



تقرير مناقشة وتحليل الادارة

٢٠٢٦ فبراير

المشرق

المشرق يحقق عاماً استثنائياً في ٢٠١٥ 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 ٢٠١٦ - حقق المشرق، أحد المؤسسات المالية الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، نتائج استثنائية للسنة المالية ٢٠١٥، تميزت بتوسيع 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
طافي الأرباح ما قبل الخريبة

٪٢٠
العائد على حقوق المساهمين

٪٢٧
نمو ودائع العملاء على أساس سنوي
(٢٦٪ دائن الحسابات التجارية وحسابات التوفير)

٪٣٢
نمو القروض والسلفيات على أساس سنوي

٪٣١
نسبة التكلفة إلى الدخل

٪٣,١
طافي هامش الربح

٪٢,٣
العائد على الأصول

٪٢٦٣
نسبة تغطية القروض المتعاثرة

٪١,٠
نسبة القروض المتعاثرة إلى إجمالي القروض

٪١٤,٥
معدل كفاية رأس المال

تحديث

ملاحظة: قد لا تتطابق الأرقام، بسبب الاختلافات الناجمة عن التقرير.

بلغت الإيرادات التشغيلية ٦٢,١ مليار درهم إماراتي، بينما وصل إجمالي صافي الأرباح قبل الضريبة إلى ٣٨,٢ مليار درهم إماراتي، مما يعكس أداءً متيناً وتنفيذاً منضبطاً في بيئة تتسم بترابع أسعار الفائدة وارتفاع الضرائب.

تميز عام ٢٠٢٥ بأداءً مدفوع بالتوسيع 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 يسند إلى نسبة مرتفعة من الحسابات الجارية وحسابات التوفير بلغت ٦٦٪، وحافظت جودة الأصول على قوتها وتميزها في القطاع، حيث بلغت نسبة القروض المتعارة ١٠٪ ونسبة التغطية ٦٣٪، على خلفية الأداء القوي للمحفظة والانضباط الائتماني المستدام، في مختلف المناطق الجغرافية.

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

الإيرادات وتوليد الدخل

أداء قوي في الإيرادات التشغيلية يعكس قدرة نموذج أعمال المشرق المتنوع والمرتبط عالمياً على التوسيع، مدعوماً بنمو قوي في الميزانية العمومية وتوسيع تدفقات التجارة والمعاملات.

بلغ الدخل التشغيلي ٦٢,١ 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، مدفوعاً بارتفاع حجم عمليات الإقراض وزيادة مساهمة الدخل عبر مختلف قطاعات المشرق.

ظل صافي هامش الربح صامد عند ٣٢,١٪ للعام بأكمله، على الرغم من تقليل أسعار الفائدة بمقدار ١٧٥ نقطة أساس منذ النصف الثاني من عام ٢٠٢٤، مدفوعاً بإعادة تسعير منتظمة، وقاعدة تمويل مستقرة منخفضة التكلفة، حيث بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٦٦٪.

ارتفع الدخل من غير الفوائد بنسبة ١٦٪ على أساس سنوي (مع استبعاد المكاسب الاستثنائية من البيع الجزئي لحصة في شركة IDFAA)، مدفوعاً بزيادة قدرها ٥٪ في دخل الاستثمارات وزيادة بنسبة ٣٠٪ في الدخل من المحادر 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 ٢٥٪، بزيادة تقارب ٤٠ نقطة أساس على أساس سنوي (مع استبعاد المكاسب الاستثنائية)، مما 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 التوسيع الدولي وتسريع الاستثمار في القدرات الرقمية والذكاء الاصطناعي.

ارتفعت النفقات التشغيلية بنسبة ٥٪ على أساس سنوي، مما يعكس الاستثمارات المستهدفة في المنتجات الرقمية، وقدرات الذكاء الاصطناعي، والتوسيع الدولي، مع الحفاظ على إدارة منتظمة لتكاليف في ظل ارتفاع أحجام الأعمال بشكل ملحوظ.

استقرت نسبة التكلفة إلى الدخل عند ٣١٪، وظلت عند مستويات صحيحة وتنافسية، وذلك في عام، تميز بشناط استثماري متزمع وتوسيع جغرافي، مما يؤكد قدرة نموذج تشغيل المشرق على التوسيع.

ركزت الاستثمارات الكبيرة خلال العام على استخدام تقنيات الذكاء الاصطناعي، وفتح الحسابات رقمياً، واتخاذ القرارات الائتمانية وتنفيذ المعاملات بشكل رقمي، مما 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.

تحذير

المكاسب والربحية

تحقيق ربحية قوية وعوائد متفوقة في عام تميز بنمو قياسي في الميزانية العمومية، وتنفيذ منضبط، وبيئة فريدة أعلى.

- بلغ **صافي الربح قبل الخسارة ٨,٣ مليار درهم إماراتي** في عام ٢٠٢٥، مع **صافي ربح بعد الخسارة** بلغ **٧,٠ مليار درهم إماراتي**، مما 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 **٤٠٪**، مع **عائد على الأصول** بنسبة **٢,٣٪**، ما يؤكد قدرة المشرق على تحقيق عوائد عالية الجودة من خلال استخدام رأس المال بشكل منضبط، والهوا من المترافق، وقادرة دخل متنوعة.
- ظللت **مخصصات الخسائر القوية** عند **٤٤٤ مليون درهم إماراتي**، ما يعادل **تكلفة الائتمان** قدرها **٢٧ نقطة أساس**، ما يظهر أداء قوياً للمحفظة وانضباطاً انتمائياً عارياً مختلف المناطق الجغرافية رغم النمو السريع للقروض.
- ارتفعت **تكاليف الفرائض** إلى **١,٣ مليار درهم إماراتي** في عام ٢٠٢٥ مقارنة بـ **٨٦٩ مليون درهم** في عام ٢٠٢٤، مع ارتفاع **معدل الخسارة الفعلي** من **٨,٧٩٪** إلى **١٥,٦٣٪**، مما 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 الأصول رائدة في القطاع خلال عام من التوسيع الاستثنائي للميزانية العمومية، مدروسة بأداء قوي للمحفظة وتنفيذ انتمائياً منضبط عبر المناطق الجغرافية.

- سجل المشرق أدنى **نسبة قروض متعاثرة** في القطاع عند **١,٠٪** في ديسمبر ٢٠٢٥، بتحسن عن **١,٤٪** في العام السابق، على الرغم من نمو قروض العملاء بنسبة **٣٢٪** على أساس سنوي.
- تعززت **نسبة التغطية** لتصل إلى **٣٦٪**، ما يوفر حماية قوية ضد مخاطر التزامن المدتملة ويعزز مرونة الميزانية العمومية مع توسيع مستويات النشاط وأدجح المعاملات.
- جاءت نتائج جودة الأصول القوية مدروسة بائتمان منضبط، وتوجيه المحفظة، وانضباط انتمائياً مستدام، عبر المناطق الجغرافية، مما مكّن المشرق من زيادة نشاط الإقراض على أفضل مؤشرات الائتمان في فنّتها.

قدرة الميزانية العمومية

تسارع زخم الميزانية العمومية في عام ٢٠٢٥، مدفوعاً بطلب قوي من العملاء، ونشر منضبط للميزانية العمومية، والتوسيع المستمر عبر قطاعات المشرق الأساسية.

- ارتفع **إجمالي الأصول** بنسبة **٢٥٪** على أساس سنوي ليصل إلى **٣٣٥ مليار درهم إماراتي** في ديسمبر ٢٠٢٥، مما يعكس نمواً واسع النطاق في الميزانية العمومية عبر قطاعات البنك في دولة الإمارات وتوسعاً انتمائياً يتماشى مع نشاط العملاء.
- نما **إجمالي الإقراض للعملاء والبنوك** بنسبة **٢٠٪** على أساس سنوي ليصل إلى **٢٣٠ مليار درهم إماراتي**، مدروسة بعمليات من قروض قوية عبر محافظ الشركات الكبّار والتجزئة والمؤسسات المالية، وارتفاع أحجام المعاملات والتمويل.
- ارتفعت **ودائع العملاء** بنسبة **٢٧٪** على أساس سنوي لتصل إلى **١٥٥ مليار درهم إماراتي**، مدروسة بالنمو المستمر في أرصدة التجزئة والشركات، مع نسبة **حسابات جارية وتوافر** بلغت **٦٢٪**، مما 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 المتّوسيع عبر الأسواق.

- ظلت مؤشرات السيولة أعلى من المتطلبات التنظيمية، مع نسبة **أصول سائلة** بلغت **٢٨٪**، ونسبة **قروض إلى ودائع** بلغت **٨٠٪**.
- تعززت مرونة التمويل بشكل أكبر من خلال معاملتي ناجحتين للغاية في عام ٢٠٢٥: تسهيل **قرض مجمع بقيمة ٥ مليارات دولار أمريكي وإصدار حكوك لأول مرة بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي**، مما يؤكد الطلب القوي من المستثمرين والثقة في الجدارة الائتمانية للمشرق.
- ظلت مستويات الرسملة بين الأقوى في القطاع، حيث بلغ معدل **نهاية رأس المال ١٤,٥٪**، ونسبة **الثني الأول ١٣,٤٪**، ونسبة **حقوق الملكية العادلة من الشق الأول ١٢,٣٪**، مدروسة بتوليد رأس مال داخلي قوي وجودة أصول رائدة في فنّتها.

تحذير

معالي عبد العزيز الغرير

رئيس مجلس إدارة المشرق

واصل المشرق مسيرته في عام ٢٠٢٥ محققاً المرونة والنمو المنضبط، والالتزام الواضح بهدفنا كمكّن موثوق للتقدم المالي العابر للحدود. وفي عام شهد اختباراً للأسواق العالمية وتسارعاً في التحول نحو اقتصاد رقمي بالدرجة الأولى، سجّل المشرق أداءً قوياً، حيث حقق صافي أرباح قبل الضريبة بلغت ٨,٣ مليار درهم إماراتي.

وتجسد 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 كداعمة محورية في النهضة المستمرة للدولة كمركز مالي إقليمي ودولي.

ومع تطاعنا 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 حلول مصرفية شاملة، إنسانية التوجه، قائمة على التكنولوجيا.



أحمد عبد العال

الرئيس التنفيذي لمجموعة المشرق

مثل عام ٢٠٢٥ محطة محورية جديدة في مسيرة المشرق بصفته بنكًّا متقدماً رقمياً ومتصلًا عالمياً، يخدم عملائه عبر أكثر ممرات التجارة والاستثمار حيوية في العالم. وخلال عام من التحول والنمو المستمر، حققنا إيرادات تشغيلية بأغلى ١٦,٦ مليار درهم إماراتي، وقمنا بتوسيع إجمالي أصولنا بنسبة ٢٥٪ لتصل إلى ٣٣٥ مليار درهم إماراتي، وحققنا عائدًا على حقوق المساهمين بنسبة ٢٠٪، كل ذلك مع الحفاظ على نسبة تكلفة إلى دخل عند ٣١٪، وهي من بين الأفضل في القطاع.

ويعكس هذا الأداء قدرتنا على التوسع استراتيجياً، والحفاظ على المرونة في بيئة اقتصادية متغيرة، وتقديم القيمة من خلال نموذج أعمال متنوع. إن توسعنا في أسواق استراتيجية مثل تركيا والهند ومصر والولايات المتحدة، إلى جانب إطلاق بنك رقمي بالكامل في باكستان، وتطوير منصات الخدمات المصرفية الرقمية، مكّننا من خدمة العملاء عبر قطاعات الأفراد والمشاريع الصغيرة والمتوسطة والمؤسسات بسرعة ونأمام، 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 محوراً أساسياً في نموذج تشغيلنا، ففي عام ٢٠٢٥، سرعنا و-tier توسيع أدوات الذكاء الاصطناعي عبر عمليات الإقراض، وفتح الحسابات بشكل رقمي، واتخاذ القرارات الائتمانية، ومنع الاحتيال. وقد لعبت مختبراتنا الرقمية الداخلية دوراً حيوياً في بناء منصات وتجارب مصرفية قابلة للتوسيع، 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 مزنة ومواصلة جهود التعلم المستمر عبر منصات مثل WE Learn و WE Rise. 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 الأساسي مواصلة الإسهام في صياغة مستقبل القطاع المغربي من خلال تمكين العملاء والمجتمعات وموظفيها من التقدم في عالم يزداد ترابطًا. وبفضل مروتنا ووضوح رؤيتنا، نواصل استعدادنا لاغتنام الفرص، ومواجهة التحديات، وتحويلها إلى نجاحات ملموسة في العام المقبل.

أبرز المؤشرات المالية

الاتجاه الفطلي

بيان الدخل (مليون درهم)	٢٠٢٥	٢٠٢٤	التغير % على أساس سنوي	الربح الرابع (٢٠٢٤)	التغير على أساس سنوي	الربح الرابع (٢٠٢٤)	التغير على أساس سنوي	الربح الثالث (٢٠٢٥)	الربح الرابع (٢٠٢٥)	التغير على أساس سنوي (%)	الربح الرابع (٢٠٢٤)	التغير على أساس سنوي (%)	٢٠٢٤
صافي إيرادات الفوائد وإيرادات المنتجات الإسلامية	٨,١٤١	٨,٣٨٨	(٢)	٢,٠٥٤	(٣)	٢,٠٥٤	(٣)	٢,١١٩	٢,٠٦١	(٣)	٨,٣٨٨	(٢)	٨,٣٨٨
الرسوم، والعمولات	١,٣٢٣	١,٤٦٥	(٩)	٣٠١	(٢٢)	٣٠١	(٢٢)	٣٨٨	٣٠١	(٩)	١,٤٦٥	(٩)	١,٤٦٥
إيرادات الاستثمارات	٣٥٠	٢٢٩	(٥٣)	٢١	(٦٠)	٢١	(٦٠)	٩٩	٣٩	(٥٣)	٢٢٩	(٥٣)	٢٢٩
التأمين والعملات الأجنبية وإيرادات أخرى	٣,٧٥٢	٣,١٢٤	(١٧)	٧٢٠	(٦٠)	٧٢٠	(٦٠)	١,٩٤١	٥٩٧	(٣٠)	٣,١٢٤	(١٧)	٣,١٢٤
الدخل من غير الفوائد	٤,٤٣٥	٣,٨١٧	(١٢)	١,٠٥٤	(٥٠)	١,٠٥٤	(٥٠)	٢,٣٦٣	١,٠٨٣	(٣٠)	٣,٨١٧	(١٢)	٣,٨١٧
إجمالي الدخل التشغيلي	١٢,٥٧٦	١٢,٤١٦	(٤٦)	٢,١٠٦	(٢٦)	٢,١٠٦	(٢٦)	٤,٣١٧	٣,٣٤	(٣)	١٢,٤١٦	(٤٦)	١٢,٤١٦
النفقات التشغيلية	(٣,٨٧١)	(٣,٦٩٦)	(٥)	(١,١٥٥)	(١٤)	(١,١٥٥)	(١٤)	(١,١٥)	(٩٩٠)	(٥)	(٣,٦٩٦)	(٥)	(٣,٦٩٦)
الأرباح (قبل الفربية)	٨,٧٥٥	٨,٥٩٠	(١٠)	١,٩٥١	(٣١)	١,٩٥١	(٣١)	٣,١٦٢	٢,١٨٧	(٣)	٨,٥٩٠	(١٠)	٨,٥٩٠
مذبذبات القروض المتعثرة	(٤٤٤)	١٦٦	(٣٦٧)	(٢١٣)	(١٣٣)	(٢١٣)	(١٣٣)	٢٣٩	(١٢١)	(٣٦٧)	١٦٦	(٣٦٧)	١٦٦
الإيرادات	٨,٣٦١	٨,٦٧٥	(١٣١)	(٢١٣)	(٣٨)	(٢١٣)	(٣٨)	٣,٤٠٤	٢,٦٦	(٥)	٨,٦٧٥	(١٣١)	٨,٦٧٥
الخزانت	(١,٣٩١)	(٨٦٩)	(٤٩)	(٢٢٥)	(٤٦)	(٢٢٥)	(٤٦)	(٣٥٧)	(٣٢٩)	(٤)	(٨٦٩)	(٤٩)	(٨٦٩)
صافي الأرباح بعد الفربية	٦,٩٧٠	٩,٠١٧	(٢٣)	(٢٩)	(٤٤)	(٢٩)	(٤٤)	٣,١٧٧	١,٧٨٠	(١١)	٧,٨٦	(٢٣)	٩,٠١٧
دحص الأقلية	(١٢١)	(١٠)	(٣٠)	(٢٤)	(١٦)	(٢٤)	(١٦)	(٢٣)	(٣٩)	(٣٠)	(١٠)	(٣٠)	(١٢١)
الربح المنسوب إلى مالكي الشركات الأم	٦,٨٤٠	٨,٩١٧	(٢٣)	(٢٩)	(٤٤)	(٢٩)	(٤٤)	٣,١٤٣	١,٦٨٥	(١١)	٧,٧٦	(٢٣)	٨,٩١٧
ربدية السهم، الواحد (درهم)	٢٣٠	٤٣٧	(٤٥)	٩,٣	(٤٥)	٩,٣	(٤٥)	١٥٤	٨,٢	(١٢)	٣٧٦	(٤٥)	٤٣٧

أبرز النسب (%)	٢٠٢٥	٢٠٢٤	نقطة أساس على أساس سنوي (%)	٢٠٢٤					
نسبة النكفة إلى الدخل	٪٢١	٪٢٨	٥٠	٪٣٠	٪٢٣	٪٢٨	٪٢٨	٪٢١	
العائد على الأصول	٪٢٤,٣	٪٣٥	(٧٥)	٪٣٠	(١٢٥)	٪٣٥	٪٣٥	٪٢٤,٣	
العائد على حقوق المساهمين	٪٢٠	٪٢٩	(٥٤٢)	٪٤٥,٠	(٩٤٣)	٪٤٥,٠	٪٤٥,٠	٪٢٠	

- 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، مما أدى إلى تراجع بنسبة ٪٢٣ على أساس سنوي؛ وقد جرى تعويض ذلك جزئياً من خلال نمو مزدوج الرقم في **القروض والاستثمارات**، مع تسجيل صافي هامش فائدة بلغ ٪٢١ في عام ٢٠٢٥.
- ارتفع الدخل من غير الفوائد بنسبة ٪١٦ 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 على أساس سنوي، ليسهم بـ ٪٣٥ من إجمالي **الدخل التشغيلي**.
- أدى استمرار التوسيع 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 ١٦,٦ مليارات درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥.
- وأصلنا الاستثمار بشكل كبير في المنتجات الرقمية، والمبادرات القائمة على الذكاء الاصطناعي التوليدية، والتوسيع الاستراتيجي في الأعمال، وارتفاع النفقات التشغيلية بنسبة ٪٥ فقط على أساس سنوي، مما يعكس الانخفاض في التكاليف وأول فوائد الكفاءة المتقدمة الناتجة عن زيادة قدرة التوسيع على الرقمنة.
- حافظت **مذبذبات الخسائر** على مستوياتها المنخفضة مع نمو القروض والاستثمارات بنسبة مزدوجة الرقم، مسجلة ٤٤ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥ (تكلفة الائتمان ٢٧ نقطة أساس)، مما يعكس جودة الأصول وموارسات الائتمان عالية الجودة، وبيئة الاقتصاد الكلي المعتمدة في السوق الإمارتية الرئيسية.
- بلغت **مصاريف خرية الدخل** ١,٣ مليارات درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ٤٩٪ على أساس سنوي، مما أثر على **صافي الربح بعد الفربية**، والذي شهد انخفاضاً بنسبة ٪٢٣ ليبلغ ٢,٠ مليارات 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 التقرير.

(١) بعد التعديل لاستبعاد مكاسب استثنائي بقيمة ١,٦١ مليون درهم ناتج عن البيع الجندي لشركة IDFAA.

تحمّل اليوم

الميزانية العمومية (مليون درهم)									
الأساس السنوي	التغير %	ريم سنوي	دسمبر ٢٠٢٤	سبتمبر ٢٠٢٥	ديسمبر ٢٠٢٥	الأساس السنوي	التغير %	دسمبر ٢٠٢٤	دسمبر ٢٠٢٥
%٣٢	%١٥	١٤٣,٧٥٨	١٤٣,٨٥	١٦٤,٣٤٩	١٦٤,٣٤٩	%٣٢	١٤٣,٧٥٨	١٦٤,٣٤٩	١٦٤,٣٤٩
%٢٦	%١	٥٢,٢٧٢	٦٥,٣٨٠	٦٥,٧٢١	٦٥,٧٢١	%٢٦	٥٢,٢٧٢	٦٥,٧٢١	٦٥,٧٢١
%٣٩	%٦	٣٦,٤٤٢	٤٧,٧٨٩	٥٠,٦٢٤	٥٠,٦٢٤	%٣٩	٣٦,٤٤٢	٥٠,٦٢٤	٥٠,٦٢٤
(%)١٧	%٧	٤٠,٥٩٣	٣١,٤٠٢	٣٢,٥٣٢	(%)١٧	٤٠,٥٩٣	٣٢,٥٣٢	٣٢,٥٣٢	٣٢,٥٣٢
%٥٣	%١٥	١٣,٥٥٨	١٧,٦٥٨	٢٠,٢٢٤	٢٠,٢٢٤	%٥٣	١٣,٥٥٨	٢٠,٢٢٤	٢٠,٢٢٤
%٢١	%٢٣	١٥٢	١٥٠	١٨٤	١٨٤	%٢١	١٥٢	١٨٤	١٨٤
%٤٥	%١٠	٢٦٧,٤٥٣	٣٠٥,٤٦٤	٣٢٤,٦٣٤	٣٢٤,٦٣٤	%٤٥	٢٦٧,٤٥٣	٣٢٤,٦٣٤	٣٢٤,٦٣٤
%٢٧	%٩	١٦٠,٩٤٠	١٨٧,١٦٧	٢٤,٨٩٥	٢٤,٨٩٥	%٢٧	١٦٠,٩٤٠	٢٤,٨٩٥	٢٤,٨٩٥
(%)١٠	(%)٥	٤٣,٣٧٤	٤١,١٢٣	٣٨,٩٢٢	(%)١٠	٤٣,٣٧٤	٣٨,٩٢٢	٣٨,٩٢٢	٣٨,٩٢٢
%٢٩٢	%١٤٤	٣,٩٠٣	٦,٦٦٧	١٥,٣١٠	١٥,٣١٠	%٢٩٢	٣,٩٠٣	١٥,٣١٠	١٥,٣١٠
%٤٣	%٥	١٩,٣٨١	٢٦,٤٣٨	٢٧,٧٩٣	٢٧,٧٩٣	%٤٣	١٩,٣٨١	٢٧,٧٩٣	٢٧,٧٩٣
%٢٤٤	%٢٩	٢,٠٧٦	٥,٥٤٦	٧,١٣٦	٧,١٣٦	%٢٤٤	٢,٠٧٦	٧,١٣٦	٧,١٣٦
%١٣	%٤	١,٠٦٧	١,١٥٣	١,٢٠٤	١,٢٠٤	%١٣	١,٠٦٧	١,٢٠٤	١,٢٠٤
%٧	%٤	٢٦,٧١٣	٣٧,٧٧١	٣٩,٣٧٤	٣٩,٣٧٤	%٧	٢٦,٧١٣	٣٩,٣٧٤	٣٩,٣٧٤
%٤٥	%١٠	٢٦٧,٤٥٣	٣٠٥,٤٦٤	٣٢٤,٦٣٤	٣٢٤,٦٣٤	%٤٥	٢٦٧,٤٥٣	٣٢٤,٦٣٤	٣٢٤,٦٣٤

أبرز النسب (%)									
الأساس السنوي	التغير نقطه أساس سنوي	على أساس سنوي	الأساس السنوي	الأساس السنوي	التغير نقطه أساس سنوي	على أساس سنوي	الأساس السنوي	دسمبر ٢٠٢٤	دسمبر ٢٠٢٥
(٤٩٨)	(٢٤٥)	%١٧,٥	%١٦,٨	%١٤,٥	(٤٩٨)	%١٧,٥	%١٤,٥	نسبة كفاية رأس المال - بازل ٣	
(٢٢٠)	(١٩٤)	%١٤,٥	%١٤,٣	%١٢,٣	(٢٢٠)	%١٤,٥	%١٢,٣	المستوى الأول من رأس المال العادي (CET1)	
(٢٦٠)	(٢٠٨)	%١٦,٠	%١٥,٥	%١٣,٤	(٢٦٠)	%١٦,٠	%١٣,٤	الشق الأول من رأس المال (Tier 1 Capital)	

- ارتفع **إجمالي الأصول إلى ٢٣٥ مليار درهم إماراتي** في عام ٢٠٢٥، مسجلاً زيادة بنسبة ٢٥٪ على أساس سنوي، على ظفيفية زيادة القروض المقدمة للعملاء بنسبة ٣٢٪، وارتفاع محفظة الاستثمارات بنسبة ٣٩٪.
- جاء نمو **الميزانية العمومية** مدعوماً بـ ٩٧٪ مستمر على مختلف القطاعات، حيث نما قطاع الخدمات المصرفية للشركات بنسبة 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 **دائع العملاء** بنسبة ٤٢٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٢٠٥ مليار درهم إماراتي، مع نمو **الحسابات الجارية وحسابات التوفير** ٦٦٪ من إجمالي الودائع.
- ظلت **نسبة القروض المتعاثرة** الأدنى في القطاع المصرفي، عند ١٠٪، ما يعزز 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 (Tier 1 Capital) ١٣,٤٪**، وجميعها أعلى من المتطلبات التنظيمية. ويعكس الانخفاض في **معدل كفاية رأس المال** من ١٤,٥٪ إلى ١٣,٤٪ النمو القوي المزدوج العالي في القروض والتسهيلات خلال العام.

نظرة مستقبلية

مثّل عام ٢٠٢٥، عاماً محورياً في مسيرة تطور المشرق، حيث حقق البنك نتائج مالية وتشغيلية قوية، واستمر بالمضي قدماً في تعزيز بعدهما العالمية ومكانته المؤسسية. وقد تحقق هذا الأداء في ظل مشهد مهدّد بفقد النسق تغير في أسعار الفائدة، وزيادة المتطلبات التنظيمية، وعدم اليقين الاقتصادي العالمي، ما يؤكّد قدرة المشرق على تنفيذ استراتيجيته بانضباط ومرنة ووضوح.

وبالنظر إلى عام ٢٠٢٦، يدخل المشرق العام الجديد بـ ٩٧٪ وافر وتركيز إستراتيجي أكثر حدة. وتحتّم مكانة البنك الان تسريع النمو والقائم على الابتكار من خلال الاستثمار المستمر في المنتجات الرقمية المتقدمة، والذكاء الاصطناعي، والقدرات الفائدة، ما يعزّز قدرة التوسيع، واتخاذ القرارات، وتجربة العملاء عبر مختلف قطاعات الأعمال. كما سيؤدي التوسيع في العروض الرقمية، وتعزيز الارتباط العابر للحدود، والركائز المستمرة على الشمول المالي إلى تعزيز قدرة العملاء بـ ٣٨٪ على خدمة العملاء بـ ٣٨٪ خلال الأوسوا.

وسياق المشرق تعزيز حضوره الدولي بـ ٩٧٪ انتقالياً على طول الممرات الرئيسية المرتبطة بـ ٣٨٪ دول مجلس التعاون الخليجي، ما يعزّز دوره كشريك مالي عالمياً يدعم التدفقات التجارية، وحركة رؤوس الأموال، ونشاط العملاء من المؤسسات.

ويدعم من قاعدة رأس المال قوية، ومؤسسات كبيرة صديقة، وقاعدة إيرادات متنوعة، فإن المشرق في وضع متّمّل لتحقيق نمو مستدام وقيمة طويلة الأجل، ذلك مع ظمان الاستثمار في بناء مؤسسة مرنّة وجاهزة للمستقبل تظل مواكبة لـ ٣٨٪ دورات الاقتصاد وأحتياجات العملاء المتطرفة.

ملاحظة: قد لا تتطابق الأرقام بسبب الاختلافات الناتجة عن التقرير.



الجوائز عام ٢٠٢٥

حد 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 ١٠٠ 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 (العام الثالث على التوالي).
- المركز الأول في الشرق الأوسط من حيث العائد على الأصول (العام الثاني على التوالي).

أفضل بنك مدرج في البورصة أداءً في الشرق الأوسط، وفق ستاندرد آند بورز جلوبال ماركت إنتلigenس.

أكبر المشاريع استدامة في الشرق الأوسط من مجلة فوربس الشرق الأوسط.

جائزة جارتر "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
التحقيق 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

جوائز - The Digital Banker
أفضل بنك رقمي إسلامي في الشرق الأوسط

جائزة يوروموني للخدمات المصرفية الخاصة
أفضل بنك في الإمارات لخدمات مكاتب العائلة

تحذير

للاستفسارات الخاصة بالعلاقات مع المستثمرين ووسائل الإعلام، يرجى الاتصال بـ

علاقات المستثمرين
البريد الإلكتروني: InvestorRelations@mashreq.com

فريق الاتصال المؤسسي
البريد الإلكتروني: Media@mashreq.com

تنويه

قام المشرق ش.م.ع («المشرق») بإعداد هذه الوثيقة لأغراض إعلامية فقط. ولا تمثل الآراء والتصريحات والبيانات الواردة فيها عرضاً عاماً أو دعوة للاكتتاب أو الشراء أو البيع في أي أدوات مالية أو أوراق مالية. كما لا ينظر 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 رؤى عامة حول عمليات المشرق وأدائه وتوجهه الاستراتيجي. ويعبر مراقبة 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 ينفي الاعتماد عليها كأساس وحيد لاتخاذ قرارات الاستثمار. نشجع القراء على طلب المنشورة المالية أو القانونية أو الضريبية المستقلة والمصممة 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 بطبعتها لمخاطر وشكوك معروفة وغير معروفة، بما في ذلك التطورات الاقتصادية، وتقلبات أسعار الفائدة، والتحولات التنظيمية، والأحداث الجيوسياسية، وعوامل أخرى خارجة عن سيطرة البنك.

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

بنك المشرق ش.م.ع

ص.ب. ١٤٥٠

دبي، الإمارات العربية المتحدة

تحذير