

# مصرف الشارقة الإسلامي

## تقرير المناقشة والتحليل الإداري

---

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس  
٢٠٢٦

## النقاط الرئيسية

أظهر مصرف الشارقة الإسلامي ش.م.ع وشركاته التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") أداءً مالياً متميزاً للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، حيث ارتفع صافي ربح المجموعة بنسبة ١٩,٤٪، ليصل إلى ٣٨٠,٧ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ٣١٨,٩ مليون درهم عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| أظهرت المجموعة أداءً مالياً قوياً للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، حيث تميّز بارتفاع ملحوظ بنسبة ١٩,٤٪ في صافي الربح ليصل إلى ٣٨٠,٧ مليون درهم، مقارنة بـ ٣١٨,٩ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مما يعكس فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح. | ↑ ١٩,٤+ |
| وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٦٤٤,١ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ٢١,١٪ أو ١١٢,٤ مليون درهم مقارنة بمبلغ ٥٣١,٧ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥.                                                                                    | ↑ ٢١,١+ |
| كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، مبلغ ٤١٠,٣ مليون درهم، بزيادة قدرها ٢٣,١٪ مقارنة مع ٣٣٣,٤ مليون درهم الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعة في إدارة عملياتها التشغيلية الأساسية.                                                  | ↑ ٢٣,١+ |
| وبلغت ربحية السهم للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٠,١٢ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,٠٩ درهم للسهم الواحد الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعة على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها.                                                                              | ↑ ٣٣,٣+ |
| وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات بعد الضريبة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ نسبة ١,٦٨٪، مقارنة بـ ١,٥٥٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يعكس هذا التحسن الاستخدام الفعال لموجودات المجموعة في تحقيق الأرباح.                                                                    | ↑ ٨,٤+  |
| تم حساب العائد السنوي على متوسط حقوق الملكية - بعد الضريبة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بنسبة ١٦,٢٧٪، بزيادة عن ١٤,٧٨٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يعكس هذا المقياس الأداء القوي للمجموعة خلال الفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.                                    | ↑ ١٠,١+ |
| أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة نسبة ٣٦,٣٪ للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٣٦,١٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يعكس ذلك استمرار استثمارات المجموعة الاستراتيجية التي تهدف إلى تحقيق نمو طويل الأجل.                                                                        | ↑ ٠,٦+  |



## النقاط الرئيسية

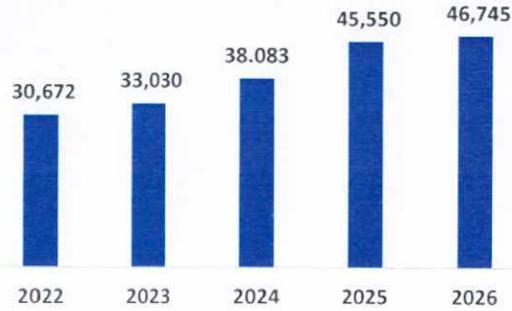
أظهرت المجموعة نموًا قويًا في الموجودات، حيث تم تسليط الضوء على **زيادة بنسبة ٠,٧٪** في إجمالي الموجودات، و**زيادة بنسبة ٢,٦٪** في استثمارات التمويل الإسلامي، و**نمو بنسبة ١٠,٣٪** في ودائع العملاء.

- ↑ **٠,٧٪+** ارتفع إجمالي موجودات المجموعة إلى ٩٠,٩ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مما يعكس ارتفاعا بنسبة ٠,٧٪ مقارنة بـ ٩٠,٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويظهر هذا النمو في إجمالي الموجودات قدرة المجموعة على توسيع قاعدة موجوداتها، مما يزيد من تعزيز قوته المالية.
- ↑ **٢,٦٪+** شهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ١,٢ مليار درهم، بارتفاع قدرة ٢,٦٪. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، حيث بلغ إجمالي الاستثمارات في التمويل الإسلامي مبلغ ٤٦,٨ مليار درهم، مقارنة بـ ٤٥,٥ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويعكس هذا التوسع التزام المجموعة المستمر بتقديم الخدمات المالية الإسلامية وتعزيز نمو القطاعات الاقتصادية.
- ↔ **٠,٠٪+** ظلت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٢,٧ مليار درهم. بينما ارتفعت قيمة الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٢٥١,٧ مليون درهم لتصل إلى ٥,٣ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، مقارنة بـ ٥,٠ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- ↑ **١٠,٣٪+** ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ١٠,٣٪ لتصل إلى ٦١,٤ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٥٥,٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة ومعدلات الربح.
- ↓ **٧,٠٪-** كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغت نسبة التمويلات إلى الودائع، التي تقيس النشاط التمويلي للمجموعة بالنسبة لقاعدة الودائع ٧٦,١٪. مقارنة بـ ٨١,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتشير هذه النسبة إلى الاستراتيجية الحكيمة الذي تتبعه المجموعة في إدارة محفظة التمويلات والحفاظ على ملف مخاطر متوازن.
- ↓ **٢,٢٪-** وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعة، ما نسبته ٢١,٨٪ من إجمالي الموجودات، لتبلغ ١٩,٨ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦. مقارنة بـ ٢٢,٣٪ بما يعادل ٢٠,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. والذي يمثل أهمية كبرى للمجموعة للوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل بشكل فعال.
- ↔ **٠,٠٪** استقرت نسبة التمويلات المتعثرة لتصل إلى ٣,٨٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، في حين استقر معدل التغطية ليصل إلى ١٠٣,٠٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بـ ١٠٩,٠٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتسلط هذه المقاييس الضوء على النهج الحكيم الذي تتبعها المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان وقدرتها على التخفيف من الخسائر المحتملة.
- ↓ **٣,٧٪-** حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغ مجموع نسبة كفاية رأس المال ١٥,٦٪ (بعد توزيعات الأرباح المقترحة) كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦. توضح هذه النسبة قدرة المجموعة على تلبية المتطلبات التنظيمية.



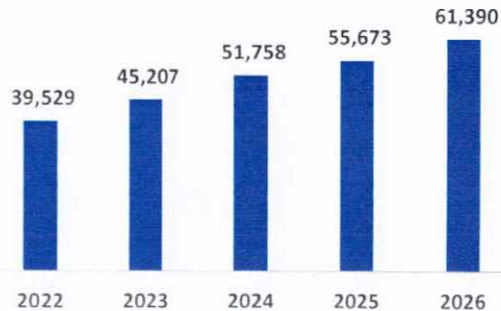
١١,١% معدل النمو السنوي المركب

### استثمارات في تمويلات إسلامية



١١,٦% معدل النمو السنوي المركب

### ودائع العملاء



## ملف النمو

وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٩٠.٩ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات بنسبة ٠.٧٪ 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 ٤٦.٧ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بزيادة صافية قدرها ٢.٦٪ أو ١.٢ مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١١.١٪. ويشير هذا النمو إلى اتباع استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل لموارد رأس المال والسيولة.

تشكل الأصول السائلة للمجموعة ٢١.٨٪ من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره ١٩.٨ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦. 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 ١٢.٧ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بـ ١٢.٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتعد هذه المحفظة الاستثمارية من المحاور الرئيسية للمجموعة، وارتفاع الطلب من جانب المستثمرين على الأدوات المستقرة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، ودفع الحكومة نحو مشاريع البنية التحتية والتنمية الاقتصادية.

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ١٠.٣٪ لتصل إلى ٦١.٤ مليار درهم مقارنة بـ ٥٥.٧ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١١.٦٪، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. ويشكل استقرار \*رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٤٢.٧٪ من إجمالي ودائع العملاء كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

الميزانية العمومية



## ملف النمو

الميزانية العمومية

وانخفض الرصيد المستحق للبنوك بمقدار ٤.٤ مليار درهم، ليصل إلى ١١.٩ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقابل ١٦.٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك تماثيا مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

وتبلغ نسبة التمويلات المتعثرة للمجموعة ٣.٨٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويعزى استقرار نسبة التمويلات المتعثرة إلى التعافي القوي من التمويلات المشكوك فيها وزيادة الاستثمارات الإجمالية في التمويل الإسلامي. حيث بلغت نسبة التغطية (بما في ذلك احتياطي العجز العام) ١٠٧.٢٪ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بـ ١٠٩.٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

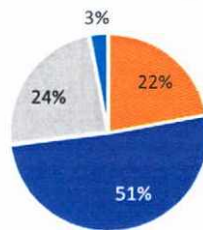
## الأرباح والخسائر

سجلت المجموعة صافي الربح قبل احتساب الضرائب مبلغ ٤١٩.١ مليون درهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٣٥٠.٦ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ١٩.٥٪. وحقت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره ٣٨٠.٧ مليون درهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. وتنعكس 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 ٥٨١.٧ مليون درهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٥٤٧.٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥. بزيادة قدرها ٦.٤٪. تمثل توزيعات الأرباح هذه حصة المودعين في صافي الأرباح التشغيلية للمجموعة بناءً على آلية تقاسم الأرباح بين المساهمين والمودعين وفقًا لما أقرته الهيئة الشرعية للمجموعة.

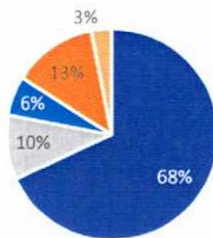
وبلغت إيرادات الاستثمار والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى ١٧٩.٧ مليون درهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بـ ١٦٤.٤ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ١٥.٣ مليون درهم أو ٩.٣٪.

## هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



- أصول أخرى
- استثمارات
- تمويلات إسلامية
- الأصول المسالمة

## هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



- صكوك مستحقة الدفع
- حقوق الملكية
- ودائع العملاء
- مظلويات أخرى
- المستحق للبنوك

## ملف النمو

وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية ٢٣٣.٨ مليون درهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بـ ١٩٨.٣ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ١٧.٩٪، في حين بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣٦.٣٪ للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٣٧.٣٪ لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

سجلت المجموعة مخصصات انخفاض قيمة الأصول المالية بقيمة ٣٠.٥ مليون درهم، بينما بلغت المتحصلات ٣٩.٣ مليون درهم (صافي عكس قدره ٨.٨ مليون درهم) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بمخصصات انخفاض قيمة الأصول المالية البالغة ٢٩.٢ مليون درهم والمتحصلات البالغة ٤٦.٤ مليون درهم (صافي عكس قدره ١٧.٢ مليون درهم) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥.

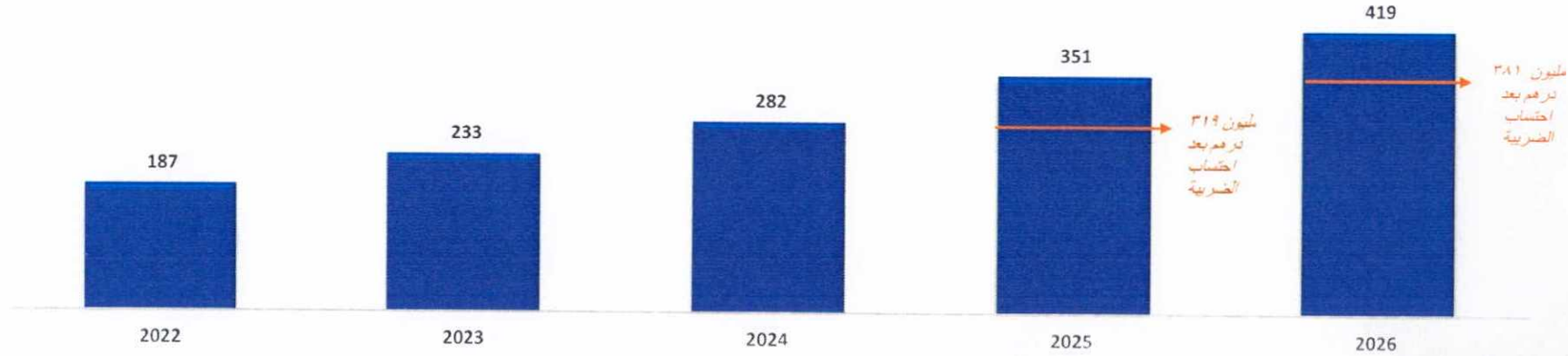
بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ١٦.٢٧٪ للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بنسبة ١٤.٧٨٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، في حين بلغ العائد على متوسط الأصول ١.٦٨٪ للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقارنة بـ ١.٥٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. صافي الأرباح قبل الضرائب\*

الربح والخسارة



معدل النمو السنوي المركب ٢٢,٣٪

صافي الربح قبل الضريبة (جميع الفترات المعروضة هي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس)





| نظرة على المؤشرات المالية |                |              | العملة: آلاف الدراهم الإماراتية                      |
|---------------------------|----------------|--------------|------------------------------------------------------|
| التباين %                 | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                                      |
| ٢,٠-%                     | ١٢,٩٤٤,٥٤٣     | ١٢,٦٨٦,٨٢٢   | الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة |
| ٢,٦-%                     | ٤٥,٥٥٠,٠٦١     | ٤٦,٧٤٤,٧١٨   | الاستثمارات في التمويل الإسلامي                      |
| ١٠,٣-%                    | ٥٥,٦٧٢,٩٢٢     | ٦١,٣٨٩,٨١٨   | ودائع العملاء                                        |
| ٠,٠-%                     | ٣,٨-%          | ٣,٨-%        | نسبة التمويلات المتعثرة                              |
| ١,٧-%                     | ١٠٩,٠-%        | ١٠٧,٢-%      | نسبة تغطية التمويلات المتعثرة                        |
| ٥,٦-%                     | ٥٧,٢٤٣,٥١٦     | ٦٠,٤٤٩,٩٠١   | الموجودات المرجحة بالمخاطر                           |
| ٣,٤-%                     | ١١,٩-%         | ١١,٥-%       | نسبة الأسهم العادية من المستوى ١                     |
| ٣,٣-%                     | ١٥,١-%         | ١٤,٦-%       | نسبة رأس المال من المستوى ١                          |
| ٣,٧-%                     | ١٦,٢-%         | ١٥,٦-%       | نسبة كفاية رأس المال                                 |
| ٧,٠-%                     | ٨١,٨-%         | ٧٦,١-%       | نسبة التمويل إلى الودائع                             |
| ٢,٧-%                     | ٨٠,٥-%         | ٧٨,٣-%       | معدل الأموال المستقرة                                |
| ١٤,٩-%                    | ١٧,٤-%         | ٢٠,٠-%       | نسبة الأصول السائلة المؤهلة                          |
| ٢,٢-%                     | ٢٢,٣-%         | ٢١,٨-%       | نسبة موجودات السيولة                                 |
| ٠,٦-%                     | ٣٦,١-%         | ٣٦,٣-%       | نسبة التكلفة إلى الدخل                               |
| ١٠,١-%                    | ١٤,٧٨-%        | ١٦,٢٧-%      | العائد على متوسط اجمالي حقوق المساهمين               |
| ٨,٤-%                     | ١,٥٥-%         | ١,٦٨-%       | العائد على متوسط اجمالي الموجودات                    |

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

نتيجة إدخال منتجات متنوعة لودائع الأفراد والنهج المركز وتميز خدمة العملاء إلى نمو وداائع العملاء.

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

| العملة: آلاف الدراهم الإماراتية                                |              |              | بيان الأرباح والخسائر الموحد |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------|
|                                                                | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ | التباين %                    |
| إيرادات من استثمارات إسلامية في تمويلات وصكوك                  | ١,٠٤٦,١١٠    | ٩١٤,٢٦١      | ٪١٤,٤                        |
| توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك                             | (٥٨١,٦٧٩)    | (٥٤٦,٨٩٧)    | ٪٦,٤                         |
| استثمارات والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى                  | ١٧٩,٦٥٣      | ١٦٤,٣٦٢      | ٪٩,٣                         |
| مصاريف عمومية وإدارية                                          | ٦٤٤,٠٨٤      | ٥٣١,٧٢٦      | ٪٢١,١                        |
| صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم | (٢٣٣,٧٦٦)    | (١٩٨,٣١٠)    | ٪١٧,٩                        |
| انخفاض قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة      | ٤١٠,٣١٨      | ٣٣٣,٤١٦      | ٪٢٣,١                        |
| أرباح / (خسائر) إعادة تقييم العقارات                           | ٨,٧٨٣        | ١٧,٢٠٧       | ٪٤٩,٠-                       |
| ربح قبل احتساب الضرائب                                         | ٤١٩,١٠١      | ٣٥٠,٦٢٣      | ٪١٩,٥                        |
| الضرائب                                                        | (٣٨,٤٨٤)     | (٣١,٦٩٣)     | ٪٢١,٤                        |
| ربح السنة                                                      | ٣٨٠,٦٦٧      | ٣١٨,٩٣٠      | ٪١٩,٤                        |
| ربحية السهم                                                    | ٠,١٢         | ٠,٠٩         | ٪٣٣,٣                        |

أدى زيادة حجم التمويل عبر القطاعات المتنوعة إلى زيادة في دخل الأرباح.

أدت الزيادة في محفظة الودائع إلى ارتفاع التوزيعات للمودعين وحملة الصكوك.

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



## تدفقات الأرباح والخسائر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦



• زيادة محفظة التمويل الإسلامي واستثمارات الصكوك والودائع قد أدى إلى **زيادة إيرادات الأرباح والمصروفات**;

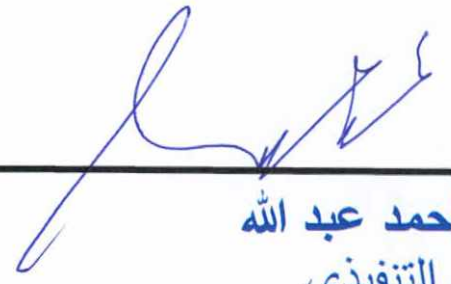
• زيادة في نشاط المعاملات (الاستثمار والتمويل)، مما أدى إلى **تحسين دخل الرسوم والعمولات**; و

• ارتفاع عائد الإيجار و الدخل من العقارات قد أدى إلى **تحسين الإيرادات الأخرى**.

## تقرير المناقشة والتحليل الإداري

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

شكراً



محمد أحمد عبد الله  
الرئيس التنفيذي