

تقرير المناقشة والتحليل الإداري

٣١ مارس ٢٠٢٥



مصرف الشارقة الإسلامي
SHARJAH ISLAMIC BANK



النقاط الرئيسية

أظهر مصرف الشارقة الإسلامي ش.م.ع وشركاته التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") أداءً مالياً متميزاً لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ حيث ارتفع صافي ربح المجموعة بنسبة ٢٤,٦٪، ليصل إلى ٣١٨,٩ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ٢٥٥,٩ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤.

↑ ٢٤,٦٪+ أظهرت المجموعه أداءً مالياً قوياً لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، حيث تميز بارتفاع ملحوظ بنسبة ٢٤,٦٪ في صافي الربح ليصل إلى ٣١٨,٩ مليون درهم، مقارنة بـ ٢٥٥,٩ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، مما يعكس فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح.

↑ ٥,٣٪+ وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ ٥٣١,٧ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ٥,٣٪ أو ٢٧,٠ مليون درهم مقارنة بمبلغ ٥٠٤,٧ مليون درهم تم تسجيلها لنفس الفترة المنتهية في عام ٢٠٢٤.

↑ ٢,١٪+ كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، نمواً ليصل إلى ٣٣٣,٤ مليون درهم، بزيادة قدرها ٢,١٪ مقارنة مع ٣٢٦,٧ مليون درهم في الفترة المقابلة من عام ٢٠٢٤. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعة في إدارة عملياتها التشغيلية الأساسية.

↑ ٢٨,٦٪+ وبلغت ربحية السهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ ٠,٠٩ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,٠٧ درهم للسهم الواحد لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعه على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها.

↑ ٩,٧٪+ وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات بعد الضريبة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ بنسبة ١,٥٨٪، مقارنة بـ ١,٤٤٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا التحسن الاستخدام الفعال لموجودات المجموعة في تحقيق الأرباح.

↑ ٢١,٥٪+ تم حساب العائد السنوي بعد الضريبة على متوسط حقوق الملكية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ بنسبة ١,٥٠٪، بزيادة عن ١,٢٧٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس هذا المقياس أداء الربحية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٥.

↑ ٥,٧٪+ أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة نسبة ٣٧,٣٪ لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٣٥,٧٪ للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يعكس ذلك استمرار استثمارات المجموعة الاستراتيجية التي تهدف إلى تحقيق نمو طويل الأجل.



النقاط الرئيسية

أظهرت المجموعة نموًا قويًا في الموجودات، حيث تم تسليط الضوء على زيادة بنسبة ٤,٥٪ في إجمالي الموجودات، وزيادة بنسبة ٧,٠٪ في استثمارات التمويل الإسلامي، ونمو بنسبة ٠,٧٪ في ودائع العملاء.

↑ ٤,٥+٪ ارتفعت إجمالي موجودات المجموعة إلى ٨٢,٨ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مما يعكس ارتفاعاً بنسبة ٤,٥٪ مقارنة بـ ٧٩,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويظهر هذا النمو في إجمالي الموجودات قدرة المجموعة على توسيع قاعدة موجوداتها، مما يزيد من تعزيز قوته المالية.

↑ ٧,٠+٪ وشهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ٢,٦ مليار درهم، بارتفاع قدرة ٧,٠٪. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، بلغ إجمالي الاستثمارات في التمويل الإسلامي مبلغ ٤٠,٣ مليار درهم، مقارنة بـ ٣٧,٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعكس هذا التوسع التزام المجموعة المستمر بتقديم الخدمات المالية الإسلامية ودعم نمو القطاع المصرفي.

↑ ٠,٤+٪ ظلت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٣,٢ مليار درهم، مع نمو طفيف بنسبة ٠,٤٪. وبلغت الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٤,٥ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٦ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

↑ ٠,٧+٪ ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٠,٧٪ لتصل إلى ٥٢,١ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٥١,٨ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة ومعدلات الربح.

↑ ١,٣+٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، بلغت نسبة التمويلات إلى الودائع، التي تقيس النشاط التمويلي للمجموعة بالنسبة لقاعدة الودائع ٧٧,٤٪ مقارنة بـ ٧٢,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتشير هذه النسبة إلى الاستراتيجية الحكيمة الذي تتبعه المجموعة في إدارة محفظة التمويلات والحفاظ على ملف مخاطر متوازن.

↑ ٠,٩+٪ وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعة، ما نسبته ٢١,٨٪ من إجمالي الموجودات، لتبلغ ١٨,١ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥. مقارنة بـ ٢١,٦٪ بما يعادل ١٧,١ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. مستوى السيولة الصحي والذي يمكن المجموعة من الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل بشكل فعال.

↓ ٦,١-٪ تحسنت نسبة التمويلات المتعثرة إلى ٤,٦٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٤,٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين ظلَّ معدل التغطية مستقرًا عند ٩٩,٢٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٩٩,٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتسلط هذه المقاييس الضوء على النهج الحكيم الذي تتبعه المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان وقدرتها على التخفيف من الخسائر المحتملة.

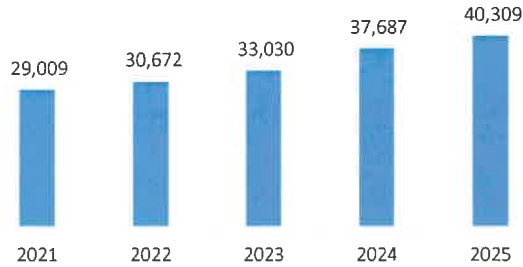
↓ ٢,٦-٪ حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال ١٥,٨٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١٦,٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. توضح هذه النسبة قدرة المجموعة على تلبية المتطلبات التنظيمية وتشير إلى أساسه المالي القوي.



ملف النمو

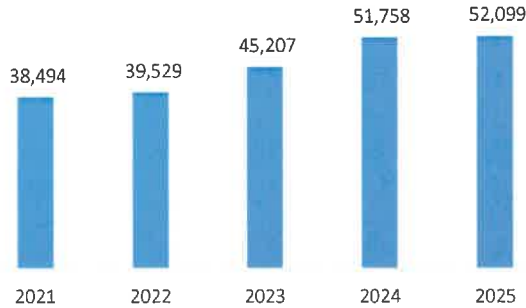
↑ ٨,٦% معدل النمو السنوي المركب

تمويلات إسلامية



↑ ٧,٩% معدل النمو السنوي المركب

ودائع العملاء



وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٨٢.٨ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات بنسبة ٤.٥٪ عبر جميع البيانات المالية بما في ذلك نمو الموجودات السائلة وكذلك الاستثمارات في التمويل الإسلامي والاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

وصل صافي الاستثمارات في التمويل الإسلامي من قبل المجموعة إلى ٤٠.٣ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، بزيادة صافية قدرها ٧.٠٪ أو ٢.٦ مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٨.٦٪. ويعني هذا النمو استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل لموارد رأس المال والسيولة.

ولدعم حصن السيولة لدى المجموعة، شكلت الموجودات السائلة نسبة ٢١.٨٪ من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره ١٨.١ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥. مما يشير إلى وجود احتياطي سيولة جيد يمكن المجموعة من التنقل بسلاسة بين الالتزامات قصيرة الأجل. تتوافق هذه الأرقام مع الرؤية الاستراتيجية للمجموعة المتمثلة في الحفاظ على حد أدنى للسيولة يبلغ ٢٠٪.

ظلت الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٣.٢ مليار درهم إماراتي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ١٣.٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتعد هذه المحفظة الاستثمارية من المحاور الرئيسية للمجموعة، مدفوعة بالظروف السوقية المواتية في دولة الإمارات خلال عام ٢٠٢٥، بما في ذلك زيادة السيولة، وارتفاع الطلب من جانب المستثمرين على الأدوات المستقرة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، ودفع الحكومة نحو مشاريع البنية التحتية والتنمية الاقتصادية.

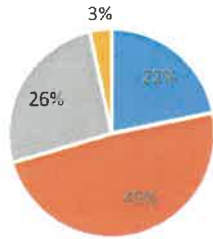
ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٠.٧٪ لتصل إلى ٥٢.١ مليار درهم مقارنة بـ ٥١.٨ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٧.٩٪، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. *ويشكل رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٤٢.٥٪ من إجمالي ودائع العملاء كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ و ٤٢.٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

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



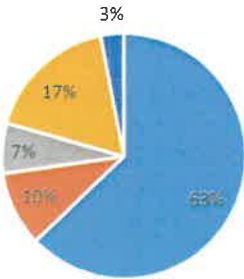
ملف النمو

هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



أصول أخرى ■ استثمارات ■ تمويلات إسلامية ■ الأصول السائلة

هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



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

وارتفع الرصيد المستحق للبنوك بمقدار ١.٦ مليار درهم، ليصل إلى ١٤.٥ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقابل ١٢.٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وذلك تماشياً مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

تظل المجموعة مدعومة برأس مال قوي، حيث بلغ إجمالي حقوق المساهمين ٨.٢ مليار درهم، أي ما يعادل ٩.٩٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥.

وتبلغ نسبة التمويلات المتعثرة للمجموعة ٤.٦٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقابل ٤.٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويعزى التحسن في نسبة التمويلات المتعثرة إلى التعافي القوي من التمويلات المتعثرة وزيادة الاستثمارات الإجمالية في التمويل الإسلامي. حيث بلغت نسبة التغطية ٩٩.٢٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، بما في ذلك احتياطي انخفاض القيمة العام.

سجلت المجموعة صافي الربح قبل احتساب الضرائب قدره ٣٥٠.٦ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٢٨١.٧ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ٢٤.٥٪. وحققت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره ٣١٨.٩ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ بارتفاع قدره ٢٤.٦٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. وتعكس الربحية القوية إلى الزيادة الكبيرة في الدخل غير المرتبط بالأرباح، مما يعكس تركيز المجموعة المتزايد على تنويع مصادر الإيرادات من خلال الأنشطة المعتمدة على الرسوم ومصادر الدخل غير التمويلية الأخرى.

وبلغت التوزيعات على المودعين وحملة الصكوك ٥٤٦.٩ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٤٩٠.٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤. بزيادة قدرها ١١.٦٪. تمثل توزيعات الأرباح هذه حصة المودعين في صافي الأرباح التشغيلية للمجموعة بناءً على آلية تقاسم الأرباح بين المساهمين والمودعين وفقاً لما أقرته الهيئة الشرعية للمجموعة.

وبلغت إيرادات الاستثمار والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى ١٦٤.٤ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ١٣٢.٢ مليون درهم لنفس الفترة من ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ٣٢.١ مليون درهم أو ٢٤.٣٪.



ملف النمو

وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية ١٩٨,٣ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١٧٨,١ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١١,٤٪، في حين بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣٧,٣٪ لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٣٥,٧٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

سجلت المجموعة استرداد في مخصص انخفاض القيمة على الموجودات المالية بمبلغ ١٧,٢ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بمخصص انخفاض القيمة ٤٥,٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٤، أي بتغيير قدره ٦٢,٢ مليون درهم أو بنسبة ١٣٨,٢٪.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ١٥,٥٠٪ لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بنسبة ١٢,٧٦٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين بلغ العائد على متوسط الأصول ١,٥٨٪ لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ مقارنة بـ ١,٤٤٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

معدل النمو السنوي المركب ٢١,٠٪ ↑

صافي الربح قبل احتساب الضريبة*



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



نظرة على المؤشرات المالية

وقد أدت استراتيجية النمو الحكيمة عبر القطاعات المتنوعة بالإضافة إلى الطلب المستمر من العملاء إلى زيادة الاستثمار في التمويل الإسلامي.

أدى إدخال منتجات جديدة لودائع الأفراد والنهج المركز وتميز خدمة العملاء إلى نمو ودائع العملاء.

وأدت الزيادة في محفظة التمويل والتعافي القوي إلى تحسن نسبة التمويلات المتعثرة.

حافظت المجموعة على نسبة تغطيته مرتفعة نتيجة لسياسات إداره المخاطر الحكيمة الى جنب جهود التحصيل.

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	مارس ٣١	ديسمبر ٣١
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
قائمة المركز المالي الموحد		
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة	١٣,٢٢٦,٠٩٦	١٣,١٧٢,٦٨٤
الاستثمارات في التمويل الإسلامي	٤٠,٣٠٨,٩١٤	٣٧,٦٨٧,٠٢٦
ودائع العملاء	٥٢,٠٩٨,٧٤٤	٥١,٧٥٨,٤٤٤
نسبة التمويلات المتعثرة	%٤,٦	%٤,٩
نسبة تغطية التمويلات المتعثرة	%٩٩,٢	%٩٩,٥
الموجودات المرجحة بالمخاطر	٥٣,٣٨٠,٢٩٥	٥٠,٦٢٠,٦٩٦
نسبة الأسهم العادية من المستوى ١	%١١,٣	%١١,٥
نسبة رأس المال من المستوى ١	%١٤,٨	%١٥,٢
نسبة كفاية رأس المال	%١٥,٨	%١٦,٢
نسبة التمويل إلى الودائع	%٧٧,٤	%٧٢,٨
ASFR	%٨٤,٩	%٨٢,٧
ELAR	%١٥,٣	%١٤,٦
نسبة موجودات السيولة	%٢١,٨	%٢١,٦
نسبة التكلفة إلى الدخل	%٣٧,٣	%٣٥,٧
العائد على متوسط اجمالي حقوق المساهمين	%١٥,٥٠	%١٢,٧٦
العائد على متوسط اجمالي الموجودات	%١,٥٨	%١,٤٤



نظرة على المؤشرات المالية

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية	٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
بيان الأرباح والخسائر الموحد			
إيرادات من استثمارات في تمويلات وصكوك إسلامية	٨٦٢,٤٨٥	٩١٤,٢٦١	٪٦,٠
توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك	(٤٨٩,٩٨٠)	(٥٤٦,٨٩٧)	٪١١,٦
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	١٣٢,٢٤٢	١٦٤,٣٦٢	٪٢٤,٣
مجموع الإيرادات التشغيلية	٥٠٤,٧٤٧	٥٣١,٧٢٦	٪٥,٤
مصاريف عمومية وإدارية	(١٧٨,٠٩٥)	(١٩٨,٣١٠)	٪١١,٤
صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم	٣٢٦,٦٥٢	٣٣٣,٤١٦	٪٢,١
الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة	(٤٤,٩٩٦)	١٧,٢٠٧	٪١٣٨,٢-
ربح قبل احتساب الضراب	٢٨١,٦٥٦	٣٥٠,٦٢٣	٪٢٤,٥
ربح السنة	٢٥٥,٩٠٦	٣١٨,٩٣٠	٪٢٤,٦
ربحية السهم	٠,٠٠٦	٠,٠٠٩	٪٢٨,٦

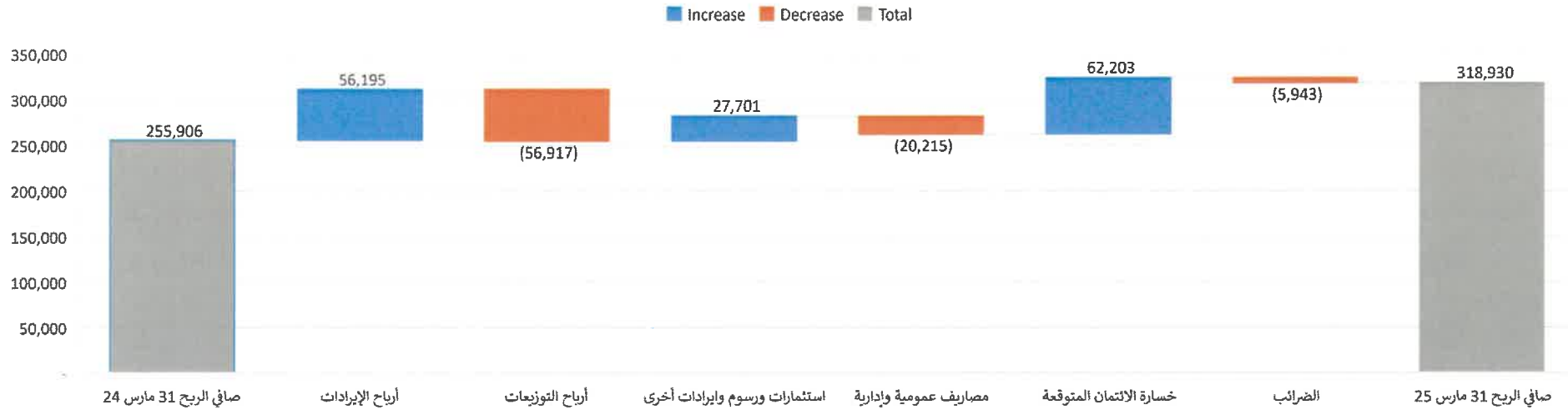
وأدى ارتفاع معدلات الأرباح وزيادة حجم التمويل عبر القطاعات المتنوعة إلى زيادة كبيرة في دخل الأرباح.

أدت الزيادة في معدلات الربح ومحفظة الودائع إلى ارتفاع مصاريف الربح.

زيادة في نشاط المعاملات (الاستثمار والتمويل)، مما أدى إلى تحسين دخل الرسوم والعمولات.



تدفقات الأرباح والخسائر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥



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



مصرف الشارقة الإسلامي
SHARJAH ISLAMIC BANK

تقرير المناقشة والتحليل الإداري لفترة الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢٥

شكراً

محمد أحمد عبد الله
الرئيس التنفيذي