

# تقرير المناقشة والتحليل الإداري

30 يونيو 2024

## موجز تنفيذي

### النقاط الرئيسية

أظهر مصرف الشارقة الإسلامية ش.م.ع ("المصرف" أو "مصرف الشارقة الإسلامية") وشركاته التابعة (بشأن إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") أداءً ماليًا متميزًا لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. وارتفع صافي أرباح المصرف بنسبة ٢٥,٨٪، ليصل إلى ٦٢٢,٤ مليون درهم. ويقارن هذا النمو الملحوظ بصافي الربح البالغ ٤٩٤,٦ مليون درهم المسجل للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ بينما بلغ صافي الربح بعد احتساب الضرائب لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ٥٦٦,٢ مليون درهم .

أظهرت المجموعة أداءً ماليًا قويا في الربع الثاني من عام ٢٠٢٤، حيث تميزت بارتفاع ملحوظ بنسبة ٢٥,٨٪ في صافي الربح قبل الضريبة ليصل إلى ٦٢٢,٤ مليون درهم، مقارنة بـ ٤٩٤,٦ مليون درهم في الربع الثاني من عام ٢٠٢٣. وفي الوقت نفسه، حقق المصرف صافي ربح بعد الضريبة بقيمة ٥٦٦,٢ مليون درهم خلال نفس الفترة بارتفاع قدره ١٤,٥٪ ويعكس هذا النمو الكبير فعالية إدارة المصرف واستراتيجياته الناجحة في تحقيق الأرباح. %٢٥,٨

وبلغ إجمالي موجودات المجموعة ٧٤,٢ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، بزيادة قدرها ١٢,٧٪ عن نهاية عام ٢٠٢٣ والتي بلغت ٦٥,٩ مليار بنهاية ديسمبر ٢٠٢٣. ويظهر هذا النمو في إجمالي الموجودات قدرة المصرف على توسيع قاعدة موجوداته، مما يزيد من تعزيز مركزه المالي. %١٢,٧

وشهدت استثمارات المجموعة في التمويل الإسلامي زيادة ملحوظة بلغت ٢,٢ مليار درهم، مما أدى إلى زيادة قدرها ٦,٦٪ في الاستثمارات في التمويل الإسلامي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وصل الإجمالي إلى ٣٥,٢ مليار درهم إماراتي، مقارنة بـ ٣٣,٠ مليار درهم إماراتي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ويعكس هذا التوسع التزام المجموعة المستمر بتقديم الخدمات المالية الإسلامية ودعم نمو القطاع المصرفي. %٦,٦

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٩,٤٪ تصل إلى ٤٩,٥ مليار درهم مقارنة بـ ٤٥,٢ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مما يدل على العلاقات القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. %٩,٤

أظهرت نسبة التكلفة إلى الدخل للمجموعة تحسناً من ٣٤,٧٪ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، إلى ٣٣,٠٪ لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. ويؤكد هذا التحسن قدرة المجموعة على إدارة التكاليف بما يتناسب مع إيراداتها. المساهمة في نهاية المطاف في تحسين الربحية. %٤,٩

تحسنت نسبة التحويلات المتوقعة إلى ٥,٥٪، في حين بلغت نسبة التغطية ٩٤,٧٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. مقارنة بـ ٥,٦٪ ونسبة تغطية ٩٣,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. وتسلط هذه المقاييس الضوء على النهج الحكيم الذي تتبعها المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان وقدرته على التخفيف من الخسائر المحتملة. %١,٨

حافظت المجموعة على مركز رأسمالي قوي، حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال ١٧,٢٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. توضح هذه النسبة قدرة المصرف على تلبية المتطلبات التنظيمية وتشير إلى أساسه المالي القوي. %٥,١

تم احتساب العائد السنوي بعد الضريبة على متوسط حقوق المساهمين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ بنسبة ١٣,٧٦٪، بزيادة من ١٢,٨٤٪ لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣. يعكس هذا المقياس قدرة المجموعة على تحقيق عوائد أعلى لأعضائها. المساهمين. %٧,٢

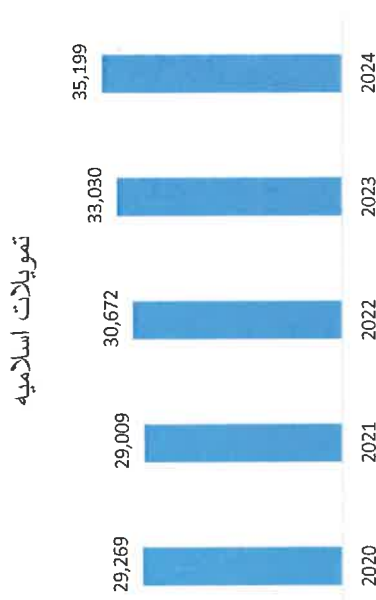
٧٢

## موجز تنفيذي

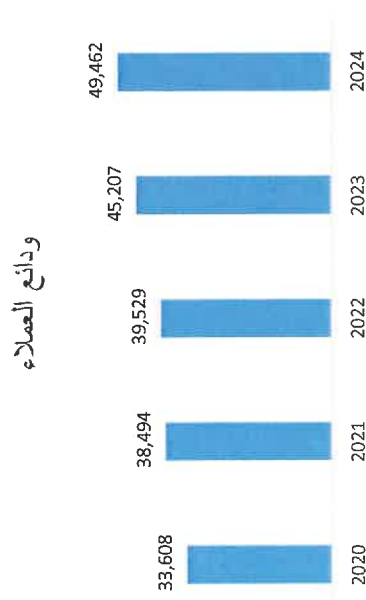
### أظهرت المجموعه نموا قويا في الموجودات والتزاما بخدمات التمويل الإسلامي

وشهدت الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطفأة نمواً كبيراً بنسبة ٢٩,٠% تصل إلى ١٢,٤ مليار درهم إماراتي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، مقارنة بـ ٩,٦ مليار درهم إماراتي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. وبلغت الأوراق المالية الاستثمارية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة ٣,٨ مليار درهم إماراتي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، مقارنة بـ ٤,٠ مليار درهم حتى ديسمبر ٢٠٢٣.	٢٩,٠%
وشكلت الموجودات السائلة، التي تساهم في وضع إجمالي السيولة للمجموعه، ما نسبته ٢٢,٩% من إجمالي الموجودات، لتبلغ ١٧,٠ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. فيما يمثل ارتفاعاً من ٢٠,٨% في ديسمبر ٢٠٢٣، ولا يزال يشير إلى مستوى السيولة الصحي، والذي يمكن المجموعه من الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل بشكل فعال.	١٠,٤%
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، بلغت نسبة التحويلات إلى الودائع، التي تقاس النشاط التمويلي للمجموعه بالنسبة لقاعدة الودائع ٧١,٢%. وتشير هذه النسبة إلى النهج الحكم الذي تتبعه المجموعه في إدارة محفظة التحويلات والمخاطر على ملف مخاطر متوازن.	٢٠,٦%
وبلغت ربحية السهم للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ مبلغ ٠,١٦ درهم للسهم الواحد، مقارنة بـ ٠,١٤ درهم للسهم الواحد خلال الفترة نفسها من العام السابق. وتعكس هذه الزيادة قدرة المجموعه على تحقيق أرباح أعلى لمساهميها.	١٤,٣%
وبلغ العائد السنوي على متوسط الموجودات خلال الفترة ١,٦٢% بعد الضريبة، مقارنة بـ ١,٦٥% في الفترة السابقة. وظلت النسبة مستقرة إلى حد كبير مقارنة بالفترة السابقة على الرغم من فرض ضريبة الشركات بنسبة ٩% اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤، مما يدل على الاستخدام الفعال للمجموعه لأصولها لتحقيق الأرباح.	١,٨%
وبلغ إجمالي الدخل التشغيلي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ مبلغ ١,٠٢٩ مليون درهم، مسجلاً زيادة بنسبة ٦,٧% أو ٦٤,٦ مليون درهم مقارنة بمبلغ ٩٦٤,٥ مليون درهم تم تسجيلها لنفس الفترة في ٢٠٢٣.	٦,٧%
كما شهد صافي الدخل التشغيلي، قبل انخفاض قيمة الموجودات المالية، نمواً ليصل إلى ٦٨٩,٦ مليون درهم، بزيادة قدرها ٦,٣% مقارنة مع ٦٤٨,٧ مليون درهم في الفترة المقابلة من عام ٢٠٢٣. ويؤكد هذا التحسن كفاءة المجموعه في إدارة عملياتها التجارية الأساسية.	٦,٣%

↑ معدل النمو السنوي 5.4%



↑ معدل النمو السنوي 11.7%



## ملف النمو

وبلغ إجمالي موجودات المجموعة 74.2 مليار درهم كما في 30 يونيو 2024، وهو دليل على استراتيجية النمو التي وضعتها المجموعة في ضوء الإدارة الحكيمة للمخاطر. ويمثل النمو المستقر في إجمالي الموجودات ونسبة 12.7٪ عبر جميع البيانات المالية بما في ذلك نمو الموجودات السائلة وكذلك الاستثمار في التمويل الإسلامي والاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المتطرفة.

وصل صافي الاستثمار في التمويل الإسلامي من قبل المجموعة إلى 35.2 مليار درهم حتى 30 يونيو 2024، مما يعكس زيادة صافية قدرها 6.6٪ أو 2.2 مليار درهم، مقارنة برصيد نهاية العام في 31 ديسمبر 2023. وشهدت الاستثمارات في التمويل الإسلامي زيادة مستمرة للمجموعة بمعدل نمو سنوي مركب قدره 5.4٪. ويعني هذا النمو استراتيجية قوية والاستخدام الأمثل للسيولة.

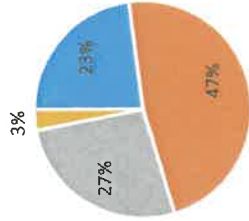
و بدعم حصن السيولة لدى المجموعة، شكلت الموجودات السائلة نسبة هائلة تبلغ 22.9٪ من إجمالي الموجودات، بإجمالي قدره 17.0 مليار درهم حتى 30 يونيو 2024. وتمثل هذه الزيادة ارتفاعاً ملحوظاً من 20.8٪ كما في 31 ديسمبر 2023، مما يشير إلى وجود مخزون سيولة مدهر تمكن المجموعة من التنقل بسهولة بين الائتمانات قصيرة الأجل. تتوافق هذه الأرقام مع الرؤية الاستراتيجية للمجموعة المتمثلة في الحفاظ على حد أدنى للسيولة يبلغ 20٪.

شهدت الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالقيمة العادلة نمواً كبيراً بنسبة 29.0٪ لتصل إلى 12.4 مليار درهم كما في 30 يونيو 2024، مقارنة بـ 9.6 مليار درهم كما في 31 ديسمبر 2023. ويعزى النمو الكبير في الاستثمارات في الأوراق المالية المقاسة بالتكلفة المتطرفة إلى ارتفاع سوق المال بعد حقبة كورونا، مما يشير إلى العديد من إصدارات الصكوك الجديدة.

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 9.4٪ لتصل إلى 49.5 مليار درهم مقارنة بـ 45.2 مليار درهم في 31 ديسمبر 2023. كما زادت ودائع العملاء بمعدل نمو سنوي مركب قدره 11.7٪، مما يدل على العلاقات التجارية القوية مع عملائها بالإضافة إلى القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة. ويشكل رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير 34٪ من إجمالي ودائع العملاء كما في 30 يونيو 2024.

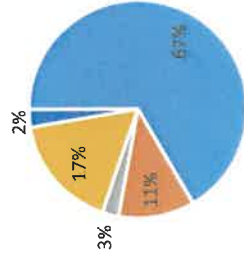
وارتفع الرصيد المستحق للبنوك بمقدار 3.6 مليار درهم، ليصل إلى 12.6 مليار درهم كما في 30 يونيو 2024 مقابل 9.1 مليار درهم في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وذلك تماثياً مع سياسات إدارة السيولة للمجموعة.

### هيكل موجودات مصرف الشارقة الإسلامي



■ أصول المسألة ■ تمويل إسلامية ■ استثمارات ■ أصول أخرى

### هيكل التزامات مصرف الشارقة الإسلامي



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

تتمتع المجموعة بقاعدة رأسمال قوي. حيث بلغ إجمالي حقوق المساهمين 8.3 مليار درهم أو 11.2٪ من إجمالي الموجودات. وتبلغ نسبة التمويلات المتعثره للمجموعة 5.5٪ كما في 30 يونيو 2024 مقابل 5.6٪ كما في 31 ديسمبر 2023. ويجزى التحسن في نسبة التمويلات المتعثره إلى التعافي القوي من التمويل السيئ وزيادة الاستثمارات الإجمالية في التمويل الإسلامي. حيث بلغت نسبة التغطية 94.7٪ كما في 30 يونيو 2024، بما في ذلك احتياطي انخفاض القيمة العام.

سجلت المجموعة أرباحا صافية قبل احتساب ضرائب الشركات بلغت 622.4 مليون درهم للسنة المنتهية في 30 يونيو 2024، مقارنة بـ 494.6 مليون درهم لنفس الفترة بزيادة قدرها 25.8٪. وحقت المجموعة صافي ربح بعد الضريبة قدره 566.2 مليون درهم خلال نفس الفترة بارتفاع قدره 14.5٪. الربحية القوية هي العكاس للزيادة الكبيرة في هوامش الربح بسبب الارتفاع المستمر في معدلات الربح. كما لعب ارتفاع الطلب الاستهلاكي والتوسع الاقتصادي لدولة الإمارات العربية المتحدة دورا حيويا في زيادة هامش الربح. وقد فاق ارتفاع إيرادات المصرف الزيادات في النفقات خلال نفس الفترة بسبب التدابير الفعالة لمراقبة التكاليف واستراتيجيات إدارة المخاطر.

وبلغت التوزيعات على المودعين وحصة الصكوك 1.034 مليون درهم للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 مقارنة بـ 720.4 مليون درهم لنفس الفترة 2023. بزيادة قدرها 43.5٪. يتم تخصيص الربح للمودعين. وتمثل مخصصات الأرباح حصة المودعين من صافي الأرباح التشغيلية للمجموعة بناء على آلية تقاسم الأرباح بين المساهمين والمودعين على النحو المعتمد من الهيئة الشرعية للمجموعة.

وبلغت إيرادات الاستثمار والرسوم والمولات والإيرادات الأخرى 294.1 مليون درهم للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، مقارنة بـ 243.8 مليون درهم لنفس الفترة 2023، بزيادة قدرها 50.2 مليون درهم أو 20.6٪.

17

## ملف النمو

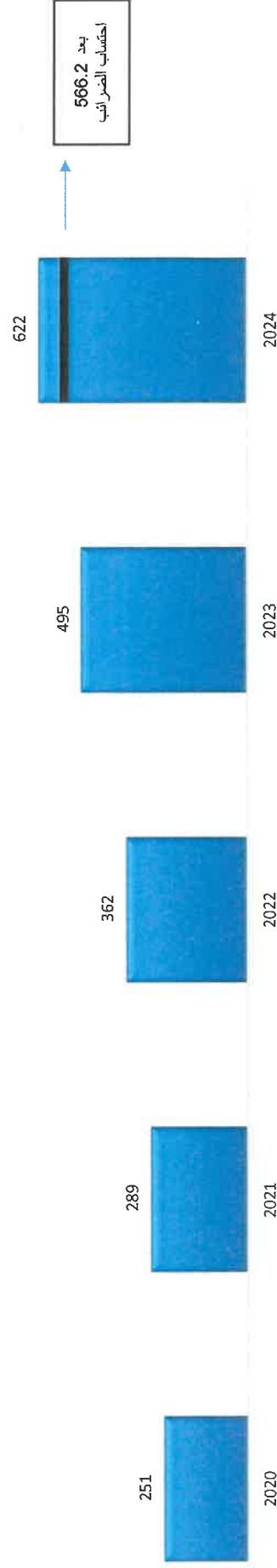
وعلى جانب المصروفات، بلغت المصاريف العمومية والإدارية 339.4 مليون درهم للسنة المنتهية في 30 يونيو 2024 مقارنة بـ 315.7 مليون درهم لنفس الفترة 30 يونيو 2023، بزيادة قدرها 7.5٪، في حين انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل من 34.7٪ للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 إلى 33.0٪ للفترة المنتهية في 30 يونيو 2024.

بلغ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة 67.3 مليون درهم للسنة المنتهية في 30 يونيو 2024، مقارنة بـ 154.2 مليون درهم لنفس الفترة 2023، لانخفاض قدره 86.9 مليون درهم أو 56.4٪.

بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين 13.76٪ بعد تحصيل الضرائب في 30 يونيو 2024 مقارنة بنسبة 10.81٪ للسنة المنتهية في 2023، في حين بلغ العائد على متوسط الموجودات 1.62٪ بعد تحصيل الضرائب مقارنة بنسبة 1.36٪ في السنة المنتهية في 2023.

↑ معدل النمو السنوي 25.5%

## صافي الربح - لسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو



## نظرة على المؤشرات المالية

- وتعزى الزيادة الكبيرة في الأوراق المالية الاستثمارية إلى ارتفاع سوق الصكوك وسط ارتفاع معدلات الربح.
- وقد أدت استمرارية 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 وداخ العملاء.
- وأدت الزيادة في محفظة التمويل والتعافي القوي إلى تحسن نسبة التموليات المتعثر.
- تواصل مجموعه تحسين نسبة التغطية في ضوء سنياريوهات التحدي للاقتصاد الكلي.

	31 ديسمبر 2023	30 يونيو 2024	
	مُدققة	غير مدققة	
قائمة المركز المالي			
الأوراق المالية الاستثمارية المقاسة بالتكلفة المطافاة	9.582.292	12.363.457	%29.0
الإستثمارات في التمويل الإسلامي	33.030.434	35.198.673	%6.6
ودائع العملاء	45.206.574	49.461.891	%9.4
نسبة التموليات المتعثر	%5.6	%5.5	%0.6-
نسبة تغطية التموليات المتعثر	%93.8	%94.7	%0.9
الموجودات المرجحة بالمخاطر	45.124.273	49.981.504	%10.8
نسبة الأسهم العادية من المستوى 1	%12.9	%12.4	%3.9-
نسبة رأس المال من المستوى 1	%17.0	%16.1	%5.4-
نسبة كفاية رأس المال	%18.2	%17.2	%5.1-
نسبة التمويل إلى الودائع	%73.1	%71.2	%2.6-
LSRR	%80.7	%75.2	%6.8-
LAR	%15.9	%15.3	%3.9-
نسبة موجودات السيولة	%20.8	%22.9	%10.4
نسبة التكلفة إلى الدخل	%34.7	%33.0	%4.95-
العائد على متوسط إجمالي حقوق المساهمين	%10.81	%13.76	%27.3
العائد على متوسط إجمالي الموجودات	%1.36	%1.62	%18.8

## نظرة على المؤشرات المالية

	لقره الستة أشهر المنتهية في	لقره الستة أشهر المنتهية في	بيان الأرباح والخسائر
	يونيو 2023	يونيو 2024	
%22.7	1.441.081	1.768.873	إيرادات من استثمارات في تموليات وصكوك إسلامية
%43.5	(720.437)	(1.033.902)	توزيعات على المودعين وحاملي الصكوك
%43.1	125.652	179.814	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
%6.7	964.479	1.029.049	مجموع الإيرادات التشغيلية
%7.5	(315.734)	(339.410)	مصاريف عمومية وإدارية
%6.3	648.745	689.639	صافي الإيرادات التشغيلية قبل الانخفاض في القيمة وإعادة التقييم
%56.4-	(154.174)	(67.285)	الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - صافية من المبالغ المستردة
%25.8	494.571	622.354	ربح السنة قبل احتساب الضرائب
%14.5	494.571	566.160	ربح السنة بعد احتساب الضرائب
%14.3	0.14	0.16	ربحية السهم

ولدى 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



## تدفقات الأرباح والخسائر لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024



➤ زيادة محفظة التمويل الإسلامي واستثمارات الصكوك والودائع قد أدى إلى زيادة إيرادات الأرباح والمصرفيات  
➤ زيادة محافظ العملاء خارج الميزانية العمومية ، قد أدى إلى تحسين إيرادات الرسوم ودخل العمولات.  
➤ ارتفاع عائد الإيجار قد أدى إلى تحسين الإيرادات الأخرى.

# تقرير المناقشة والتحليل الإداري للسنة المنتهية 30 يونيو 2024

شكراً



محمد أحمد عبد الله  
الرئيس التنفيذي