2030<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### مؤسسات

|                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>أكتوبر 2025</p>  <p>أرامكو السعودية<br/>1.0 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.875% تستحق عام 2035<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>سبتمبر 2025</p>  <p>بن غاطي القابضة<br/>500 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 7.750% تستحق عام 2029<br/>المنسق العالمي، مدير ترتيب<br/>رئيسي، ومدير الاكتتاب</p> | <p>سبتمبر 2025</p>  <p>أرامكو السعودية<br/>500 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 4.450% تستحق عام 2030<br/>مدير ترتيب رئيسي<br/>مشترك ومدير الاكتتاب</p> | <p>سبتمبر 2025</p>  <p>أمنيات<br/>400 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 7.250% تستحق عام 2029<br/>المنسق العالمي، مدير ترتيب<br/>رئيسي، ومدير الاكتتاب</p> | <p>سبتمبر 2025</p>  <p>أرامكو السعودية<br/>750 مليار دولار أمريكي<br/>صكوك بمعدل ربح 7.125% تستحق عام 2030<br/>المنسق العالمي، مدير ترتيب<br/>رئيسي، ومدير الاكتتاب</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## إخلاء المسؤولية:

أعدّ هذا المستند من قبل بنك دبي الإسلامي ش.م.ع («البنك») لأغراض معلوماتية فقط.

ولا تُقدّ الآراء، أو البيانات، أو المعلومات الواردة فيه عرضاً عاماً، أو دعوةً للاشتراك، أو شراء، أو بيع أي أدوات مالية أو أوراق مالية. كما لا يجوز تفسير هذا المستند على أنه نصيحة استثمارية أو توصية تتعلق بأي منتج مالي. ولا يُقصد به توزيعه في أي ولاية قضائية قد يُعدّ فيها ذلك مخالفاً للقوانين أو الأنظمة السارية.

يهدف محتوى هذا المستند إلى تقديم لمحة عامة عن عمليات بنك دبي الإسلامي وأدائه وتوجهاته الاستراتيجية. ورغم بذل العناية في إعداد هذا المحتوى، فقد يتضمّن بيانات مستمدة من مصادر خارجية لم يتم التحقق منها بشكل مستقل. ولا يقدّم البنك أي ضمان أو تمثيل فيما يتعلق بدقّة المعلومات أو اكتمالها، ولا يجوز الاعتماد عليها بوصفها الأساس الوحيد لاتخاذ قرارات استثمارية. ويُنصح القراء بالحصول على استشارات مالية، أو قانونية، أو ضريبية مستقلة تتناسب مع أوضاعهم الخاصة.

قد يتضمّن هذا المستند توقّعات أو بيانات مستقبلية تعبّر عن وجهة نظر الإدارة الحالية لبنك دبي الإسلامي فيما يتعلّق بالأحداث أو الأوضاع المالية أو الأداء المستقبلي. وتخضع هذه البيانات بطبيعتها لمخاطر وشكوك معلومة وغير معلومة، بما في ذلك التطورات الاقتصادية، وتغيّرات نسب الأرباح، والتحوّلات التنظيمية، والأحداث الجيوسياسية، وغيرها من العوامل الخارجة عن سيطرة البنك.

وعليه، قد تختلف النتائج الفعلية اختلافاً جوهرياً عما هو متوقّع. ولا يتحمّل بنك دبي الإسلامي أي التزام بتحديث أو مراجعة هذه البيانات الاستشرافية لتعكس أحداثاً مستقبلية أو تغيّرات في التوقعات، إلا في حدود ما يفرضه القانون.



ويستمر التقدم...