

دراية تحقق نمواً بنسبة 9% في الدخل التشغيلي للربع الأول من السنة المالية 2026، مع ارتفاع حجم الأصول تحت الحفظ بنسبة 5% لتتجاوز 35 مليار ٢

صافي الربح الأساسي - الربع الأول 2026 مليون ٢	الدخل التشغيلي - الربع الأول 2026 مليون ٢	إجمالي الأصول تحت الحفظ مليار ٢	إجمالي عدد حسابات العملاء بالآلاف
على أساس سنوي -3%	على أساس سنوي +9%	منذ بداية السنة +5%	منذ بداية السنة +3%
127	228	35.0	637

الرياض 11 مايو 2026 – أعلنت شركة دراية المالية (دراية، الرمز في سوق تداول: 4084)، المنصة الرقمية الاستثمارية المستقلة الرائدة في المملكة العربية السعودية، عن نتائجها المالية الموحدة للربع الأول من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026، والمعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS). كما تضمن الإعلان الإفصاح عن النتائج الإدارية¹ والتي تهدف إلى تقديم صورة أكثر وضوحاً عن الأداء التشغيلي الأساسي للشركة.

سجلت دراية إجمالي دخل تشغيلي قدره 228 مليون ٢ للربع الأول 2026، بزيادة 9% مقارنة بالعام السابق، مدعوماً بالنمو القوي في مصادر الإيرادات المتكررة، ولا سيما النمو في دخل العمولات الخاصة والذي بلغ 54% مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق. وعليه، ارتفعت مساهمة الإيرادات المتكررة² إلى 43.3% من الدخل التشغيلي لأنشطة الأعمال الأساسية، مقابل 37.2% في الفترة المقابلة من العام الماضي، في دلالة واضحة على استمرار التحول نحو هيكل إيرادات أكثر تنوعاً واستدامة.

وبوجه عام، عكس أداء الشركة خلال الربع أثر التقلبات على صعيد الاقتصاد الكلي، ولكن في الوقت ذاته أبرز متانة نموذج الأعمال المتنوع. فقد حافظت أحجام التداول عبر المنصة على مستويات قوية، لا سيما في الأسواق الدولية، في حين شهد نشاط إدارة الأصول تباطؤاً نسبياً في ظل استمرار حالة عدم اليقين الجيوسياسي، مما انعكس في تراجع إيرادات الرسوم غير الإدارية.

وعلى الرغم من هذه التحديات، حافظ نشاط العملاء على زخمه، حيث ارتفعت الأصول تحت الحفظ (AUC) بنسبة 5% منذ بداية العام لتتجاوز 35.0 مليار ٢، فيما بلغ إجمالي عدد حسابات العملاء 637 ألف حساب، مسجلاً نمواً بنسبة 3% خلال الفترة نفسها.

وأسفر هذا الأداء، عن تحقيق صافي ربح أساسي (بعد استبعاد أثر الاستثمار في أعمال الشركة الزميلة) بلغ 127 مليون ٢، محققاً عائد على متوسط حقوق المساهمين بنسبة 34%. ومن الجدير بالذكر أن خسائر البنك الرقمي D360 شهدت تحسناً بنسبة 11.4% على أساس ربعي، ما يعكس تراجعاً تدريجياً في حجم الخسائر المحققة مع انتقال البنك إلى مرحلته التالية من النمو، في مؤشر مشجع على التقدم من مرحلة التأسيس إلى نموذج تشغيلي أكثر توسعاً ونضجاً.

¹ اعتباراً من الربع الرابع لعام 2025، أصبحت القوائم المالية الموحدة لشركة دراية تشمل أيضاً نتائج صندوق دراية لتمويل المتاجرة، وذلك امتثالاً لما تقتضيه المعايير المحاسبية المعمول بها.

يستند هذا الإفصاح، بما في ذلك مراجعة الأداء التشغيلي والمالي للشركة الواردة فيه، إلى نتائج إدارية والتي تم إعدادها من خلال إعادة تبويب بعض بنود القوائم المالية بهدف تقديم صورة أكثر وضوحاً عن الأداء التشغيلي الأساسي للشركة، محافظين على نفس طريقة وأسلوب العرض مقارنة مع الفترات السابقة. بالإضافة إلى تضمين جدول يوضح مطابقة أرقام الأداء التشغيلي مع أرقام القوائم المالية الموحدة في نهاية هذا الإعلان.

² حصة الإيرادات المتكررة = مجموع بنود الإيرادات المتكررة (بما في ذلك التمويل بالهامش، ودخل العمولات الخاصة، ورسوم الإدارة) مقسمة على إجمالي الدخل التشغيلي، مع استبعاد إيرادات التوزيعات ومكاسب الاستثمارات وإيرادات الإيجارات.



السيد محمد الشماسي، الرئيس التنفيذي

"سجلت دراية أداءً جيداً خلال الربع الأول من عام 2026، رغم الضغوط التي فرضتها بيئة سوقية أكثر تعقيداً. فقد ساهمت التوترات الجيوسياسية المتصاعدة، لا سيما خلال شهر مارس، في تراجع معنويات المستثمرين والضغط على أسواق رأس المال، خاصة على نشاط التداول في الأسواق المحلية.

وفي هذا السياق، واصلنا تنفيذ توجهاتنا الاستراتيجية الهادفة إلى تنويع مصادر الدخل وتوسيع أعمالنا، مع تعزيز عرض القيمة المقدم لعملائنا. وفي هذا الإطار، قمنا بإطلاق التداول دون عمولة في سوق الأسهم السعودي في يناير 2026، كخطوة استراتيجية تهدف إلى دعم اكتساب العملاء، وتوسيع قاعدة المشاركة في السوق، بما يدعم مسار التوسع. كما تزامن ذلك مع طرح وتوسيع منتجات جديدة، بما في ذلك برنامج تعزيز عوائد الأسهم، مما يسهم في تعميق التفاعل مع العملاء وفتح آفاق إضافية لتنمية الإيرادات.

في حين ظل نشاط التداول قوياً، لا سيما في الأسواق العالمية، مدعوماً بارتفاع مستويات التقلب خلال شهر مارس، حيث تجاوزت قيمة التداولات المنفذة عبر منصتنا 130 مليار ريال، محققة نمواً مضاعفاً على أساس سنوي وربحي. ومع بداية الربع الثاني، بدأت مؤشرات التحسن بالظهور تدريجياً في الأسواق المحلية، بالتوازي مع استمرار النشاط القوي في الأسواق الأمريكية.

في المقابل، تأثر أداء نشاط إدارة الأصول بتراجع وتيرة الاشتراكات وانخفاض رسوم الأداء في ظل بيئة سوقية حذرة وضعف إقبال المستثمرين، إلى جانب تأجيل طرح المنتجات الجديدة نظر للظروف. ومع تحسن مؤشرات السوق تدريجياً، نستهدف إطلاق ثلاث صناديق استثمارية بديلة وصندوق عقاري بطول نهاية يونيو 2026.

ويواصل نموذجنا التشغيلي إظهار مرونة عالية تتيح لنا التكيف مع المتغيرات، مع الحفاظ على تنفيذ أولوياتنا الاستراتيجية. في المرحلة المقبلة، نركز على المضي قدماً في تنفيذ استراتيجية 2030، من خلال توسيع نطاق المنصة، وتنويع مصادر الدخل، وتعزيز علاقاتنا مع العملاء، وبناء نموذج أعمال أكثر متانة وقدرة على مواجهة مختلف الدورات الاقتصادية.

السيد بلال بشناق، الرئيس المالي

"حققت دراية نتائج مالية قوية خلال الربع الأول من عام 2026، مع نمو الدخل التشغيلي بنسبة 9% على أساس سنوي، مدعوماً بالارتفاع الملحوظ في دخل العمليات الخاصة إلى جانب استقرار إيرادات الوساطة بدعم من حجم التداول المرتفع عبر المنصة.

وفي إطار سعينا لتعزيز استدامة الإيرادات ضمن قطاع يتسم بالتقلبات الدورية، ارتفعت حصة الإيرادات المتكررة لتبلغ 43.3% من إجمالي الدخل التشغيلي، مقابل 37.2% في الفترة المقابلة من العام الماضي، بما يعكس تقدماً ملموساً في جودة وتنوع هيكل الإيرادات.

وخلال الفترة، واصلنا الاستثمار في التقنية وتطوير منصة التداول وتنوع النشاط التسويقي، مما أدى إلى ارتفاع المصروفات التشغيلية على أساس سنوي. وفي ظل بيئة سوقية تشهد تحسناً حذراً، فقد تبنت دراية في الربع الثاني نهجاً أكثر انضباطاً في إدارة المصروفات للحفاظ على الربحية التشغيلية، التي بلغت 56.2% خلال الربع الأول.

كما نواصل متابعة التطورات الإيجابية في بنك D360، الذي بلغت قاعدته عملائه 3.0 مليون عميل فيما وصل حجم الودائع إلى 3 مليار ريال، كما في نهاية أبريل 2026، مع تسجيل تحسن تدريجي في الأداء على أساس ربعي بالتزامن مع توسع أنشطته التشغيلية.

تحافظ دراية على مركز مالي قوي والذي يساهم في تنفيذ أولوياتنا الاستراتيجية بكفاءة، مع الاستمرار في تعزيز جودة واستدامة الأرباح. وتعزز الشركة توزيع أرباح نقدية بواقع 0.33 ريال للسهم عن الربع الأول من عام 2026، وذلك بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية القادمة.



أبرز نتائج الأعمال للسنة المالية 2025

- ارتفع عدد حسابات العملاء بحوالي 18,000 حساب منذ بداية العام، أي بنسبة نمو بلغت 3%، ليتجاوز الإجمالي 637 ألف حساب.
- زادت قيمة إجمالي الأصول تحت الحفظ بنسبة 5% منذ مطلع العام، لتتخطى 35 مليار ر.س.
- حافظت قيمة إجمالي الأصول المدارة على استقرارها عند 22.4 مليار ر.س.
- ارتفع إجمالي الدخل التشغيلي بنسبة 9% على أساس سنوي ليصل إلى 228 مليون ر.س.
- بلغ صافي الربح الأساسي، باستثناء الخسائر من الشركات الزميلة، 127 مليون ر.س للربع الأول 2026 بانخفاض قدره 3%.

سجل إجمالي الدخل التشغيلي نمواً بنسبة 9% على أساس سنوي ليصل إلى 228 مليون ر.س للربع الأول من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026، مدفوعاً بشكل رئيسي بالنمو القوي في دخل العمولات الخاصة:

- حافظت إيرادات قطاع **الوساطة المالية** على استقرارها عند 133 مليون ر.س، رغم إطلاق التداول بدون عمولة في السوق السعودي، في حين استمر نشاط التداول قوياً خلال الربع، مدفوعاً بشكل رئيسي بالتداول بالأسواق الأمريكية. وبلغت قيمة التداولات المنفذة عبر منصة دراية 130 مليار ر.س، مما يعكس تفاعلاً قوياً ومستداماً من العملاء. وبشكل مفصل، ارتفعت قيم التداولات في الأسواق المحلية (باستثناء التداول بالهامش) والدولية إلى 122 مليار ر.س، بنمو قدره 27% على أساس ربعي و33% على أساس سنوي. إلا أن نمو الإيرادات جاء بوتيرة أبطأ، حيث ارتفع بنسبة 2% ليصل إلى 127 مليون ر.س. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تخير في مزيج الأدوات المتداولة، مما أدى إلى انخفاض متوسط العمولات. ومن ناحية أخرى، وبدرجة أقل، ساهم إطلاق التداول بدون عمولات في السوق السعودي في الحد من النمو في الإيرادات.
- أما إيرادات التداول بالهامش فتراجعت بنسبة 31% على أساس سنوي لتصل إلى 6 مليون ر.س، متأثرة بتراجع معدلات استخدام التمويل بالهامش تماشياً مع انخفاض نشاط التداول المحلي وزيادة المنافسة السعرية بما فاق الأثر الإيجابي لانخفاض أسعار الفائدة.
- تراجعت إيرادات قطاع **إدارة الأصول** بنسبة 17% على أساس سنوي خلال الربع الأول 2026، لتصل إلى 27 مليون ر.س، متأثرة بانخفاض رسوم الاشتراكات والأداء في ظل بيئة استثمارية أكثر تحفظاً. واتسم الربع بوتيرة محدودة لإطلاق الصناديق الجديدة وضعف في تدفقات العملاء، مع توجه المستثمرين إلى الترقب في ظل تصاعد عدم اليقين الجيوسياسي. وفي المقابل، أسهم استقرار رسوم الإدارة—بدعم من ثبات مستويات الأصول المدارة—في التخفيف جزئياً من هذا التراجع.
- ارتفع دخل **العمولات الخاصة** بنسبة 54% على أساس سنوي ليلبغ 65 مليون ر.س، بما يعكس تحولاً هيكلياً في مزيج الإيرادات نحو مصادر دخل متكررة وذات عوائد أعلى. وبشكل عام، ارتفعت الأصول تحت الحفظ (AUC) بنسبة 5% خلال الربع، مع ارتفاع الهامش المجمع ليلبغ 76 نقطة أساس خلال الربع الأول من عام 2026.

تواصل الشركة إحراز تقدم في تحولها الاستراتيجي نحو مزيج إيرادات أكثر توازناً، حيث ارتفعت مساهمة الإيرادات المتكررة من 37.2% إلى 43.3% من إجمالي الدخل التشغيلي لأنشطة الأعمال الأساسية.

وارتفعت المصروفات التشغيلية الإجمالية بنسبة 29% على أساس سنوي لتبلغ 100 مليون ر.س خلال الربع الأول من عام 2026، وذلك نتيجة استمرار الاستثمار في التقنية، بما يشمل تطوير المنصة، وتعزيز البنية التحتية، وتحديث الأنظمة لدعم إطلاق منتجات وخدمات جديدة، بما في ذلك البيع على المكشوف والتداول الخوارزمي



وغيرها. كما يعكس الارتفاع زيادة الإنفاق التسويقي لدعم النمو، وتعزيز مكانة العلامة التجارية، وتسريع وتيرة اكتساب العملاء، بما يتماشى مع الأولويات الاستراتيجية للشركة.

فيما بلغ صافي الربح الأساسي—بعد استبعاد أثر الشركات الزميلة—127 مليون جنيه، مسجلاً تراجعاً بنسبة 3% على أساس سنوي، في حين بلغ صافي الربح المعلن للفترة 97 مليون جنيه، بانخفاض قدره 9% مقارنة بالعام السابق. فقد سجلت دراية حصة من الخسائر من استثمارها في البنك بقيمة 30 مليون جنيه خلال الربع الأول من عام 2026، بانخفاض نسبته 11% مقارنة بالربع الرابع من عام 2025، وذلك مع استمرار تراجع الخسائر على أساس ربعي.

ويواصل بنك D360 التوسع في أعماله، حيث بلغ عدد عملائه 3 مليون عميل ووصل حجم الودائع إلى 3 مليار جنيه كما في نهاية أبريل 2026، مع تسجيل اقتصاديات وحدات إيجابية عبر أنشطة الإقراض والادخار والتحويلات، مما يعكس نموذج أعمال متيناً ومساراً واضحاً نحو الربحية مع توسع الأعمال. ومع انتقال D360 إلى مرحلته التالية من النمو، يتحول التركيز من مرحلة التأسيس إلى توسيع نطاق العمليات، مع تعزيز التوجه نحو تنمية محفظة الإقراض. ومن المتوقع أن يسهم هذا التحول في تنويع مصادر الدخل وتحسين العوائد على المدى المتوسط. كما تدعم هذه الشراكة بين دراية و بنك D360 فرص البيع المتقاطع، وتشكل جزءاً من استراتيجية المنظومة المتكاملة لدراية، بما يعزز استقطاب العملاء ورفع مستويات التفاعل عبر المنصتين.

وتحافظ دراية على مركز مالي قوي، حيث ارتفعت حقوق المساهمين بنسبة 9% منذ بداية العام لتبلغ 1.2 مليار جنيه.



المقاييس المالية والتشغيلية المختارة للربع الأول - السنة المالية 2026

مليار ^١	الربع الأول 2026	الربع الرابع 2025	نسبة الفارق
المقاييس التشغيلية			
إجمالي عدد حسابات العملاء، بالآلاف	637	620	3%+
إجمالي الأصول تحت الحفظ ³	35.0	33.5	5%+
إجمالي الأصول المدارة	22.4	22.5	0%

مليون ^٢	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	نسبة الفارق
المقاييس المالية الرئيسية			
الدخل من الوساطة المالية	133	134	1%-
الدخل من إدارة الأصول	27	33	17%-
الدخل من العمولات الخاصة	65	42	54%+
الربح المحقق من الاستثمارات وغيرها ⁴	2	(0)	لا ينطبق
إجمالي الدخل التشغيلي	228	209	9%+
إجمالي المصروفات التشغيلية	(100)	(78)	29%+
صافي الربح التشغيلي	128	132	3%-
الحصة من الخسارة في شركة زميلة	(30)	(24)	23%+
الربح قبل الزكاة	101	109	8%-
الزكاة	(4)	(3)	32%+
صافي ربح الفترة	97	106	9%-
صافي ربح الفترة الأساسي⁵	127	130	3%-
هامش الربح التشغيلي	56.2%	63.0%	6.8%-
هامش صافي الربح	42.6%	50.7%	8.1%-
نسبة التكلفة إلى الدخل	43.8%	37.0%	6.8%+
مساهمة الإيرادات المتكررة ⁶	43.3%	37.2%	6.1%+
العائد على متوسط حقوق الملكية ⁷	34.2%	42.3%	8.1%-

مليون ^٢	الربع الأول 2026	الربع الرابع 2025	نسبة الفارق
الميزانية العمومية			
إجمالي الموجودات غير المتداولة	1,019	1,005	1%+
إجمالي الموجودات المتداولة	427	557	23%-
إجمالي الموجودات	1,446	1,562	7%-
إجمالي المطلوبات المتداولة	125	344	64%-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	119	118	0%
إجمالي المطلوبات	1,544	1,772	13%-
رأس المال	499	499	0%
الأرباح المبفاة	645	537	20%+
إجمالي حقوق الملكية	1,202	1,100	9%+
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	1,446	1,562	7%-

³ تشمل الأوراق المالية والنقد

⁴ تشمل إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية ودخل توزيعات الأرباح

⁵ بعد استبعاد أثر الاستثمار في أعمال الشركة الزميلة

⁶ حصة الإيرادات المتكررة = مجموع بنود الإيرادات المتكررة (بما في ذلك التمويل بالهامش، ودخل العمولات الخاصة، ورسوم الإدارة) مقسمة على إجمالي الدخل التشغيلي، مع استبعاد إيرادات التوزيعات ومكاسب الاستثمارات وإيرادات الإيجارات.

⁷ صافي الربح خلال الاثني عشر شهرا الماضية / متوسط حقوق الملكية



جدول مطابقة بين النتائج المالية الموحدة والنتائج الإدارية

الربع الأول 2025			الربع الأول 2026			مليون #	قائمة الدخل
قائمة الدخل الموحدة	التعديلات	قائمة الدخل - الحسابات الإدارية	قائمة الدخل الموحدة	التعديلات	قائمة الدخل - الحسابات الإدارية		
156	(11)	167	153	(8)	161		الإيرادات من العقود مع العملاء
125	(9)	134	127	(6)	133		الدخل من الوساطة المالية
31	(2)	33	26	(2)	27		الدخل من إدارة الأصول
80	38	42	90	25	65		الدخل من العمليات الخاصة
(29)	(27)	(2)	(18)	(17)	(0)		صافي الربح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
2	-	2	2	-	2		إيرادات أخرى
210	0	209	228	0	228		إجمالي الدخل التشغيلي
(42)	-	(42)	(49)	-	(49)		الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين
(33)	(0)	(32)	(44)	(0)	(43)		المصروفات العمومية والإدارية الأخرى
(2)	-	(2)	(6)	-	(6)		مصروفات التسويق
(1)	-	(1)	(1)	-	(1)		التكاليف التمويلية
(0)	-	(0)	(0)	-	(0)		صافي رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
(78)	(0)	(78)	(100)	(0)	(100)		إجمالي المصروفات التشغيلية
132	-	132	128	-	128		صافي الربح التشغيلي
1	-	1	3	-	3		صافي الإيرادات الأخرى
(24)	-	(24)	(30)	-	(30)		الحصة من الخسارة في شركة زميلة
109	-	109	101	-	101		الربح قبل الزكاة
(3)	-	(3)	(4)	-	(4)		الزكاة
106	-	106	97	-	97		صافي ربح الفترة
130	-	130	127	-	127		صافي ربح الفترة الأساسي

الربع الرابع 2025			الربع الأول 2026			مليون #	الميزانية العمومية
الميزانية العمومية الموحدة	التعديل ات	الميزانية العمومية - الحسابات الإدارية	الميزانية العمومية الموحدة	التعديلات	الميزانية العمومية - الحسابات الإدارية		
27	-1	27	33	-1	34		المستحق من الصناديق الخاضعة للإدارة
1,089	1,012	77	1,039	961	77		ذمم مدينة من العملاء بالهامش
10	-	10	12	-	12		المدفوعات مقدما
248	0	248	228	-	228		الموجودات المالية المتداولة الأخرى
427	263	164	347	309	38		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
67	36	32	68	30	38		النقد وما في حكمه
1,867	1,310	557	1,727	1,300	427		إجمالي الموجودات المتداولة
1,005	-	1,005	1,019	-	1,019		إجمالي الموجودات غير المتداولة
2,872	1,310	1,562	2,746	1,300	1,446		إجمالي الموجودات
186	-	186	-	-	-		قرض بنكي غير مضمون
120	0	120	83	0	83		المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
24	-	24	27	-	27		الزكاة المستحقة
15	-	15	15	-	15		الإيرادات غير المكتسبة - الجزء المتداول
1,309	1,309	-	1,299	1,299	-		المستحق لمالكي وحدات الصندوق
1,654	1,310	344	1,425	1,300	125		إجمالي المطلوبات المتداولة
118	-	118	119	-	119		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
1,772	1,310	463	1,544	1,300	244		إجمالي المطلوبات
1,100	-	1,100	1,202	-	1,202		إجمالي حقوق الملكية
2,872	1,310	1,562	2,746	1,300	1,446		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية



المؤتمر الهاتفي للمحللين

ستستضيف الشركة مؤتمراً هاتفياً من أجل عرض ومناقشة النتائج المالية والتشغيلية للربع الأول 2026 مع المحللين والمستثمرين يوم الأربعاء 13 مايو 2026، في تمام الساعة 3:00 عصراً بتوقيت الرياض (1:00 ظهراً بتوقيت لندن، 4:00 عصراً بتوقيت دبي، 8:00 صباحاً بتوقيت نيويورك).

لمزيد من التفاصيل عن هذه الفعالية، وعن كيفية المشاركة، نرجو التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين عبر البريد الإلكتروني التالي: investor.relations@derayah.com

معلومات إضافية

ستتوفر البيانات المالية، وإصدار الأرباح، والعرض التقديمي التفصيلي للنتائج، إضافة إلى ملحق البيانات المالية، للمستثمرين والمحللين عبر الموقع الإلكتروني المخصص لإدارة علاقات المستثمرين بشركة دراية المالية على الرابط: www.ir.derayah.com

بيانات الاتصال - المستثمرون المؤسسون
غيدا عبيد
qhida.obeid@derayah.com

