

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

٢ فبراير ٢٠٢٦

تحت اليوم

المشرق يحقق عاماً استثنائياً في ٢٠٢٥ مع نمو قياسي في القروض بنسبة ٣٢٪، وزيادة الودائع بنسبة ٢٧٪، وعائد على حقوق المساهمين بنسبة ٢٠٪، وإيرادات تشغيلية بلغت ١٢,٦ مليار درهم

دبي، فبراير ٢٠٢٦ - حقق المشرق، أحد المؤسسات المالية الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، نتائج استثنائية للسنة المالية ٢٠٢٥، تميزت بتوسع دولي استراتيجي، ونمو قياسي في القروض والودائع، وإعادة مكانته الاستراتيجية كبنك يربط الممرات التجارية الجديدة التي تمتد عبر آسيا والشرق الأوسط وأوروبا وأمريكا الشمالية.

٨,٧

مليار
الأرباح التشغيلية

١٢,٦

مليار
الإيرادات

٨,٣

مليار
حافى الأرباح ما قبل الضريبة



٢٠٪

العائد على حقوق المساهمين



٢٧٪

نمو وودائع العملاء على أساس سنوي
(٦٢٪ وودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير)



٣٢٪

نمو القروض والسلفيات على أساس سنوي



٣١٪

نسبة التكلفة إلى الدخل



٣,١٪

حافى هامش الربح



٢,٣٪

العائد على الأموال



٢٦٣٪

نسبة تغطية القروض المتعثرة



١,٠٪

نسبة القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض



١٤,٥٪

معدل كفاية رأس المال

بلغت الإيرادات التشغيلية ١٢,٦ مليار درهم إماراتي، بينما وصل إجمالي حافي الأرباح قبل الضريبة إلى ٨,٣ مليار درهم إماراتي، مما يعكس أداءً متيناً وتنفيذاً منضبطاً في بيئة تتسم بتراجع أسعار الفائدة وارتفاع الضرائب.

تميز عام ٢٠٢٥ بأداء مدفوع بالتوسع القوي في الميزانية العمومية، حيث نمت قروض العملاء بنسبة ٣٢٪ على أساس سنوي، وزادت ودائع العملاء بنسبة ٢٧٪، وارتفع إجمالي الأصول بنسبة ٢٥٪ ليصل إلى ٣٣٥ مليار درهم إماراتي، في وقت قام فيه المشرق بتوسيع نطاق التشغيل الرقمي والاستفادة من حركة التدفقات التجارية ورؤوس الأموال المتزايدة عبر الممرات العالمية الرئيسية.

حافظ المشرق على مستويات كفاءة قوية، حيث بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣١٪، بدعم من هيكل تمويلي قوي يستند إلى نسبة مرتفعة من الحسابات الجارية وحسابات التوفير بلغت ٦٢٪. وحافظت جودة الأصول على قوتها وتميزها في القطاع، حيث بلغت نسبة القروض المتعثرة ١,٠٪ ونسبة التغطية ٢٦٣٪، على خلفية الأداء القوي للمحفظة والانضباط الائتماني المستدام في مختلف المناطق الجغرافية.

كما مثل هذا العام علامة فارقة في المكانة المؤسسية للمشرق، وذلك بتطيفه كبنك ذو أهمية نظامية محلية (D-SIB) من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، مما يعكس حجم البنك وأهميته النظامية وحوكمته القوية للمخاطر مع استمراره في توسيع بصمته العالمية.

الإيرادات وتوليد الدخل

أداء قوي في الإيرادات التشغيلية يعكس قدرة نموذج أعمال المشرق المتنوع والمرتبطة عالمياً على التوسع، مدعوماً بنمو قوي في الميزانية العمومية وتوسع تدفقات التجارة والمعاملات.

- بلغ **الدخل التشغيلي** ١٢,٦ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥، محققاً نمواً بنسبة ٣٪ على أساس سنوي، مع استبعاد المكاسب الاستثنائية من البيع الجزئي لحصة في شركة IDFAA في عام ٢٠٢٤، مدعوماً بارتفاع حجم عمليات الإقراض وزيادة مساهمة الدخل عبر مختلف قطاعات المشرق.
- ظل **حافي هامش الربح** طامد عند ٣,١٪ للعام بأكمله، على الرغم من تقليل أسعار الفائدة بمقدار ١٧٥ نقطة أساس منذ النصف الثاني من عام ٢٠٢٤، مدعوماً بإعادة تسعير منضبطة، وقاعدة تمويل مستقرة منخفضة التكلفة، حيث بلغت نسبة **الحسابات الجارية وحسابات التوفير** ٦٢٪.
- ارتفع **الدخل من غير الفوائد** بنسبة ١٦٪ على أساس سنوي (مع استبعاد المكاسب الاستثنائية من البيع الجزئي لحصة في شركة IDFAA)، مدفوعاً بزيادة قدرها ٥٣٪ في **دخل الاستثمارات** وزيادة بنسبة ٣٠٪ في **الدخل من المصادر الأخرى** (مع استبعاد المكاسب الاستثنائية)، ما يعكس كثافة العمليات التشغيلية ويعزز التحول نحو تركيبة أرباح أكثر توازناً وقائماً على الرسوم.
- ارتفعت نسبة **البيع المتبادل** إلى ٣٥٪، بزيادة تقارب ٤٠٠ نقطة أساس على أساس سنوي (مع استبعاد المكاسب الاستثنائية)، ما يدل على خطوة متقدمة في تبني المنتجات المتعددة عبر علاقات العملاء الأساسية وتعزيز استدامة وتنوع مزيج الدخل.

النفقات والكفاءة

- حقق المشرق نتائج كفاءة قوية ومرنة في عام ٢٠٢٥، محافظاً على هيكل تكاليف سليم، مع تنفيذ التوسع الدولي وتسريع الاستثمار في القدرات الرقمية والذكاء الاصطناعي.
- ارتفعت **النفقات التشغيلية** بنسبة ٥٪ على أساس سنوي، ما يعكس الاستثمارات المستهدفة في المنصات الرقمية، وقدرات الذكاء الاصطناعي، والتوسع الدولي، مع الحفاظ على إدارة منضبطة للتكاليف في ظل ارتفاع أحجام الأعمال بشكل ملحوظ.
- استقرت نسبة **التكلفة إلى الدخل** عند ٣١٪، وظلت عند مستويات صحية وتنافسية، وذلك في عام تميز بنشاط استثماري مرتفع وتوسع جغرافي، ما يؤكد قدرة نموذج تشغيل المشرق على التوسع.
- ركزت الاستثمارات الكبيرة خلال العام على استخدام تقنيات الذكاء الاصطناعي، وفتح الحسابات رقمياً، واتخاذ القرارات الائتمانية وتنفيذ المعاملات بشكل رقمي، ما عزز قدرة الأنظمة الآلية الجديدة على تقديم الخدمات بشكل مباشر، وقلل التدخل اليدوي، وعزز المرونة التشغيلية عبر الخدمات المصرفية للأفراد، والخدمات المصرفية للمشاريع الصغيرة والمتوسطة والشركات.

تحذّر اليوم

المكاسب والربحية

- تحقيق ربحية قوية وعوائد متفوقة في عام تميز بنمو قياسي في الميزانية العمومية، وتنفيذ منضبط، وبيئة ضريبية أعلى.
- بلغ صافي الربح قبل الضريبة ٨,٣ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥، مع صافي ربح بعد الضريبة بلغ ٧,٠ مليار درهم إماراتي، ما يعكس قدرة البنك على الاستفادة من حجم وتنوع أعماله وانضباطه التشغيلي لتحقيق ربحية قوية رغم تطبيق ضريبة دخل الشركات.
- ظل العائد على حقوق المساهمين قوياً عند ٢٠٪، مع عائد على الأصول بنسبة ٢,٣٪، ما يؤكد قدرة المشرق على تحقيق عوائد عالية الجودة من خلال استخدام رأس المال بشكل منضبط، والهوامش المستقرة، وقاعدة دخل متنوعة.
- ظلت مخصصات انخفاض القيمة منخفضة عند ٤٤٤ مليون درهم إماراتي، ما يعادل تكلفة ائتمان قدرها ٢٧ نقطة أساس، ما يظهر أداء قوياً للمحفظة وانضباطاً ائتمانياً عبر مختلف المناطق الجغرافية رغم النمو السريع للقروض.
- ارتفعت تكاليف الضرائب إلى ١,٣ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٨٦٩ مليون درهم في عام ٢٠٢٤، مع ارتفاع معدل الضريبة الفعلي من ٨,٧٩٪ إلى ١٥,٦٣٪، ما يعكس بشكل أساسي تطبيق الضريبة العالمية الدنيا في دولة الإمارات وقواعد الركيزة الثانية، ومع هذا الارتفاع الهيكلي، ظلت الربحية والعوائد قوية بشكل ملحوظ.

جودة الأصول وإدارة المخاطر

- تم الحفاظ على جودة أصول رائدة في القطاع خلال عام من التوسع الاستثنائي للميزانية العمومية، مدعومة بأداء قوي للمحفظة وتنفيذ ائتماني منضبط عبر المناطق الجغرافية.
- سجل المشرق أدنى نسبة قروض متعثرة في القطاع عند ١,٠٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بتحسين عن ١,٤٪ في العام السابق، على الرغم من نمو قروض العملاء بنسبة ٣٢٪ على أساس سنوي.
- تعززت نسبة التغطية لتصل إلى ٢٦٣٪، ما يوفر حماية قوية ضد مخاطر التراجع المحتملة ويعزز مرونة الميزانية العمومية مع توسع مستويات النشاط وأحجام المعاملات.
- جاءت نتائج جودة الأصول القوية مدعومة بالائتمان منضبط، وتوجيه المحفظة، وانضباط ائتماني مستدام عبر المناطق الجغرافية، مما مكن المشرق من زيادة نشاط الإقراض مع الحفاظ على أفضل مؤشرات الائتمان في فئتها.

قوة الميزانية العمومية

- تسارع زخم الميزانية العمومية في عام 2025، مدفوعاً بطلب قوي من العملاء، ونشر منضبط للميزانية العمومية، والتوسع المستمر عبر قطاعات المشرق الأساسية.
- ارتفع إجمالي الأصول بنسبة ٢٥٪ على أساس سنوي ليصل إلى ٣٣٥ مليار درهم إماراتي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مما يعكس نمواً واسع النطاق في الميزانية العمومية عبر قطاعات البنك في دولة الإمارات وتوسعاً انتقائياً يتماشى مع نشاط العملاء.
- نما إجمالي الإقراض للعملاء والبنوك بنسبة ٣٠٪ على أساس سنوي ليصل إلى ٢٣٠ مليار درهم إماراتي، مدعوماً بعمليات منح قروض قوية عبر محافظ الشركات الكبرى والتجزئة والمؤسسات المالية، وارتفاع أحجام المعاملات والتمويل.
- ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٢٧٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٢٠٥ مليار درهم إماراتي، مدعومة بالنمو المستمر في أرصدة التجزئة والشركات، مع نسبة حسابات جارية وتوفير بلغت ٦٢٪، ما يوفر قاعدة تمويل مستقرة ومنخفضة التكلفة.

السيولة ورأس المال

- عززت الإدارة الاستراتيجية لرأس المال والسيولة في عام ٢٠٢٥ قدرة المشرق على تمويل النمو، واستيعاب التقلبات، ودعم نشاط العملاء المتوسع عبر الأسواق.
- ظلت مؤشرات السيولة أعلى من المتطلبات التنظيمية، مع نسبة أصول سائلة بلغت ٢٨٪، ونسبة قروض إلى ودائع بلغت ٨٠٪، ونسبة تغطية سيولة بلغت ١٥٨٪، ما يدعم ارتفاع نشاط الإقراض والمعاملات.
- تعززت مرونة التمويل بشكل أكبر من خلال معاملتين ناجحتين للغاية في عام ٢٠٢٥: تسهيل قرض مجمع بقيمة ٢ مليار دولار أمريكي وإصدار صكوك لأول مرة بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي، ما يؤكد الطلب القوي من المستثمرين والثقة في الجدارة الائتمانية للمشرق.
- ظلت مستويات الرسولة بين الأقوى في القطاع، حيث بلغ معدل كفاية رأس المال ١٤,٥٪، ونسبة الشق الأول ١٣,٤٪، ونسبة حقوق الملكية العادية من الشق الأول ١٢,٣٪، مدعومة بتوليد رأس مال داخلي قوي وجودة أصول رائدة في فئتها.

معالي عبد العزيز الغرير

رئيس مجلس إدارة المشرق

واهل المشرق مسيرته في عام ٢٠٢٥ محققاً المرونة والنمو المنضبط، والالتزام الواضح بهدفنا كممكّن موثوق للتقدم المالي العابر للحدود. وفي عامٍ شهد اختباراً للأسواق العالمية وتسارعاً في التحول نحو اقتصاد رقمي بالدرجة الأولى، سجّل المشرق أداءً قوياً، حيث حقق طافي أرباح قبل الضريبة بلغت ٨,٣ مليار درهم إماراتي. وتجسّد هذه النتيجة قوة نهجنا الاستراتيجي، وثقة العملاء الراسخة بنا، والدور الحيوي الذي نؤديه ضمن المنظومة المالية المتغيرة في دولة الإمارات العربية المتحدة. كما أن اعتراف مصرف الإمارات المركزي بنا كبنك ذي أهمية نظامية محلية يمثل شرفاً ومسؤولية، ويعزز موقعنا كدعامة محورية في النهضة المستمرة للدولة كمركز مالي إقليمي ودولي. ومع تطلّعنا إلى المرحلة المقبلة، نتمسك بالتقدم في مجالات الابتكار، وتوسيع حضورنا الدولي، ودمج الاستدامة بعمق في أجندتنا الاستراتيجية بعيدة المدى. وانطلاقاً من قاعدة راسخة ورؤية مستقبلية طموحة، سيواصل المشرق دعم وتمكين العملاء والمجتمعات والاقتصادات عبر طول مصرفية شاملة، إنسانية التوجه، قائمة على التكنولوجيا.



أحمد عبد العال الرئيس التنفيذي لمجموعة المشرق

مثل عام ٢٠٢٥ محطة محورية جديدة في مسيرة المشرق بصفته بنكاً متقدماً رقمياً ومتطلاً عالمياً، يخدم عملائه عبر أكثر ممرات التجارة والاستثمار حيوية في العالم. وخلال عام من التحول والنمو المستمرين، حققنا إيرادات تشغيلية بلغت ١٢,٦ مليار درهم إماراتي، وقمنا بتوسيع إجمالي أصولنا بنسبة ٢٥٪ لتصل إلى ٣٣٥ مليار درهم إماراتي، وحققنا عائداً على حقوق المساهمين بنسبة ٢٠٪، كل ذلك مع الحفاظ على نسبة تكلفة إلى دخل عند ٣١٪، وهي من بين الأفضل في القطاع.

وبعكس هذا الأداء قدرتنا على التوسع استراتيجياً، والحفاظ على المرونة في بيئة اقتصادية متغيرة، وتقديم القيمة من خلال نموذج أعمال متنوع. إن توسعنا في أسواق استراتيجيات مثل تركيا والهند ومصر والولايات المتحدة، إلى جانب إطلاق بنك رقمي بالكامل في باكستان، وتطوير منصات الخدمات المصرفية الرقمية، مكّنا من خدمة العملاء عبر قطاعات الأفراد والمشاريع الصغيرة والمتوسطة والمؤسسات بسرعة وتناغم وفعالية.

وبصفتنا البنك الوحيد في المنطقة الذي يقدم خدمات التسوية المباشرة بالدولار الأمريكي، فقد عززنا دورنا كمركز حيوي للتجارة العابرة للحدود، وأسواق رأس المال، والبنية التحتية للتسوية. وواصلت أعمالنا في الخدمات المصرفية للشركات وأسواق رأس المال لدينا تحقيق نمو ملحوظ، ونفتخر بدعم عملائنا الإقليميين في الوصول إلى المستثمرين العالميين والسيولة من خلال حلول تمويل مبتكرة.

ويظل التحول الرقمي محورياً أساسياً في نموذج تشغيلنا، ففي عام ٢٠٢٥، سرعنا وتيرة توظيف أدوات الذكاء الاصطناعي عبر عمليات الإفراض، وفتح الحسابات بشكل رقمي، واتخاذ القرارات الائتمانية، ومنع الاحتيال. وقد لعبت مختبراتنا الرقمية الداخلية دوراً حيوياً في بناء منصات وتجارب مصرفية قابلة للتوسع، توفر خدمات فورية بأعلى مستويات المرونة التشغيلية والامتثال التنظيمي.



كما عززنا تركيزنا على الاستدامة، حيث قمنا بحلول نهاية العام بتنفيذ صفقات تمويل مستدام مهمة، وتوسيع نطاق عروض التمويل المستدام للأفراد، وتعزيز التزاماتنا البيئية من خلال عمليات عالية الكفاءة ومبانٍ معتمدة في أسواقنا الرئيسية.

وقبل كل شيء، يبقى موظفونا هم القوة الدافعة وراء هذا الأداء القوي والتحول. وفي هذا الإطار، واصلنا الاستثمار في تطوير القيادات، وتعزيز الشمول والتوطين، ودعم نماذج عمل مرنة ومواصلة جهود التعلم المستمر عبر منصات مثل WELearn و WERise. وقد أظهر زملاؤنا في جميع أنحاء المؤسسة التزاماً استثنائياً بتحقيق أهداف البنك.

وفي الختام، نتطلع إلى المستقبل بثقة راسخة، ملتزمين بالنمو المسؤول، وتعزيز حضورنا الدولي، والريادة عبر التكنولوجيا. ويظل هدفنا الأسمى مواصلة الإسهام في صياغة مستقبل القطاع المصرفي من خلال تمكين العملاء والمجتمعات وموظفينا من التقدم في عالم يزداد ترابطاً. وبفضل مرونتنا ووضوح رؤيتنا، نواصل استعدادنا لاغتنام الفرص، ومواجهة التحديات، وتحويلها إلى نجاحات ملموسة في العام المقبل.

الاتجاه الفصلي

| بيان الدخل (مليون درهم) | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ | التغير % على أساس سنوي | ٢٠٢٤ ^(١) | التغير % على أساس سنوي ^(٢) | الربح الرابع ٢٠٢٥ | الربح الثالث ٢٠٢٥ | الربح الرابع ٢٠٢٤ | التغير % على أساس سنوي ^(٢) | الربح الرابع ٢٠٢٤ | التغير % على أساس سنوي ^(٢) | الربح الرابع ٢٠٢٤ | التغير % على أساس سنوي ^(٢) |
|--|---------|---------|------------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| صافي إيرادات الفوائد وإيرادات المنتجات الإسلامية | ٨,١٤١ | ٨,٣٨٨ | (٣) | ٨,٣٨٨ | (٣) | ٢,٠٦١ | ٢,١١٩ | ٢,٠٥٤ | (٣) | ٢,٠٥٤ | ٠ | ٢,٠٥٤ | ٠ |
| الرسوم والعمولات | ١,٣٣٣ | ١,٤٦٥ | (٩) | ١,٤٦٥ | (٩) | ٣٠١ | ٣٨٨ | ٣٠١ | (٢٢) | ٣٠١ | ٠ | ٣٠١ | ٠ |
| إيرادات الاستثمارات | ٣٥٠ | ٢٢٩ | ٥٣ | ٢٢٩ | ٥٣ | ٣٩ | ٩٩ | ٢١ | (٦٠) | ٢١ | ٨٩ | ٢١ | ٨٩ |
| التأمين والعمولات الأجنبية وإيرادات أخرى | ٢,٧٥٢ | ٣,٣٣٥ | (١٧) | ٣,٣٣٥ | (١٧) | ٧٨٥ | ٥٩٧ | ١,٩٤١ | (٣٢) | ١,٩٤١ | ٨ | ٧٣٠ | (٦٠) |
| الدخل من غير الفوائد | ٤,٤٣٥ | ٥,٠٢٨ | (١٢) | ٣,٨١٧ | (١٢) | ١,١٢٦ | ١,٠٨٣ | ٢,٢٦٣ | (٤) | ٢,٢٦٣ | ٧ | ١,٠٥٢ | (٥٠) |
| إجمالي الدخل التشغيلي | ١٢,٥٧٦ | ١٣,٤١٦ | (٦) | ١٢,٢٠٥ | (٦) | ٣,١٨٧ | ٣,٢٠٢ | ٤,٣١٧ | (٣) | ٤,٣١٧ | ٣ | ٣,١٠٦ | (٢٦) |
| النفقات التشغيلية | (٣,٨٧١) | (٣,٦٩٦) | (٥) | (٣,٦٩٦) | (٥) | (٩٩٠) | (١,٠١٥) | (١,١٥٥) | (١٤) | (١,١٥٥) | (١٤) | (١,١٥٥) | (١٤) |
| الأرباح التشغيلية | ٨,٧٠٥ | ٩,٧٢٠ | (١٠) | ٨,٥٠٩ | (١٠) | ٢,١٩٧ | ٢,١٨٧ | ٣,١٦٢ | (٣) | ٣,١٦٢ | ١٣ | ١,٩٥١ | (٢١) |
| مخصصات القروض المتعيرة | (٤٤٤) | ١٦٦ | (٣٦٧) | ١٦٦ | (٣٦٧) | (٧٨) | (١٢١) | ٢٣٩ | (٣٥) | ٢٣٩ | (١٣٣) | ٢٣٩ | (١٣٣) |
| الأرباح (قبل الضريبة) | ٨,٢٦١ | ٩,٨٨٦ | (١٦) | ٨,٦٧٥ | (١٦) | ٢,١١٩ | ٢,٠٦٦ | ٣,٤٠٢ | (٣) | ٣,٤٠٢ | (٣) | ٢,١٩١ | (٢٨) |
| الضرائب | (١,٢٩١) | (٨٦٩) | (٨٦٩) | (٨٦٩) | (٨٦٩) | (٣٢٩) | (٣٥٧) | (٢٢٥) | (٨) | (٢٢٥) | (٤٦) | (٢٢٥) | (٤٦) |
| صافي الأرباح بعد الضريبة | ٦,٩٧٠ | ٩,٠١٧ | (٢٣) | ٧,٨٠٦ | (٢٣) | ١,٧٩٠ | ١,٧٠٨ | ٣,١٧٧ | (٥) | ٣,١٧٧ | (٩) | ١,٩٦٦ | (٤٤) |
| حصص الأقلية | (١٣١) | (١٠٠) | (٣٠) | (١٠٠) | (٣٠) | (٣٩) | (٢٣) | (٣٤) | (٦٦) | (٣٤) | (١٦) | (٣٤) | (٦٦) |
| الربح المنسوب إلى مالكي الشركات الأم | ٦,٨٤٠ | ٨,٩١٧ | (٢٣) | ٧,٧٠٦ | (٢٣) | ١,٧٥١ | ١,٦٨٥ | ٣,١٤٣ | (٤) | ٣,١٤٣ | (٩) | ١,٩٣٢ | (٤٤) |
| ربحية السهم الواحد (درهم) | ٣٣,٠ | ٤٣,٧ | (٢٤) | ٣٧,٦ | (٢٤) | ٨,٤ | ٨,٢ | ١٥,٤ | (٤) | ١٥,٤ | (١٠) | ٩,٣ | (٤٥) |

| أبرز النسب (%) | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ | نقطة أساس سنوي | ٢٠٢٤ ^(١) | نقطة أساس سنوي ^(٢) | الربح الرابع ٢٠٢٥ | الربح الثالث ٢٠٢٥ | الربح الرابع ٢٠٢٤ | نقطة أساس سنوي ^(٢) | الربح الرابع ٢٠٢٤ | نقطة أساس سنوي ^(٢) | الربح الرابع ٢٠٢٤ | نقطة أساس سنوي ^(٢) |
|---------------------------|------|------|----------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| نسبة التكلفة إلى الدخل | ٣١ | ٢٨ | ٣٢٣ | ٣٠ | ٥٠ | ٢١ | ٢٢ | ٢٧ | (٦٦) | ٢٧ | ٢٣٧ | (٦١٢) | (٦١٢) |
| العائد على الأصول | ٢٢,٣ | ٢٣,٥ | (١٢٥) | ٢٣,٠ | (٧٥) | ٢٢,٣ | ٢٢,٤ | ٢٥,٠ | (٣) | ٢٥,٠ | ٢٣,٠ | (٦٦) | (٦٦) |
| العائد على حقوق المساهمين | ٢٢٠ | ٢٢٩ | (٩٤٣) | ٢٥٠,٠ | (٥٤٢) | ٢٢٠ | ٢٢٠ | ٢٤١ | (١٨) | ٢٤١ | ٢٢٤,٨ | (٤٨٢) | (٤٨٢) |

- تأثر صافي دخل الفوائد بخفض أسعار الفائدة بمقدار ١٧٥ نقطة أساس منذ النصف الثاني من عام ٢٠٢٤، بما في ذلك خفض قدره ٥٠ نقطة أساس خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ وحده، ما أدى إلى تراجع بنسبة ٣٪ على أساس سنوي؛ وقد جرى تعويض ذلك جزئياً من خلال نمو مزدوج الرقم في القروض والاستثمارات، مع تسجيل صافي هامش فائدة بلغ ٣,١٪ في عام ٢٠٢٥.
- ارتفع الدخل من غير الفوائد بنسبة ١٦٪^(١) على أساس سنوي في عام ٢٠٢٥ ليصل إلى ٤,٤ مليارات درهم إماراتي، مدفوعاً بنمو الدخل من الاستثمار بنسبة ٥٣٪ على أساس سنوي، وارتفاع الدخل من مصادر أخرى بنسبة ٣٠٪^(٢) على أساس سنوي، ليسهم بنسبة ٣٥٪ من إجمالي الدخل التشغيلي.
- أدى استمرار التوسع في القروض والسلف والدخل غير المرتبط بالفائدة بمعدلات مزدوجة الرقم إلى ارتفاع إجمالي الدخل التشغيلي (مع استبعاد المكاسب الاستثنائية) بنسبة ٣٪ على أساس سنوي ليصل إلى ١٢,٦ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥.
- واهلنا الاستثمار بشكل كبير في المنصات الرقمية، والمبادرات القائمة على الذكاء الاصطناعي التوليدي، والتوسع الاستراتيجي في الأعمال، وارتفعت النفقات التشغيلية بنسبة ٥٪ فقط على أساس سنوي، ما يعكس الانضباط في التكاليف وأول فوائد الكفاءة المتحققة الناتجة عن زيادة قدرة التوسع عبر الرقمنة.
- حافظت مخصصات انخفاض القيمة على مستوياتها المنخفضة مع نمو القروض والاستثمارات بنسبة مزدوجة الرقم، مسجلة ٤٤٤ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥ (تكلفة الائتمان ٢٧ نقطة أساس)، ما يعكس جودة الأصول وممارسات الاكتتاب عالية الجودة، وبيئة الاقتصاد الكلي المعتدلة في السوق الإماراتية الرئيسية.
- بلغت مصاريف خريبة الدخل ١,٣ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ٤٩٪ على أساس سنوي، ما أثر على صافي الربح بعد الضريبة، والذي شهد انخفاضاً بنسبة ٢٣٪ ليبلغ ٧,٠ مليار درهم إماراتي (انخفاض بنسبة ١١٪ على أساس سنوي بعد استبعاد المكاسب الاستثنائية)، مع عائدات قوية على حقوق المساهمين بلغت نسبتها ٢٠٪.

ملاحظة: قد لا تتطابق الأرقام بسبب الاختلافات الناجمة عن التقريب.

(١) بعد التعديل لاستبعاد مكسب استثنائي بقيمة ١,٢١١ مليون درهم ناتج عن البيع الجزئي الاستراتيجي لشركة IDFAA.

| (الميزانية العمومية (مليون درهم)) | | ديسمبر ٢٠٢٥ | ديسمبر ٢٠٢٤ | التغير % على أساس سنوي | ديسمبر ٢٠٢٥ | ديسمبر ٢٠٢٤ | التغير % على أساس سنوي |
|------------------------------------|---------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|------------------------|
| القروض للعملاء | ١٦٤,٣٤٩ | ١٦٤,٧٥٨ | ١٦٤,٣٤٩ | ٢٢٢ | ١٦٤,٧٥٨ | ١٦٤,٣٤٩ | ٢٢٢ |
| القروض للبنوك | ٦٥,٧٢١ | ٥٢,٢٧٢ | ٦٥,٧٢١ | ٢٦ | ٥٢,٢٧٢ | ٦٥,٧٢١ | ٢٦ |
| الاستثمارات | ٥٠,٦٢٤ | ٣٦,٤٢٢ | ٥٠,٦٢٤ | ٣٩ | ٣٦,٤٢٢ | ٥٠,٦٢٤ | ٣٩ |
| التقد والمستحقات لدى البنك المركزي | ٣٣,٥٣٢ | ٤٠,٥٩٣ | ٣٣,٥٣٢ | (١٧) | ٤٠,٥٩٣ | ٣٣,٥٣٢ | (١٧) |
| أصول أخرى | ٢٠,٢٢٤ | ١٣,٢٥٨ | ٢٠,٢٢٤ | ٥٣ | ١٣,٢٥٨ | ٢٠,٢٢٤ | ٥٣ |
| الاستثمارات في العقارات | ١٨٤ | ١٥٢ | ١٨٤ | ٢١ | ١٥٢ | ١٨٤ | ٢١ |
| إجمالي الأصول | ٣٣٤,٦٣٤ | ٢٦٧,٤٥٣ | ٣٣٤,٦٣٤ | ٢٥ | ٢٦٧,٤٥٣ | ٣٣٤,٦٣٤ | ٢٥ |
| ودائع العملاء | ٢٠٤,٨٩٥ | ١٦٠,٩٤٠ | ٢٠٤,٨٩٥ | ٢٧ | ١٦٠,٩٤٠ | ٢٠٤,٨٩٥ | ٢٧ |
| الأرصدة المستحقة للبنوك | ٣٨,٩٢٢ | ٤٣,٣٧٤ | ٣٨,٩٢٢ | (١٠) | ٤٣,٣٧٤ | ٣٨,٩٢٢ | (١٠) |
| القروض والصكوك | ١٥,٣١٠ | ٣,٩٠٣ | ١٥,٣١٠ | ٢٩٢ | ٣,٩٠٣ | ١٥,٣١٠ | ٢٩٢ |
| التزامات أخرى | ٢٧,٧٩٣ | ١٩,٣٨١ | ٢٧,٧٩٣ | ٤٣ | ١٩,٣٨١ | ٢٧,٧٩٣ | ٤٣ |
| إعادة الشراء | ٧,١٣٦ | ٢,٠٧٦ | ٧,١٣٦ | ٢٤٤ | ٢,٠٧٦ | ٧,١٣٦ | ٢٤٤ |
| حقوق الأقلية | ١,٢٠٢ | ١,٠٦٧ | ١,٢٠٢ | ١٣ | ١,٠٦٧ | ١,٢٠٢ | ١٣ |
| إجمالي حقوق الملكية | ٣٩,٣٧٤ | ٣٦,٧١٣ | ٣٩,٣٧٤ | ٧ | ٣٦,٧١٣ | ٣٩,٣٧٤ | ٧ |
| إجمالي المطلوبات | ٣٣٤,٦٣٤ | ٢٦٧,٤٥٣ | ٣٣٤,٦٣٤ | ٢٥ | ٢٦٧,٤٥٣ | ٣٣٤,٦٣٤ | ٢٥ |

| أبرز النسب (%) | | ديسمبر ٢٠٢٥ | ديسمبر ٢٠٢٤ | التغير نقطة أساس على أساس سنوي | ديسمبر ٢٠٢٥ | ديسمبر ٢٠٢٤ | التغير نقطة أساس على أساس سنوي |
|---|------|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------|
| نسبة كفاية رأس المال - بازل 3 | ١٤.٥ | ١٧.٥ | ١٦.٨ | (٢٩٨) | ١٧.٥ | ١٦.٨ | (٢٩٨) |
| المستوى الأول من رأس المال العادي (CET 1) | ١٢.٣ | ١٤.٥ | ١٤.٢ | (٢٢٠) | ١٤.٥ | ١٤.٢ | (٢٢٠) |
| الشق الأول من رأس المال (Tier 1 Capital) | ١٣.٤ | ١٦.٠ | ١٥.٥ | (٢٦٠) | ١٦.٠ | ١٥.٥ | (٢٦٠) |

- ارتفع إجمالي الأصول إلى ٣٣٥ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥، مسجلاً زيادة بنسبة ٢٥٪ على أساس سنوي، على خلفية زيادة القروض المقدمة للعملاء بنسبة ٣٢٪، وارتفاع محفظة الاستثمارات بنسبة ٣٩٪.
- جاء نمو الميزانية العمومية مدعوماً بزخم مستمر عبر مختلف القطاعات، حيث نما قطاع الخدمات المصرفية للشركات بنسبة ٣٠٪ على أساس سنوي ليصل إلى ١٩٠ مليار درهم إماراتي، فيما نما قطاع الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة ١٣٪ على أساس سنوي ليصل إلى ٣٦ مليار درهم إماراتي.
- ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٢٧٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٢٠٥ مليار درهم إماراتي، مع نمو الحسابات الجارية وحسابات التوفير بنسبة ٢٠٪ على أساس سنوي لتصل إلى ١٢٨ مليار درهم إماراتي، وشكلت الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٦٢٪ من إجمالي الودائع.
- ظلت نسبة القروض المتعثرة الأدنى في القطاع المصرفي، عند ١,٠٪، ما يبرز الجودة القوية لمحفظة القروض.
- بلغ معدل كفاية رأس المال ١٤,٥٪، في حين بلغ المستوى الأول من رأس المال العادي (CET1) ١٢,٣٪، وبلغ معدل الشق الأول من رأس المال (Tier1 Capital) ١٣,٤٪، وجميعها أعلى من المتطلبات التنظيمية. ويعكس الانخفاض في معدل كفاية رأس المال من ١٧,٥٪ إلى ١٤,٥٪ النمو القوي بالرقم المزدوج العالي في القروض والتسهيلات خلال العام.

نظرة مستقبلية

مثل عام ٢٠٢٥، عاماً محورياً في مسيرة تطور المشرق، حيث حقق البنك نتائج مالية وتشغيلية قوية، واستمر بالمضي قدماً في تعزيز بصمته العالمية ومكانته المؤسسية. وقد تحقق هذا الأداء في ظل مشهد معقد اتسم بتغير في أسعار الفائدة، وزيادة لمتطلبات التنظيمية، وعدم اليقين الاقتصادي العالمي، ما يؤكد قدرة المشرق على تنفيذ استراتيجيته بالضبط ومرونة ووضوح.

وبالنظر إلى عام ٢٠٢٦، يدخل المشرق العام الجديد بزخم واضح وتركيز استراتيجي أكثر حدة. وتتيح مكانة البنك الآن تسريع النمو القائم على الابتكار من خلال الاستثمار المستمر في المنصات الرقمية المتقدمة، والذكاء الاصطناعي، والقدرات القائمة على البيانات، ما يعزز قدرة التوسع، واتخاذ القرار، وتجربة العملاء عبر مختلف قطاعات الأعمال. كما سيؤدي التوسع في العروض الرقمية، وتعميق الربط العابر للحدود، والتركيز المستمر على الشمول المالي إلى تعزيز قدرة المشرق على خدمة العملاء بسلاسة عبر مختلف الأسواق.

وسيواصل المشرق تعزيز حضوره الدولي بشكل انتقائي على طول الممرات الرئيسية المرتبطة بدولة الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي، ما يعزز دوره كشريك مصرفي مرتبط عالمياً يدعم التدفقات التجارية، وحركة رؤوس الأموال، ونشاط العملاء من المؤسسات.

ويدعم من قاعدة رأس مال قوية، ومؤشرات كفاءة حية، وقاعدة إيرادات متنوعة، فإن المشرق في وضع متميز لتحقيق نمو مستدام وقيمة طويلة الأجل، ذلك مع ضمان الاستمرار في بناء مؤسسة مرنة وجاهزة للمستقبل تظل مواكبة للدورات الاقتصادية واحتياجات العملاء المتطورة.

الجوائز عام ٢٠٢٥

حدد المشرق خلال عام ٢٠٢٥ عدداً من الجوائز المرموقة على المستويين الإقليمي والعالمي، تأكيداً على ريادته وتميزه في القطاع المصرفي.

• بنك العام في دولة الإمارات العربية المتحدة من مجلة ذا بانكر.

• ذا بانكر - قائمة أفضل ١٠٠٠ بنك في العالم:

- أفضل بنك أداء في دولة الإمارات العربية المتحدة للعام الثالث على التوالي.
- المركز الأول في الشرق الأوسط من حيث العائد على رأس المال (للعام الثالث على التوالي).
- المركز الأول في الشرق الأوسط من حيث العائد على الأصول (للعام الثاني على التوالي).

• أفضل بنك مدرج في البورصة أداء في الشرق الأوسط، وفق ستاندرد أند بورز جلوبال ماركت إنتليجنس.

• أكثر المشاريع استدامة في الشرق الأوسط من مجلة فوربس الشرق الأوسط.

• جائزة جارتنر "عين على الابتكار"

- الابتكار في العمليات المالية - Cypher

• جوائز يوروموني للخدمات المصرفية للمعاملات

- أفضل بنك لإدارة النقد في الشرق الأوسط

• جوائز يوروموني للعقارات

- أفضل بنك للعقارات في الشرق الأوسط

• جوائز يوروموني للمؤسسات المالية

- المزود الأول للتمويل التجاري في أفريقيا والرائد في الشرق الأوسط

• استطلاع يوروموني لإدارة النقد

- التصنيف رقم ١ من قبل العملاء في جميع أنحاء الشرق الأوسط

• استطلاع يوروموني للتمويل التجاري

- أفضل بنك للتمويل التجاري في الشرق الأوسط

• جوائز يوروموني للتميز

- أفضل بنك في الشرق الأوسط للشركات الكبرى
- أفضل بنك رقمي في الشرق الأوسط للشركات الكبرى
- أفضل بنك في الشرق الأوسط لتمويل المساكن

• The Digital Banker - جوائز التمويل الإسلامي العالمية

- أفضل بنك رقمي إسلامي في الشرق الأوسط

• جائزة يوروموني للخدمات المصرفية الخاصة

- أفضل بنك في الإمارات لخدمات مكاتب العائلة

للاستفسارات الخاصة بالعلاقات مع المستثمرين ووسائل الإعلام، يرجى الاتصال بـ

علاقات المستثمرين
InvestorRelations@mashreq.com البريد الإلكتروني

فريق الإتصال المؤسسي
Media@mashreq.com البريد الإلكتروني

تنويه

قام المشرق ش.م.ع («المشرق») بإعداد هذه الوثيقة لأغراض إعلامية فقط. ولا تمثل الآراء والتطريحات والبيانات الواردة فيها عرضاً عاماً أو دعوة للاكتتاب أو الشراء أو البيع في أي أدوات مالية أو أوراق مالية. كما لا يُنظر إلى هذه الوثيقة على أنها نصيحة استثمارية أو توصية بشأن أي منتج مالي. وهي غير مخصصة للتوزيع في أي ولاية قضائية يخالف فيها هذا النشر القوانين أو اللوائح المعمول بها.

يهدف محتوى هذه الوثيقة إلى تقديم رؤية عامة حول عمليات المشرق وأدائه وتوجهه الاستراتيجي. ومع مراعاة الدقة في إعداد هذه المادة، إلا أنها قد تتضمن بيانات مستمدة من مصادر خارجية لم يتم التحقق من صحتها بشكل مستقل. لا يوجد أي ضمان أو تعهد بشأن دقة أو اكتمال المعلومات، ولا ينبغي الاعتماد عليها كأساس وحيد لاتخاذ قرارات الاستثمار. نشجع القراء على طلب المشورة المالية أو القانونية أو الضريبية المستقلة والمُصممة خصيصاً لظروفهم الخاصة.

قد تتضمن هذه الوثيقة توقعات أو بيانات استشرافية تعكس وجهات نظر إدارة المشرق الحالية بشأن الأحداث المستقبلية، أو الظروف المالية، أو الأداء. تخضع هذه البيانات بطبيعتها لمخاطر وشكوك معروفة وغير معروفة، بما في ذلك التطورات الاقتصادية، وتقلبات أسعار الفائدة، والتحول التنظيمي، والأحداث الجيوسياسية، وعوامل أخرى خارجة عن سيطرة البنك.

وبالتالي، قد تختلف النتائج الفعلية اختلافاً كبيراً عن المتوقع. ولا يلتزم المشرق بتحديث أو مراجعة البيانات التطلعية لتعكس الأحداث المستقبلية أو التغيرات في التوقعات، إلا وفقاً لما تقتضيه القوانين السارية.

بنك المشرق ش.م.ع
ص.ب. ١٢٥٠
دبي، الإمارات العربية المتحدة