

مصرف الشارقة الإسلامي

تقرير المناقشة والتحليل الإداري

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠٢٦

إذ تمكن المصرف من الحفاظ على مستوى قوي من ربحية السهم رغم زيادة عدد الأسهم المصدرة خلال الفترة الحالية نتيجة النجاح الذي حققته عملية إصدار حقوق الأولوية لزيادة رأس المال

النقاط الرئيسية

أظهر مصرف الشارقة الإسلامي ش.م.ع وشركاته التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") أداءً مالياً متميزاً للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، حيث ارتفع صافي ربح المجموعة بنسبة ١٥,٣٪، ليصل إلى ٨٠٣,٩ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ٦٩٧,٢ مليون درهم عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٥.

↑ ١٥,٣+ % أظهرت المجموعة أداءً مالياً قوياً للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، حيث تميز بارتفاع ملحوظ بنسبة ١٥,٣٪ في صافي الربح ليصل إلى ٨٠٣,٩ مليون درهم، مقارنة بـ ٦٩٧,٢ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مما يعكس فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح.

↑ ٢٠,٥+ % وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ١,٤٠١,٠ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ٢٠,٥٪ أو ٢٣٨,٥ مليون درهم مقارنة بمبلغ ١,١٦٢,٥ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

↑ ٢٢,٣+ % كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، مبلغ ٩٢٥,٨ مليون درهم، بزيادة قدرها ٢٢,٣٪ مقارنة مع ٧٥٧,٢ مليون درهم للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعة في إدارة عملياتها التشغيلية الأساسية.

↑ ١٠,٥+ % وبلغت ربحية السهم للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٠,٢١ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,١٩ درهم للسهم الواحد للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعة على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها. إذ تمكن المصرف من الحفاظ على مستوى قوي من ربحية السهم رغم زيادة عدد الأسهم المصدرة خلال الفترة الحالية نتيجة النجاح الذي حققته عملية إصدار حقوق الأولوية لزيادة رأس المال.

↑ ١٢,٣+ % وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات بعد الضريبة للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ نسبة ١,٧٤٪، مقارنة بـ ١,٥٥٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يعكس هذا التحسن الاستخدام الفعال لموجودات المجموعة في تحقيق الأرباح.

↑ ٠,٢+ % تم حساب العائد السنوي على متوسط حقوق الملكية - بعد الضريبة للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بنسبة ١٤,٨١٪، بزيادة عن ١٤,٧٨٪ كما في السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يعكس هذا المقياس الأداء القوي للمجموعة خلال الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

↑ ٦,١- % أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة نسبة ٣٣,٩٪ للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٣٦,١٪ كما في السنة المنتهية ٢٠٢٥. مما يؤكد فعالية المجموعة في إدارة التكاليف بما يتناسب مع الدخل مما ساهم في تحسين الربحية.

النقاط الرئيسية

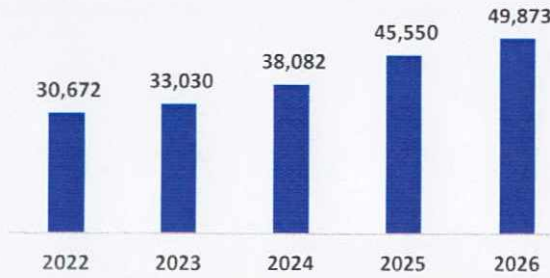
أظهرت المجموعة نموًا قويًا في الموجودات، حيث تم تسليط الضوء على **زيادة بنسبة ٤,٧٪** في إجمالي الموجودات، و**زيادة بنسبة ٩,٥٪** في استثمارات التمويل الإسلامي، و**نمو بنسبة ٦,٦٪** في ودائع العملاء.

ارتفع إجمالي موجودات المجموعة إلى ٩٤,٥ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مما يعكس ارتفاعاً بنسبة ٤,٧٪ 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.	↑	٤,٧+ %
شهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ٤,٣ مليار درهم، بارتفاع قدرة ٩,٥٪. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، حيث بلغ إجمالي الاستثمارات في التمويل الإسلامي مبلغ ٤٩,٨ مليار درهم، مقارنة بـ ٤٥,٦ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويعكس هذا التوسع التزام المجموعة المستمر بتقديم الخدمات المالية الإسلامية وتعزيز نمو القطاعات الاقتصادية.	↑	٩,٥+ %
ظلت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة مستقرة عند ١٢,٦ مليار درهم. بينما ارتفعت قيمة الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٧٤٩,٢ مليون درهم لتصل إلى ٥,٨ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٥,٠ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.	↔	٢,٢+ %
ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٦,٦٪ لتصل إلى ٥٩,٤ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو 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.	↑	٦,٦+ %
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، بلغت نسبة التمويلات إلى الودائع، التي تقيس النشاط التمويلي للمجموعة بالنسبة لقاعدة الودائع ٨٤,٠٪، 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.	↓	٢,٧+ %
وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعة، ما نسبته ٢٠,٩٪ من إجمالي الموجودات، لتبلغ ١٩,٧ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو 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.	↓	٦,٣- %
استقرت نسبة التمويلات المتعثرة لتصل إلى ٣,٦٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٣,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، في حين استقر معدل التغطية ليصل إلى ١٠٦,٥٪ كما في ٣٠ يونيو 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.	↓	٥,٣- %
حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغ مجموع نسبة كفاية رأس المال ١٩,٥٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ١٦,٢٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويعزى هذا الارتفاع في معظمه إلى زيادة في حقوق الملكية نتيجة للنجاح في طرح حقوق الأولوية.	↓	٢٠,٤+ %



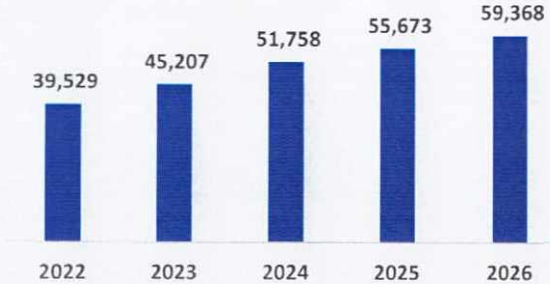
١٢.٩% معدل النمو السنوي المركب

استثمارات في تمويلات إسلامية



١٠.٧% معدل النمو السنوي المركب

ودائع العملاء



ملف النمو

وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٩٤.٥ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات بنسبة ٤.٧% يُعزى ذلك إلى نمو الأصول في جميع وحدات الأعمال التابعة للمجموعة، بما في ذلك الأصول السائلة، والاستثمارات في التمويل الإسلامي، والأوراق المالية الاستثمارية.

وصل صافي الاستثمارات في التمويل الإسلامي من قبل المجموعة إلى ٤٩.٨ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، بزيادة صافية قدرها ٩.٥% أو ٤.٣ مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢.٩%. ويشير هذا النمو إلى اتباع استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل لموارد رأس المال والسيولة.

تشكل الأصول السائلة للمجموعة ٢٠.٩% من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره ١٩.٧ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو 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 ١٢.٦ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو 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 ٦.٦% لتصل إلى ٥٩.٤ مليار درهم مقارنة بـ ٥٥.٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٠.٧%، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. ويشكل استقرار *رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير تحسن لتصل إلى ٤٣.٧% من إجمالي ودائع العملاء كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٤٢.٧% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

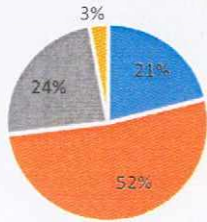
*تشمل حساب جاري، حساب ادخار وغيرها من المنتجات المماثلة.

الميزانية العمومية

١٧

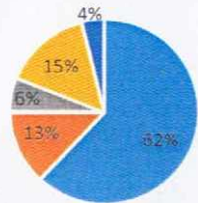
ملف النمو

هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



أصول أخرى ■ استثمارات ■ تمويلات إسلامية ■ الأصول السائلة

هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



ودائع العملاء ■ حقوق الملكية ■ مسكوك مستحقة الدفع ■ مسكوك للبنوك ■ مطلوبات أخرى

وانخفض الرصيد المستحق للبنوك بمقدار ٢.٤ مليار درهم، ليصل إلى ١٣.٩ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقابل ١٦.٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك تماشياً مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

وتبلغ نسبة التمويلات المتعثرة للمجموعة ٣.٦٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٣.٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويعزى تحسن 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) ١٠٦.٥٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ١٠٩.٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

سجلت المجموعة صافي الربح قبل احتساب الضرائب مبلغ ٨٨٤.٦ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٧٦٦.٥ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ١٥.٤٪. وحققت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره ٨٠٣.٩ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بارتفاع قدره ١٥.٣٪ مقارنة بـ ٦٩٧.٢ مليون درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. 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 ١.١٥٤.٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ١.١٣٢.٤ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥. بزيادة قدرها ٢.٠٪. 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 ٤٤٥.٧ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٤١٢.٤ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ٣٣.٣ مليون درهم أو ٨.١٪.

الميزانية العمومية

الأرباح والخسائر

W

ملف النمو

وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية ٤٧٥.٢ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٤٠٥.٤ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠٢٥، بزيادة قدرها ١٧.٢٪، في حين بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل ٣٣.٩٪ للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ٣٦.١٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

سجلت المجموعة مخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية بقيمة ٧٩.٢ مليون درهم، بينما بلغت الاستردادات ٣٧.٩ مليون درهم (صافي قدره ٤١.٣ مليون درهم) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بمخصصات انخفاض قيمة الأصول المالية البالغة ٦٠.٩ مليون درهم والاستردادات البالغة ٧٠.٢ مليون درهم (صافي استردادات قدره ٩.٣ مليون درهم) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين ١٤.٨١٪ للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بنسبة ١٤.٧٨٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، في حين بلغ العائد على متوسط الأصول ١.٧٤٪ للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مقارنة بـ ١.٥٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الربح والخسارة



معدل النمو السنوي المركب ٢٥,١٪

صافي الربح قبل الضريبة (جميع الفترات المعروضة هي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو)



١٢

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية			نظرة على المؤشرات المالية
	يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التباين %
الاستثمارات في التمويل الإسلامي	٤٩,٨٧٣,٤٥٢	٤٥,٥٥٠,٠٦٢	٩,٥%
ودائع العملاء	٥٩,٣٦٧,٨١٢	٥٥,٦٧٢,٩٢٢	٦,٦%
نسبة التمويلات المتعثرة	٣,٦%	٣,٨%	-٥,٣%
نسبة تغطية التمويلات المتعثرة	١٠,٦,٥%	١٠,٩,٠%	-٢,٣%
الموجودات المرجحة بالمخاطر	٦٣,٤١١,٦٩٠	٥٧,٢٤٣,٥١٦	١٠,٨%
نسبة الأسهم العادية من المستوى ١	١٥,٦%	١١,٩%	٣١,١%
نسبة رأس المال من المستوى ١	١٨,٥%	١٥,١%	٢٢,٥%
نسبة كفاية رأس المال	١٩,٥%	١٦,٢%	٢٠,٤%
نسبة التمويل إلى الودائع	٨٤,٠%	٨١,٨%	٢,٧%
معدل الأموال المستقرة	٧٩,٠%	٨٠,٥%	-١,٩%
نسبة الأصول السائلة المؤهلة	١٦,٦%	١٧,٤%	-٤,٦%
نسبة موجودات السيولة	٢٠,٩%	٢٢,٣%	-٦,٣%
نسبة التكلفة إلى الدخل	٣٣,٩%	٣٦,١%	-٦,١%
العائد على متوسط اجمالي حقوق المساهمين	١٤,٨١%	١٤,٧٨%	٠,٢%
العائد على متوسط اجمالي الموجودات	١,٧٤%	١,٥٥%	١٢,٣%

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 ودايع العملاء.

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

W

العملة: آلاف الدراهم الإماراتية			بيان الأرباح والخسائر الموحد
	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	التباين %
إيرادات من استثمارات إسلامية في تمويل وصكوك	١,٨٨٢,٤٦٣	٢,١١٠,٠٩٤	٪١٢,١
توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك	(١,١٣٢,٣٧٩)	(١,١٥٤,٧٩٨)	٪٢,٠
استثمارات والرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى	٤١٢,٤٤٠	٤٤٥,٧٣٦	٪٨,١
إجمالي الإيرادات التشغيلية	١,١٦٢,٥٢٤	١,٤٠١,٠٣٢	٪٢٠,٥
مصاريف عمومية وإدارية	(٤٠٥,٣٧٠)	(٤٧٥,٢٢٥)	٪١٧,٢
صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم	٧٥٧,١٥٤	٩٢٥,٨٠٧	٪٢٢,٣
انخفاض قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة	٩,٣٠٢	(٤١,٢٦٠)	٪٥٤٣,٦-
ربح قبل احتساب الضرائب	٧٦٦,٤٥٦	٨٨٤,٥٤٧	٪١٥,٤
الضرائب	(٦٩,٢٥٨)	(٨٠,٦٤٨)	٪١٦,٤
ربح السنة	٦٩٧,١٩٨	٨٠٣,٨٩٩	٪١٥,٣
ربحية السهم	٠,١٩	٠,٢١	٪١٠,٥

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.

17

تدفقات الأرباح والخسائر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦



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

• 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.

W

تقرير المناقشة والتحليل الإداري

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

شكراً



محمد أحمد عبد الله
الرئيس التنفيذي