



تحليلات ومناقشات مجلس الإدارة الربع الثالث 2021

تحليلات ومناقشات مجلس الإدارة – الربع الثالث 2021

البنك العربي المتحد يعلن عن نتائجه المالية للربع الثالث 2021

حقق البنك العربي المتحد أرباح قدرها **44.7** مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من 2021 مقارنة بخسائر قدرها **364.9** مليون درهم في الربع الثالث من 2020 (على أساس تراكمي)؛ و في نفس الوقت ارتفعت ارباح البنك في الربع الثالث من 2021 حيث حقق البنك صافي ربح بقيمة **17.8** مليون درهم مسجلا ارتفاعا بنسبة **7%** مقارنة بالربع الثاني من 2021 حيث حقق البنك صافي ربح **16.7** مليون درهم

11% زيادة سنوية في الدخل

76% انخفاض سنوي في مخصصات الإئتمان
انخفاض تكلفة المخاطر من **5.7%** (سبتمبر 2020) إلى **1.7%** (سبتمبر 2021)

نسبة كفاية رأس المال بلغت 13.6%

نسبة CET1 بلغت 12.5%

أعلى بكثير من المتطلبات التنظيمية المعمول بها حاليا

زيادة سنوية في ارباح التشغيل بنسبة 50%

من **104** مليون درهم في الربع الثالث من 2020 إلى **156** مليون درهم في الربع الثالث من 2021

انخفاض المصروفات التشغيلية بنسبة 9%
ومواصلة التركيز على ترشيد التكاليف

معدلات السيولة تحافظ على قوتها
ASR 77%, ELAR 15%

نسبة القروض الى الودائع
بلغت 78%

تحليلات ومناقشات مجلس الإدارة – الربع الثالث 2021

ملخص الأداء المالي

أعلن البنك العربي المتحد ش.م.ع (البنك العربي المتحد أو البنك) عن النتائج المالية للأشهر التسعة المنتهية بتاريخ 30 سبتمبر 2021.

اتضح الأداء القوي على مدار الفترة حيث أعلن البنك عن تحقيق صافي ربح قدره **44.7** مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من عام 2021 (على أساس تراكمي) مقارنة بصافي خسارة بقيمة **364.9** مليون درهم إماراتي في الفترة نفسها من عام 2020، و في نفس الوقت ارتفعت ارباح البنك في الربع الثاني من 2021 بنسبة **7%** مقارنة بالربع الثاني من 2021، حيث مهد التنفيذ الناجح لاستراتيجية التحول الطريق للعودة إلى الربحية. فيما يواصل البنك تعزيز أعماله الرئيسية، ترشيد النفقات و ترسيخ دعائمه الرئيسية.

تم تعزيز الأداء المالي للبنك العربي المتحد من خلال التقدم الكبير في الأنشطة الأساسية، حيث سجل ارتفاعاً بنسبة **11%** على أساس سنوي في إجمالي الدخل، و في حين واصل البنك إدارته الناجحة للنفقات التشغيلية و سجل انخفاض بنسبة **9%** على أساس سنوي.

وتم تعزيز الميزانية العمومية بشكل كبير من خلال التركيز على جودة الأصول، و بسبب ذلك شهدت مخصصات الإئتمان للأشهر التسعة الأولى إنخفاضاً قدره **76%** مقارنة مع مستوياتها خلال الفترة نفسها من عام 2020 (**20%** على أساس ربع سنوي).

توفر هذه النتائج الإيجابية دليلاً ملموساً على أن نموذج الأعمال منخفض المخاطر والفعال للبنك الذي يركز على الإمارات العربية المتحدة هو نموذج مناسب.

<u>تقييم وكالة 'فيتش'</u>		<u>تقييم وكالة 'موديز'</u>	
BBB+	التصنيف الائتماني طويل المدى:	Ba1/NP	ودائع البنك
مستقرة	النظرة المستقبلية:	b1	تقييم الائتمان الأساسي
	<u>شبكة التوزيع</u>	ba3	تقييم الائتمان الأساسي المعدل
6 فروع	الفروع	Baa3(cr)/P-3(cr)	تقييم مخاطر الأطراف الأخرى
46 جهازاً	أجهزة الصراف الآلي	سلبية	النظرة المستقبلية



الأداء المالي – الربع الثالث 2021

Income Statement	2021- Actuals				2020 - Actuals				Variance	
	Q1	Q2	Q3	YTD - Q3	Q1	Q2	Q3	YTD - Q3	QoQ%	YTD%
Net Interest Income	64.1	79.1	71.7	215.0	87.7	75.7	61.1	224.5	-9%	-4%
Non-Interest Income	68.2	24.9	28.4	121.5	38.0	17.6	22.4	78.0	14%	56%
Total Operating Income	132.3	104.0	100.2	336.5	125.6	93.4	83.5	302.5	-4%	11%
Operating Expenses	(59.6)	(60.1)	(60.6)	(180.3)	(63.6)	(67.9)	(67.1)	(198.6)	1%	9%
Operating Profit	72.7	43.9	39.6	156.2	62.0	25.4	16.4	103.9	-10%	50%
Provision for credit losses	(62.5)	(27.2)	(21.8)	(111.5)	(182.0)	(114.4)	(172.4)	(468.8)	20%	76%
Net Profit	10.2	16.7	17.8	44.7	(119.9)	(89.0)	(156.0)	(364.9)	7%	112%

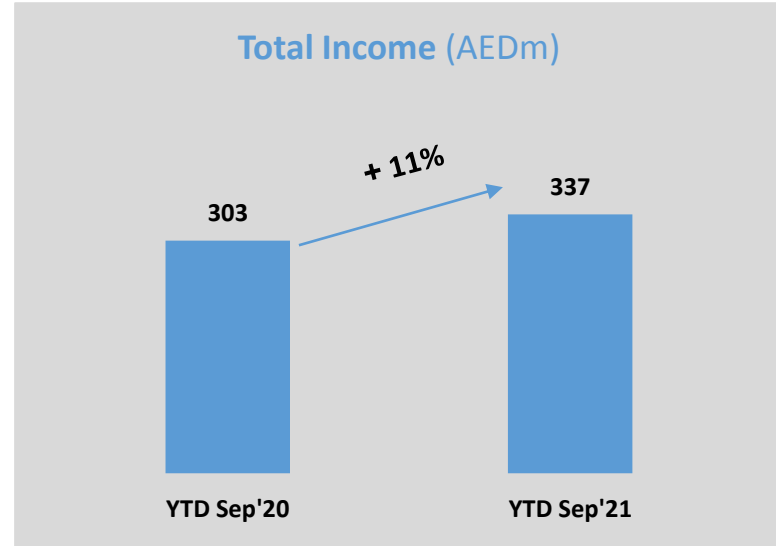
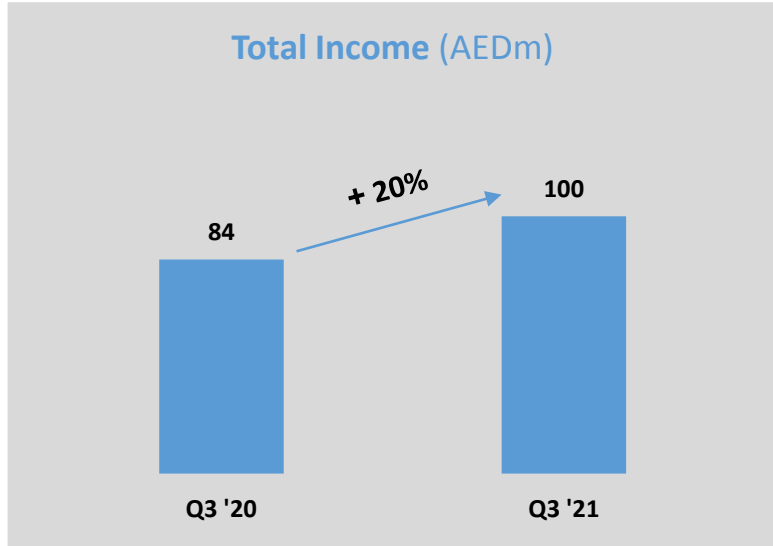
Balance Sheet	2021- Actuals			Variance	2020 - Actuals				Variance
	Q1	Q2	Q3	QoQ%	Q1	Q2	Q3	Q4	YoY%
Loans and Advances	8,501	8,035	8,035	-5%	11,172	10,370	10,005	9,014	-20%
Investment Securities	3,299	3,402	3,582	3%	3,124	3,337	3,400	3,282	5%
Other Assets	2,620	3,112	2,649	19%	3,330	3,002	4,576	2,554	-42%
Total Assets	14,419	14,549	14,267	1%	17,626	16,709	17,982	14,849	-21%
Customer Deposits	10,839	10,639	10,328	-2%	11,202	11,665	14,104	11,247	-27%
Medium Term Borrowings	-	-	-	-	1,487	0	0	0	-
Due to Banks	1,373	1,544	1,702	12%	2,370	2,407	1,364	1,233	25%
Other Liabilities	772	869	737	13%	931	865	846	914	-13%
Total Liabilities	12,984	13,052	12,768	1%	15,990	14,936	16,313	13,395	-22%
Shareholders' Equity	1,435	1,497	1,499	4%	1,636	1,773	1,669	1,455	-10%
Total Liabilities & Shareholders' Funds	14,419	14,549	14,267	1%	17,626	16,709	17,982	14,849	-21%



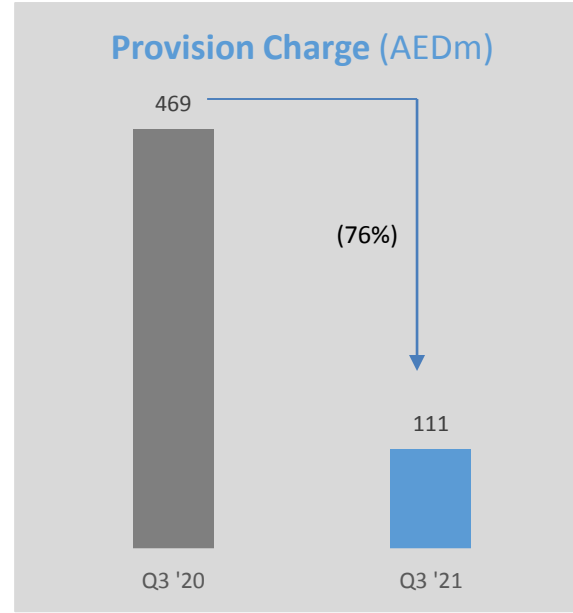
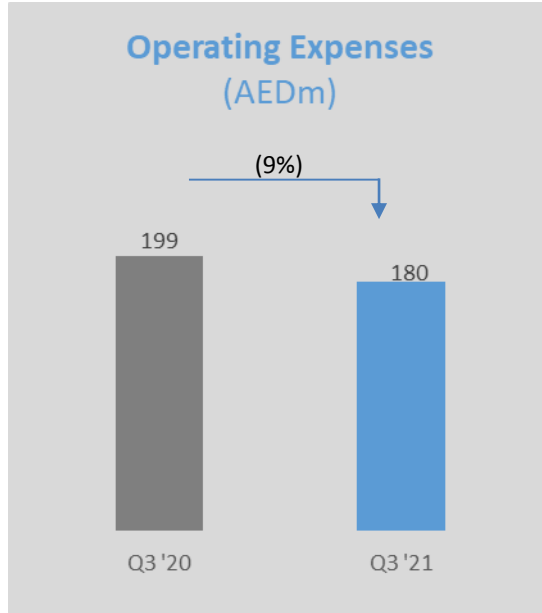
النسب الرئيسية – الربع الثالث 2021

Key Ratios	2021			2020				Variance	
	Q1	Q2	Q3	Q1	Q2	Q3	Q4	QoQ%	YoY%
Regulatory									
Capital Adequacy	14.2%	13.4%	13.6%	11.8%	14.3%	14.0%	13.7%	0%	0%
Tier 1	13.0%	12.3%	12.5%	10.6%	13.2%	12.9%	12.5%	0%	0%
CET 1	13.0%	12.3%	12.5%	10.6%	13.2%	12.9%	12.5%	0%	0%
Advances to Stable Resources	78.9%	76.0%	77.4%	89.8%	86.5%	74.7%	80.5%	1%	3%
Eligible Liquid Assets	15.1%	17.3%	14.7%	16.4%	15.6%	23.6%	16.4%	-3%	-9%
Performance									
Cost : Income Ratio	45%	51%	54%	51%	60%	66%	65%	3%	-12%
NPL's : Gross Loans	12.2%	16.7%	15.4%	13.3%	14.9%	14.1%	15.7%	-1%	1%
Provision Coverage	105%	82%	82%	90.4%	85.5%	88.1%	98.7%	0%	-6%
Provision Coverage(Including Collaterals)*		99%	121%					23%	
Loans : Deposits Ratio	78%	76%	78%	78%	89%	71%	80%	2%	7%
Return on Average Equity	8.3%	3.7%	4.1%	-25.4%	-21.4%	-29.0%	-36.9%	0%	33%
Return on Average Assets	0.8%	0.4%	0.4%	-2.6%	-2.3%	-3.0%	-3.8%	0%	3%
Cost of Risk	2.9%	2.1%	1.7%	6.2%	5.3%	5.7%	6.5%	0%	-4%
CASA %	27%	29%	27%	26%	26%	22%	26%	-2%	5%

* بعد دمج الضمانات المرهونة, تزداد نسبة التغطية من 82% إلى 121%

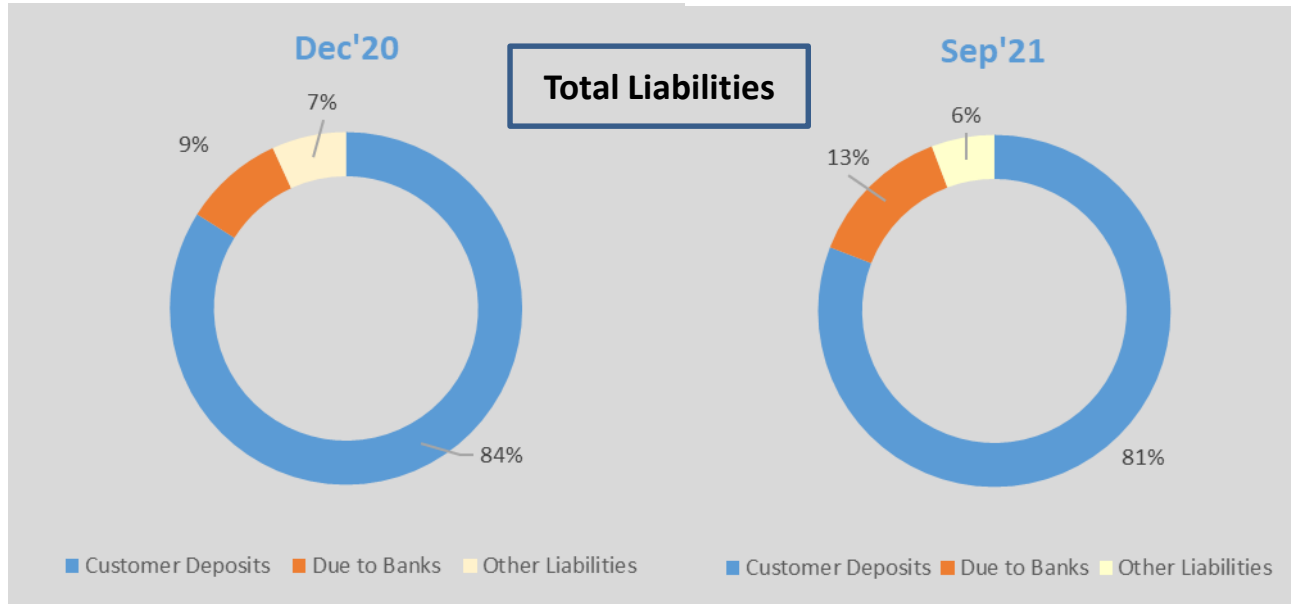


إجمالي الدخل البالغ 336.5 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من 2021 (على أساس تراكمي) شكل زيادة بنسبة 11% مقارنة بالفترة نفسها من عام 2020. هذا وقد شهد الربع الثالث من العام 2021 ارتفاع في إجمالي الدخل بنسبة 20% مقارنة بالربع الثالث من 2020



بلغت **النفقات التشغيلية** في الربع الثالث من عام 2021 180 مليون درهم إماراتي على أساس تراكمي، بما يعادل انخفاضاً بواقع 9% مقارنة مع الفترة ذاتها من عام 2020. ويعزى ذلك إلى استعادة البنك من العوامل الإيجابية المرتبطة بالمراجعة الشاملة لهيكله التكاليف من خلال الاستفادة المثلى من تكاليف الموظفين وتجنب النفقات العامة والإدارية غير الأساسية

وسجلت **مخصصات الإئتمان** إنخفاضاً ملحوظاً قدره 76% مقارنة مع مستوياتها خلال الربع الثالث من عام 2020 وذلك بفضل النهج الإحترازي في إدارة المخاطر.



يسعى البنك لأن تكون ودائع العملاء المصدر الرئيسي الدائم للتمويل ، ويتجلى ذلك واضحاً حيث بلغت نسبتها 81% من اجمالي المطلوبات مقارنة بنسبة 84% في ديسمبر من العام الماضي.

كما بلغت نسبة حسابات التوفير و الحسابات الجارية المنخفضة التكلفة إلى 27% مقارنة ب 26% في ديسمبر من العام الماضي من اجمالي ودائع العملاء وذلك من أجل دعم عملية تخفيض تكاليف التمويل

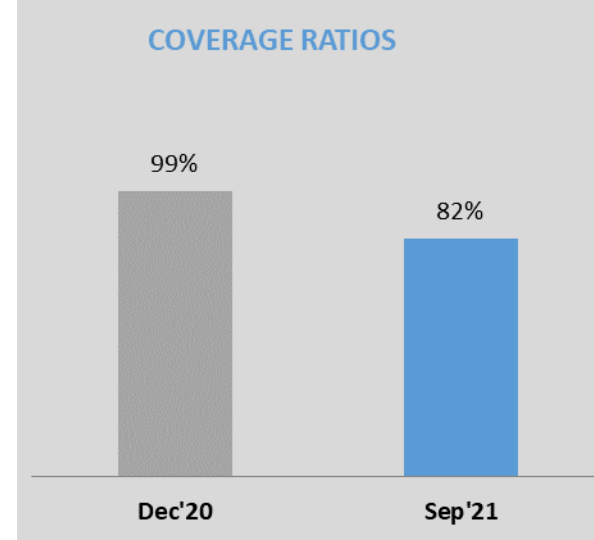
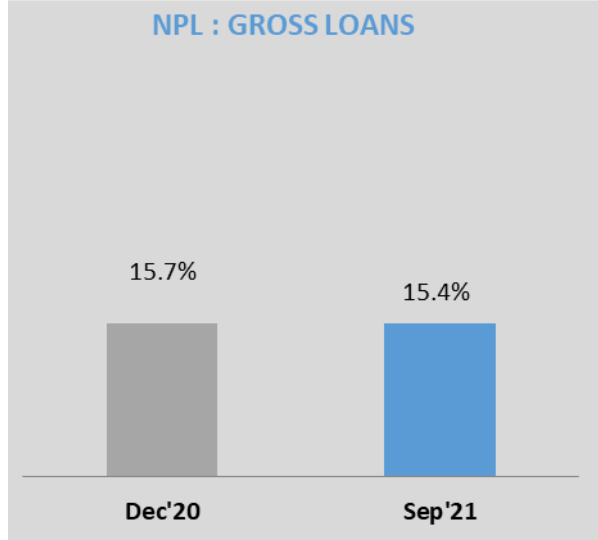


تسهم نسبة القروض للودائع البالغة 78% في توفير أسس تمويل قوية للبنك، في حين تساعد معدلات حسابات التوفير والحسابات الجارية والتي بلغت نسبتها 27% في دعم عملية تخفيض تكاليف التمويل.

حافظت معدلات السيولة على قوتها بفارق جيد عن المعدلات التي حددها مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لناحية نسبة السلفيات إلى الودائع/ نسبة الأصول السائلة المؤهلة

بلغت نسبة كفاية رأس المال 13.6% كما بلغت نسبة (CET1) 12.5%، كلاهما أعلى من المتطلبات التنظيمية المطبقة حالياً





تماشياً مع نهج البنك في إدارة مخاطر الائتمان بحكمة ، كان يجب تصنيف بعض التعرضات خلال الفترة و قد بلغت نسبة القروض المتعثرة 15.4% في سبتمبر 2021 مقارنة مع 15.7% في ديسمبر 2020. وانخفضت نسبة تغطية المخصصات إلى 82% في سبتمبر 2021 مقارنة مع 99% في ديسمبر 2020 ويرجع ذلك أساساً إلى تخفيضات جديدة في التصنيف ، والتي سيتم تحسينها في المستقبل.

ملاحظة، في حال تم دمج الضمانات المرهونة مقابل التسهيلات القائمة فان نسبة التغطية ستزداد من 82% إلى 121%.