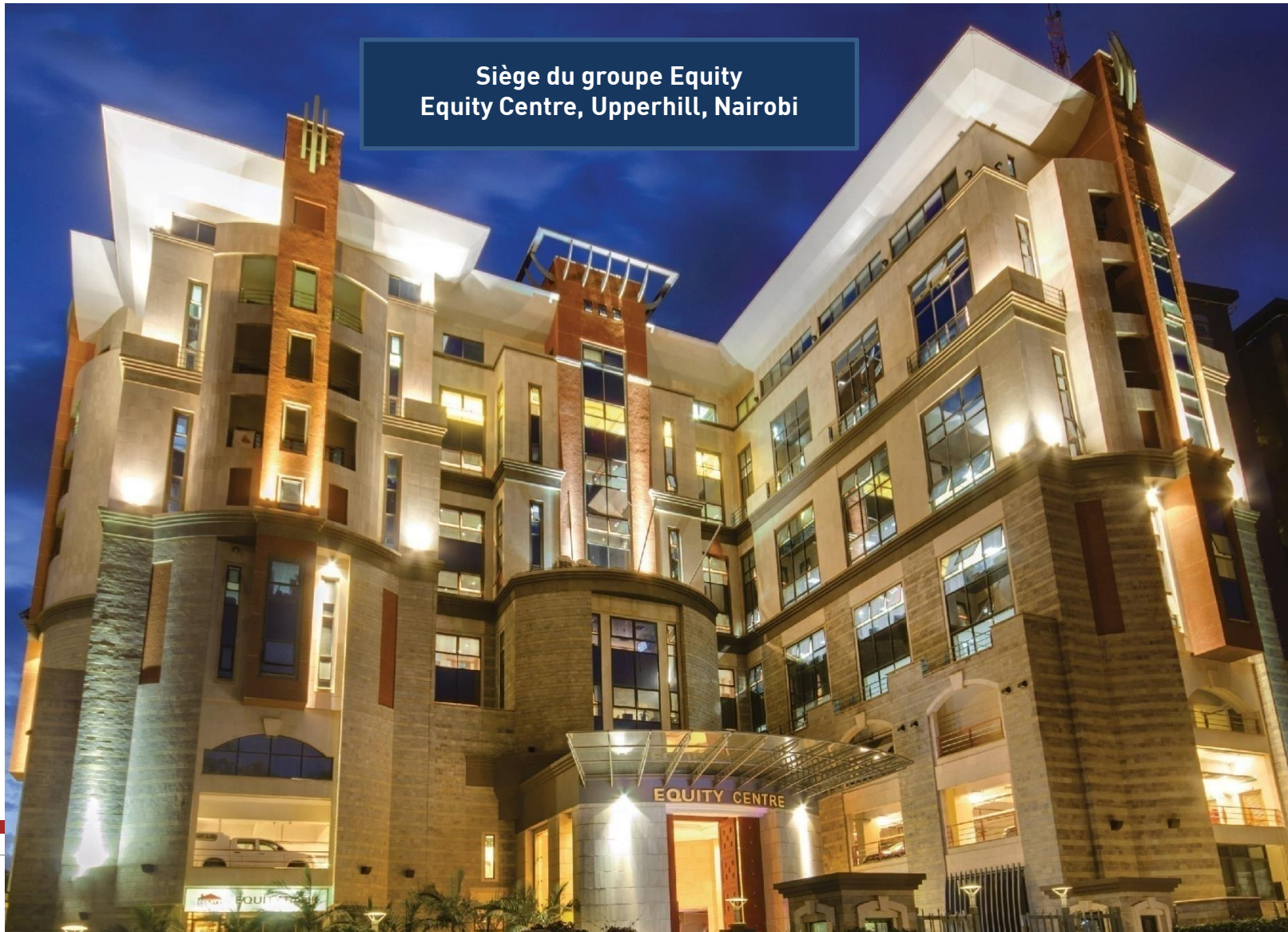


**Complément d'information
pour les investisseurs**

**PERFORMANCE DU PREMIER
SEMESTRE 2021**



**Siège du groupe Equity
Equity Centre, Upperhill, Nairobi**



Philosophies du Groupe Equity

Notre objectif :

Transformer des vies, donner de la dignité et élargir les possibilités de création de richesses

Notre vision :

Être le champion de la prospérité socio-économique des africains.

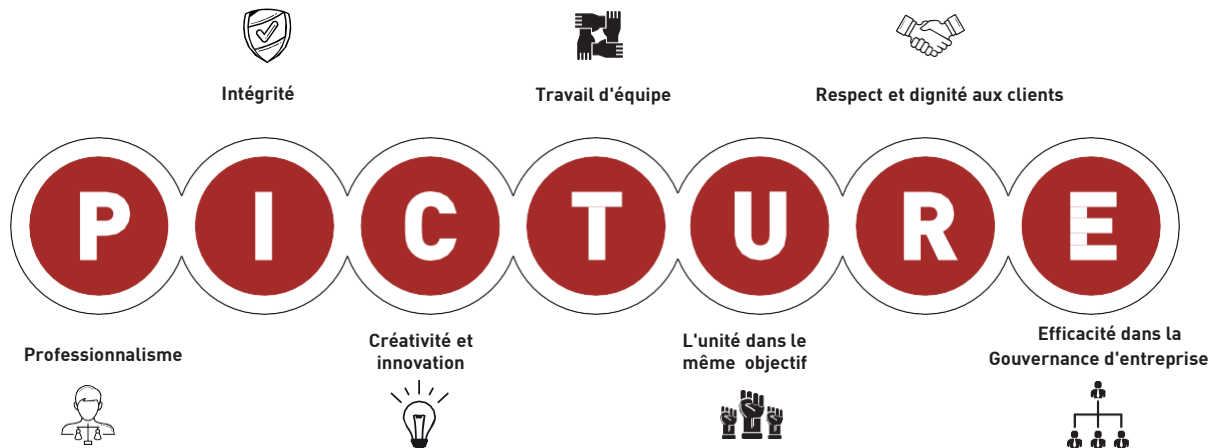
Nos valeurs fondamentales :

Notre mission :

Nous offrons des services financiers intégrés qui épanouissent socialement et économiquement les consommateurs, les entreprises et les communautés.

Déclaration de positionnement :

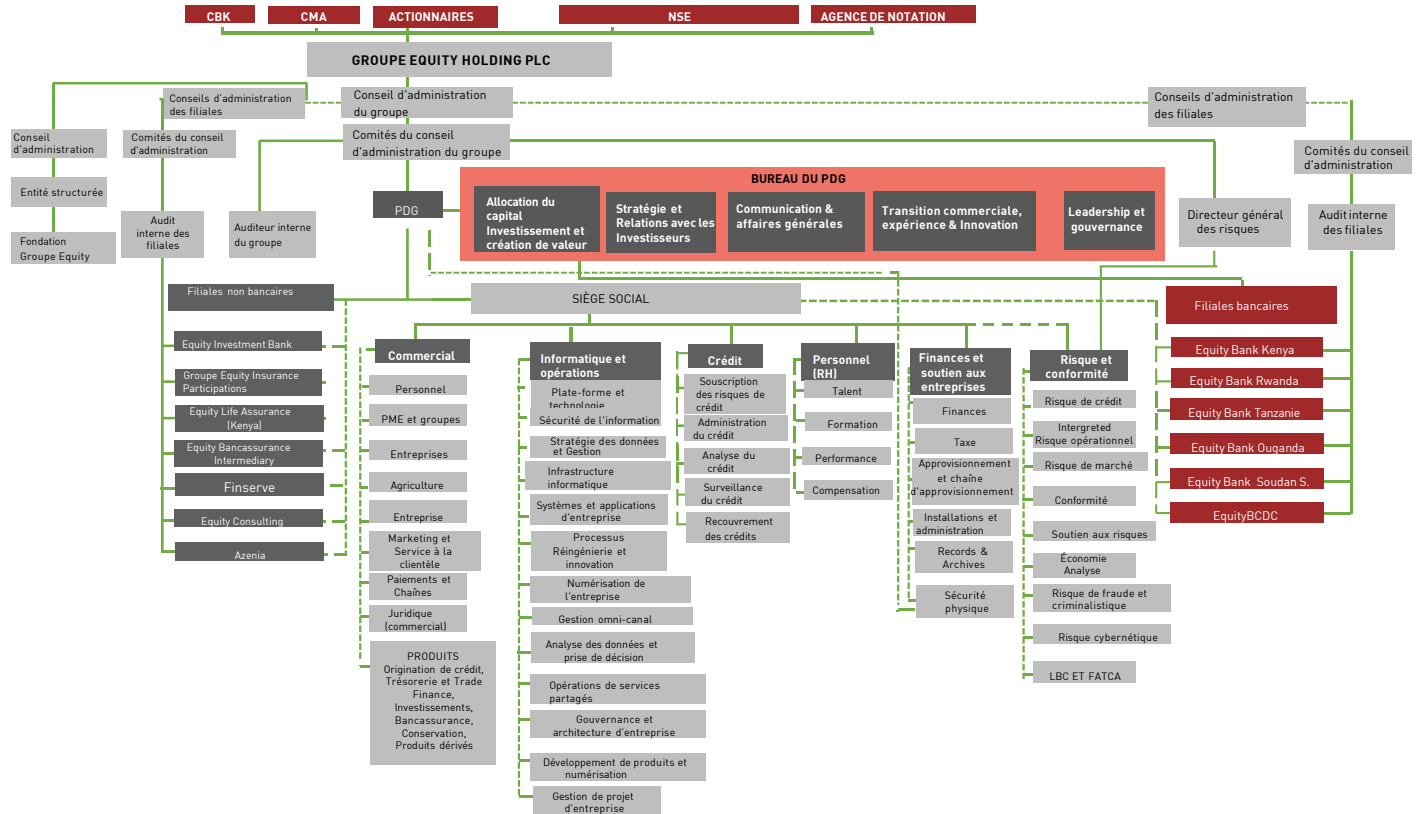
Nous fournissons des services financiers inclusifs qui transforment les moyens de subsistance, donnent de la dignité et élargissent les opportunités.





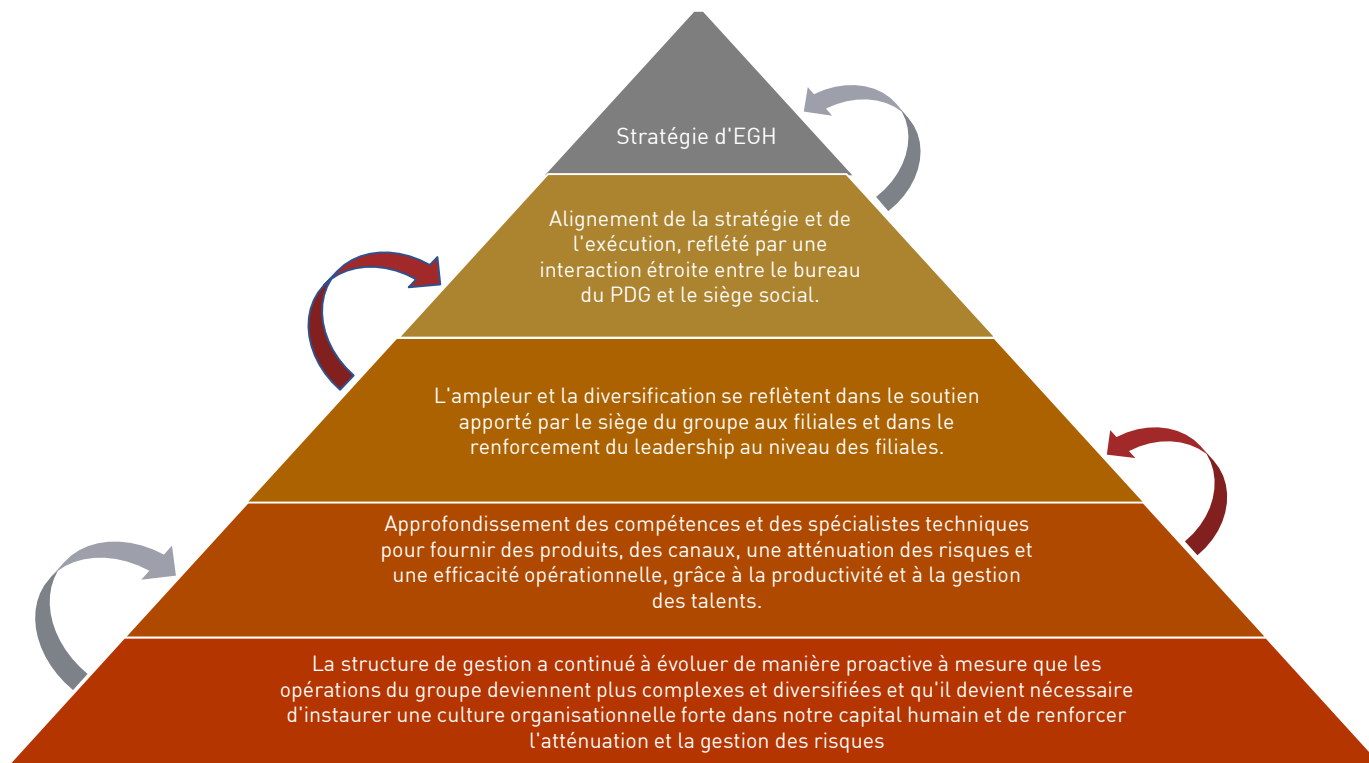
**Gouvernance et
structure organisationnelle**

Gouvernance et structure organisationnelle



Gouvernance et structure organisationnelle (suite)

Ampleur et profondeur de l'équipe de direction



Direction Générale du Groupe



Dr James Mwangi, CSB
CEO de Groupe



Mary Wamae
Directrice Exécutive du groupe



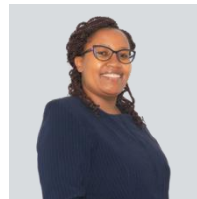
Polycarp Igathe
Directeur commercial du groupe



Olanrewaju Bamisebi
Directeur des Systèmes
d'Information du groupe



Sam Gitwekere
Directeur Risque et Crédit
du groupe



Lydia Ndirangu
Secrétaire



Brent Malahay
Directeur Partenariats Stratégiques et
Relations avec les Investisseurs
du groupe



Elizabeth Gathai
Directrice Numérisation et
Automatisation



David Ngata
Directeur financier du groupe



Christine Browne Directrice
Juridique et Secrétaire Générale
du groupe



Joy DiBenedetto
Directrice Communication
du groupe



Bildard Fwamba
Directeur Audit Interne

Direction Générale du Groupe



Gerald Warui
Directeur Général,
Equity Bank Kenya



Emmanuel Deh
Directeur Exécutif,
Equity Bank Kenya



Samuel Kirubi
Directeur Général,
Equity Bank Ouganda



Anthony Kituuka
Directeur Exécutif,
Equity Bank Ouganda



Addis Ababa Othow
Directeur Général,
Equity Bank Soudan du sud



Hannington Namara
Directeur Général,
Equity Bank Rwanda



Robert Kiboti
Directeur Général,
Equity Bank Tanzania



Esther Kitoka
Directrice Exécutive,
Equity Bank Tanzanie



Célestin Muntuabu
Directeur Général,
EquityBCDC S.A.



Jean-Claude Tshipama
Directeur Général adjoint,
EquityBCDC S.A.



Angela Okinda
Directrice Générale,
Equity Life Insurance (Kenya)



Janet Maingi
Directrice Générale,
Azenia

Conseil d'Administration du Groupe



Prof. Isaac Macharia
Président Non Exécutif



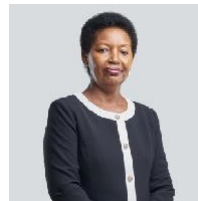
Dr. James Mwangi, CSB
CEO du Groupe



Mary Wamae
Directrice Exécutive



Dr. Edward Odundo
Directeur Non Exécutif



Evelyn Rutagwenda
Directrice Non Exécutive



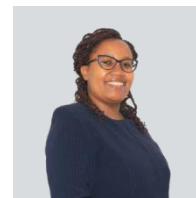
Vijay Gidoomal
Directeur Non Exécutif



Dr. Helen Gichohi
Directrice Non Exécutif



Jonas Mushosho
Directeur Non Exécutif



Lydia Ndirangu
Secrétaire



Communiqué de presse

Le Groupe Equity double sa rentabilité, validant ainsi sa stratégie de résilience et de continuité des activités pendant la pandémie

Communiqué de presse

- *Croissance du bénéfice après impôts de 98%.*
- *Croissance du total des actifs de 50%.*
- *Croissance des dépôts de 51%.*
- *Croissance des prêts nets de 29%.*

Nairobi, le 17 août 2021... Le Groupe Equity a annoncé une croissance de 98% de ses bénéfices semestriels, qui s'élevèrent à 17,9 milliards de Kshs, contre 9,1 milliards de Kshs l'année précédente. S'exprimant lors de la publication des résultats, le CEO du Groupe Equity, le Dr James Mwangi, a déclaré : "La stratégie défensive et offensive adoptée par le groupe au début de la pandémie de COVID-19 pour créer une résilience, une agilité et une reprise a été très efficace pour se positionner, naviguer et conduire la performance."

La stratégie de croissance offensive a vu les dépôts enregistrer une croissance de 51 %, passant de 543,9 milliards de shillings à 820,3 milliards de shillings, tandis que les fonds empruntés à long terme ont augmenté de 78 %, passant de 57,6 milliards de shillings à 102,3 milliards de shillings. Les prêts et avances nets ont augmenté de 29 %, passant de 391,6 milliards de shillings à 504,8 milliards de shillings, tandis que les investissements en titres d'État ont augmenté de 46 %, passant de 216,4 milliards de shillings à 315,5 milliards de shillings, ce qui a entraîné une croissance de 50 % du total des actifs, passant de 746,5 milliards de shillings à 1.120 milliards de shillings.

La stratégie de croissance agressive mise en œuvre par le Groupe s'est traduite par une croissance de 33 % du revenu total, qui est passé de 38,7 milliards de shillings à 51,6 milliards de shillings, grâce à une croissance de 26 % des revenus nets d'intérêts, qui sont passés de 24,6 milliards de shillings à 31,2 milliards de shillings, et à une croissance de 45 % des revenus non financés (honoraires, commissions et transactions), qui sont passés de 14,1 milliards de shillings à 20,4 milliards de shillings.

L'approche défensive s'est concentrée sur la qualité élevée des actifs, la solidité du capital et des tampons de liquidité qui ont permis au Groupe de présenter une forte couverture des prêts non performants (PNP) de 92 %, contre 73 % l'année précédente, grâce à une baisse des prêts non performants bruts de 1,3 milliard de Kshs, passant de 61,2 milliards de Kshs à 59,9 milliards de Kshs. La provision pour pertes sur prêts a diminué de 66 %, passant de 7,7 milliards de shillings à 2,6 milliards de shillings, pour enregistrer un coût du risque de 1,2 %, contre 4,2 %.

Les prêts non productifs nets ont diminué de 5,4 milliards de shillings, passant de 28,3 milliards de shillings à 22,9 milliards de shillings, en raison des provisions agressives de l'année précédente dans le cadre de la stratégie défensive. Sur le portefeuille de prêts restructurés COVID-19 171 milliards de Kshs, 162 milliards sont considérés comme performants, 103 milliards de Kshs ayant repris leurs remboursements, 6 milliards de Kshs étant entièrement remboursés, 92 milliards de Kshs étant à jour dans leurs remboursements et 5 milliards de Kshs étant non performants. Seuls 64 milliards de Kshs restent sous moratoire Covid-19, ce qui ne représente que 11 % de l'ensemble du portefeuille de prêts. Les coûts d'exploitation totaux ont augmenté de 4 % pour atteindre 27,8 milliards de shillings, alors que les revenus totaux ont augmenté de 33 % pour atteindre 51,6 milliards de shillings, ce qui a fait passer le bénéfice avant impôt de 12 milliards de shillings à 23,8 milliards de shillings, soit une croissance de 99 %

Communiqué de presse (suite)

Les gains d'efficacité ont entraîné une légère baisse du ratio coût/revenu, qui est passé de 48,8 % à 48,5 %, grâce à une réduction du coût des fonds, qui est passé de 2,9% à 2,6 %. Le rendement de l'actif moyen (ROAA) est passé à 3,3 % malgré l'augmentation de 50 % de l'actif total, tandis que le rendement des fonds propres moyens (ROAE) est passé de 15,4 % à 25 %, malgré une croissance de 26 % des fonds propres. Le bénéfice par action a augmenté de 95 %, passant de 2,4 Kshs à 4,7 Kshs. Les tampons de liquidité ont vu la trésorerie et les équivalents de trésorerie enregistrer une croissance de 154 %, passant de 86,6 milliards de shillings à 219,5 milliards de shillings. Le ratio de liquidité est passé de 54,2 % à 62,4 % et le ratio prêts/dépôts de 72,0 % à 61,5 %. Le capital total par rapport aux actifs pondérés en fonction des risques s'élevait à 17,6 %, tandis que le capital de base par rapport aux actifs pondérés en fonction des risques s'élevait à 14,1 % au 30 juin, positionnant l'entreprise pour une croissance accélérée.

" Les solides ratios de capital et de liquidité ont bien positionné le Groupe pour poursuivre l'exécution de la stratégie offensive, notamment à la lumière de l'amélioration de la qualité des actifs et de l'efficacité opérationnelle et de l'amélioration de l'environnement opérationnel ", a ajouté le Dr Mwangi.

Les six pays dans lesquels le groupe opère ont prévu des taux de croissance élevés du PIB : Kenya 7,6 %, Ouganda 6,3 %, Rwanda 5,7 %, Soudan du Sud 5,3 %, RDC 3,8 % et Tanzanie 2,7 % (projections du FMI pour 2021) avec un environnement microéconomique relativement stable, ce qui place le groupe en bonne position pour poursuivre sa stratégie offensive et défensive de résilience, d'agilité, de reprise et de croissance rapide.

L'approche régionale, le Kenya ne représentant plus que 60 % du bilan du Groupe, atténue les chocs nationaux et les risques souverains. Les gains d'efficacité du Groupe partagés avec les filiales transforment rapidement la croissance régionale en une croissance créatrice de valeur, la majorité des filiales régionales ayant un rendement des capitaux propres moyen supérieur au coût du capital.

La transformation de l'entreprise par l'innovation et la numérisation continue de produire une entreprise agile et efficace dont la proposition de valeur pour les clients est améliorée par la commodité, le contrôle et la liberté de choix de leur argent et de leur mode de vie. 97 % des transactions des clients se font désormais en ligne, sur des appareils en libre-service et des plateformes tierces. La pandémie de COVID-19 a agi comme un vent arrière pour l'adoption par les clients de l'offre numérique, accélérant le rythme de la transformation de l'entreprise avec un effet positif significatif sur l'efficacité, le Groupe devenant de plus en plus une plateforme technologique et passant d'une activité à coûts fixes à une activité à coûts variables.

Le Groupe a accepté l'environnement COVID-19 et s'y est adapté comme la nouvelle normalité. Grâce à la numérisation, nous avons permis à nos clients d'adopter la banque en ligne et nous continuons à les soutenir dans cette voie, faisant de la banque ce qu'ils font sur leurs appareils et non plus là où ils vont. La banque est devenue une activité qui fonctionne 24 heures sur 24 et qui répond à un style de vie, les paiements numériques devenant le nouveau champ de bataille de la banque.

Nous avons assisté à une résilience et à une reprise des activités, les transactions bancaires numériques ayant augmenté de 57,6 % pour atteindre 606,9 milliards, contre 385,2 milliards pour la même période de l'année précédente. La valeur des transactions numériques a augmenté de 111,3 % pour atteindre 2,5 billions de Kshs, contre 1,16 billions de Kshs pour la période correspondante de l'année précédente.

Communiqué de presse (suite)

Les services bancaires traditionnels, dont la valeur des transactions a baissé de 12 % pour atteindre 1,1 billion de shillings, contre 1,25 billion de shillings pour l'année précédente, ont enregistré une croissance de 24 % pour atteindre 1,37 billion de shillings. L'acceptation et l'adaptation à un environnement Covid-19 comme la nouvelle normalité a vu la base d'actifs du Groupe augmenter de 50% pour atteindre Kshs 1,12 trillion, grâce à la croissance des dépôts des clients de 51% et des prêts et avances nets aux clients de 29%.

Grâce à la solidité de son capital et de ses liquidités, le groupe est en position stratégique pour réaliser de bonnes performances à l'avenir. Le groupe a intensifié son modèle de prospérité partagée, en déployant un programme Covid-19 massif de protection des corps soignants de première ligne dans 56 hôpitaux de référence de comté et nationaux et 60 hôpitaux confessionnels, grâce à une initiative élaborée de fourniture d'équipements de protection individuelle (EPI). Ce soutien est en cours pour une période de 3 ans pour les hôpitaux de référence nationaux et de comté et se poursuivra pour une période de 18 mois pour les hôpitaux confessionnels qui sont désignés comme établissements de gestion du programme Covid-19.

Ceci en collaboration et en partenariat avec le Kenya COVID-19 Fund Board. Le groupe a étendu sa franchise de santé Equity Afia à 38 médecins et 45 dispensaires et espère enregistrer 600.000 visites de patients d'ici la fin de l'année.

Au cours des deux dernières années, le groupe a étendu le programme de bourses Wings to Fly (financé par la Mastercard Foundation, Equity Bank, KfW et d'autres partenaires) à 18.000 bourses Elimu accordées par le gouvernement kenyan avec le soutien de la Banque mondiale, ce qui porte le nombre de bourses d'études secondaires à 37.000. Jusqu'à présent 17.000 étudiants ont bénéficié de Equity Leadership Program, 893 étant des bénéficiaires de bourses mondiales et le reste fréquentant des universités publiques et des établissements d'enseignement et de formation professionnelle kenyans. Le groupe a intensifié le programme énergétique et environnemental en finançant un million de dispositifs d'énergie propre, en proposant de transformer 30 000 écoles qui utilisent du bois pour cuisiner dans leurs cuisines en utilisant du GPL et en plantant 35 millions d'arbres.

Le Groupe continue d'offrir son soutien au gouvernement, aux agences de l'ONU et à la communauté des donateurs pour atteindre 3,3 millions de ménages avec des paiements en espèces dans le cadre du programme de filet de sécurité sociale. Le Groupe a intensifié ses efforts pour transformer les paysans en agri-business et renforcer les capacités financières et entrepreneuriales de plus de 3 millions d'entreprises.

Le groupe est optimiste quant aux perspectives d'avenir de ses activités, étant donné qu'il continue à fournir les avantages de la stratégie de transformation du moteur économique, tout en bénéficiant d'un capital de confiance accru grâce aux programmes de prospérité partagée de la Fondation du groupe Equity, le moteur social du groupe. L'amélioration de l'environnement d'exploitation continue à renforcer le positionnement stratégique d'un capital solide, de tampons de liquidité et d'un bilan agile.

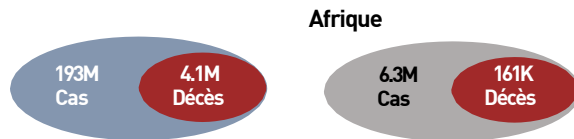


**Environnement macro-économique et
opérationnel**

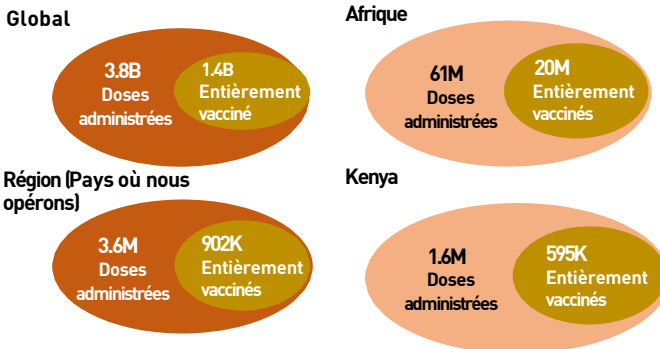
Les grandes multi-crisis - COVID-19

Crise sanitaire mondiale

- Cas signalés à partir du 22 juillet 2021 Global





- Vaccinations signalées à partir du 22 juillet 2021



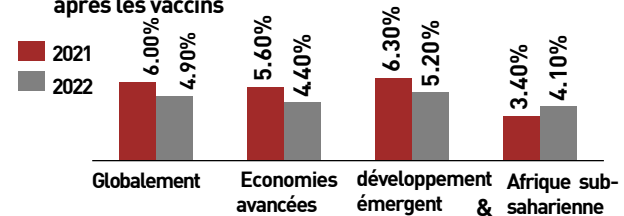
- La variante delta de COVID-19, originaire d'Inde, se propage maintenant dans la région, entraînant de nouvelles fermetures en Ouganda et au Rwanda, ainsi que des restrictions plus strictes dans certaines parties du Kenya.

Crise humanitaire et économique

 **FMI** - Environ 107 millions de personnes passeront sous le seuil de pauvreté d'ici la fin 2021 en raison de la COVID-19

 **La Banque mondiale** prévoit une croissance de l'activité mondiale de 4% en 2021, inférieure aux prévisions précédentes, dans un contexte de forte recrudescence des nouveaux cas de COVID-19.

 **FMI** - Des prévisions de croissance du PIB optimistes après les vaccins



 **L'Organisation internationale du travail (OIT)** prévoit qu'au moins 36 millions d'emplois seront perdus en 2021.

COVID-19 Gestion et réponses

Principales interventions du gouvernement et des autorités de réglementation des banques à travers la région

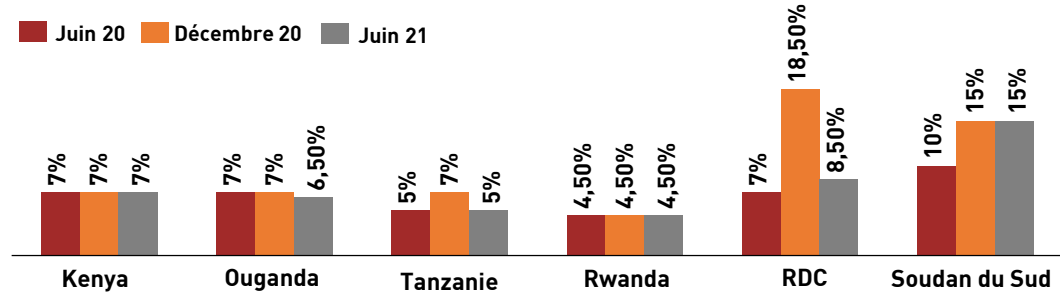
- Encourager les institutions financières à faciliter la restructuration des prêts pour leurs clients.
- Promotion de l'utilisation des paiements électroniques pour réduire le risque de contamination des billets de banque
- Réduction du taux de réserve en espèces pour stimuler la liquidité des banques.
- Formuler des mesures de relance et des politiques budgétaires pour soutenir les secteurs les plus touchés, comme le tourisme.
- Les politiques budgétaires de la Tanzanie pour les exercices 2021/2022 soutiennent la lutte contre la COVID-19 comme l'exemption de droit d'importation sur les produits et fournitures médicaux
- Obtention d'une facilité de crédit rapide auprès du FMI pour atténuer les effets sociaux de la pandémie. La Tanzanie négocie actuellement une facilité de 571 millions d'USD.
- Imposition de nouvelles fermetures (Ouganda et Rwanda), renforcement des restrictions en matière de maladies, des zones infectées (Kenya) et l'imposition d'interdictions de voyager à partir de pays où la résurgence de la COVID-19
- Acquisition et administration des vaccins COVID-19 pour la population

Assistance financière régionale COVID-19 du FMI (Instrument de financement rapide)

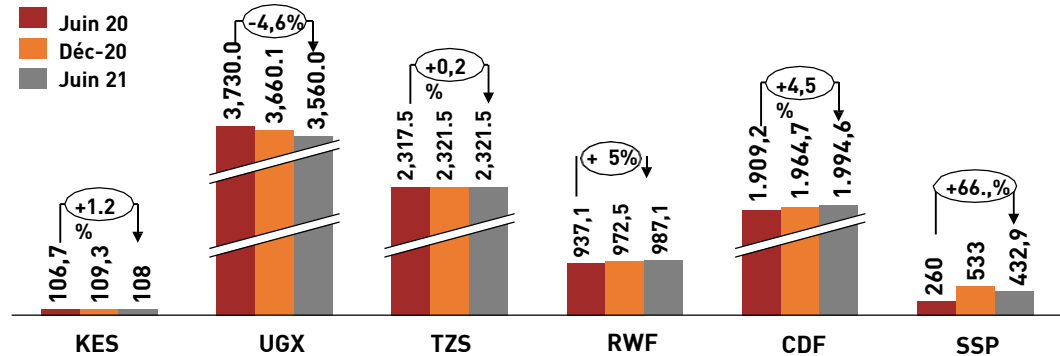


La croissance régionale du PIB et la dépréciation de la monnaie

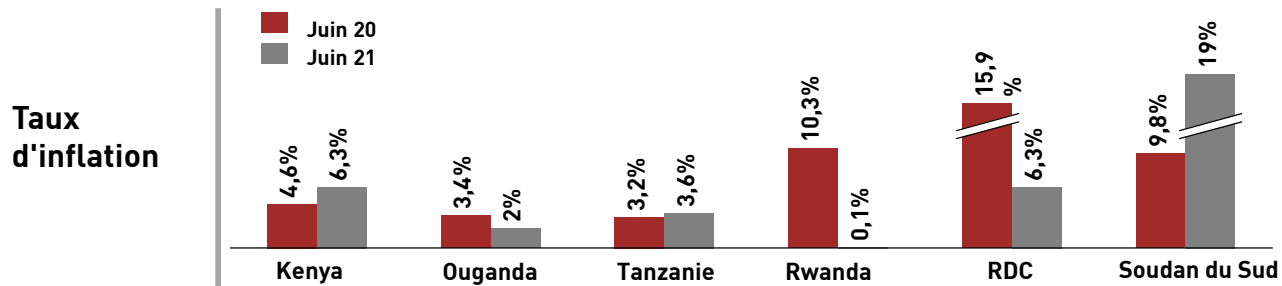
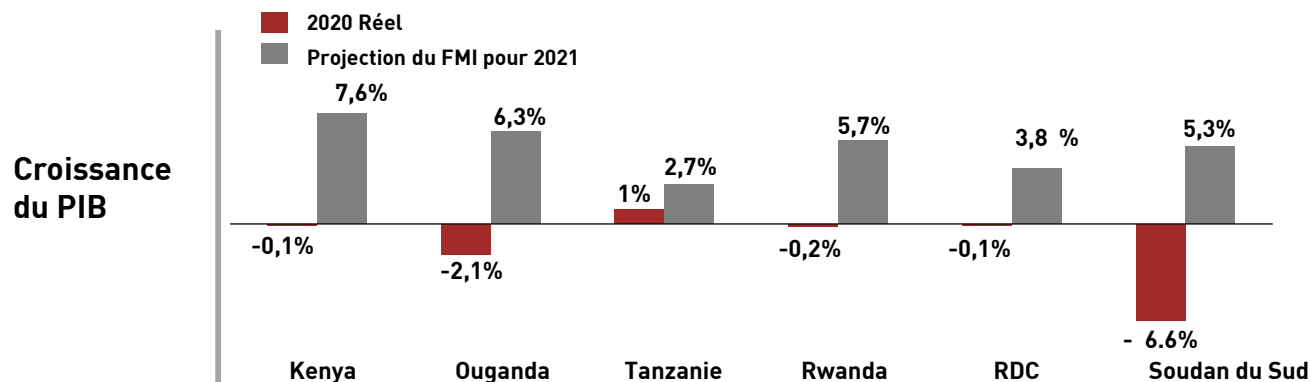
La croissance régionale du PIB



Dépréciation de la monnaie régionale par rapport à l'USD



La croissance du PIB réel devrait s'améliorer dans toute la région



Source : FMI ET CBK

Les investissements sociaux équitables complètent les efforts du gouvernement contre la Pandémie COVID-19

4,9 milliards d'euros pour compléter les mesures sanitaires et sociales du gouvernement et soutenir nos clients.



Réponse en matière de santé

Nous avons renoncé aux frais sur les transactions bancaires mobiles afin de décourager l'utilisation d'argent liquide et nous avons tiré parti de nos cliniques de santé pour soutenir la sensibilisation. Les frais de transaction non perçus s'élèvent à 2,0 milliards de kes.



Réponse sociale

La fondation du Groupe Equity, la fondation Mastercard et La contribution de la famille du Dr. James Mwangi au fonds COVID-19 s'élève à 1,7 milliard de kes.



Restructuration de prêts

En réponse à l'environnement opérationnel difficile pour les clients, nous avons identifié les emprunteurs touchés par la COVID-19 qui représentent 31% de notre portefeuille de prêts. Les frais de restructuration de prêts abandonnés s'élèvent à 1,2 milliard de Kes.



Tampons de capital

En réponse à l'environnement opérationnel incertain à l'échelle mondiale et régionale, nous avons renforcé les tampons de capital de base en retirant le dividende de 2019, qui s'élève à 9,5 milliards de shillings, en ne recommandant pas le paiement d'un dividende en 2020 et en augmentant de 100 millions de USD les fonds propres de catégorie 2.



Gestion des risques

En réponse à des perspectives d'exploitation difficiles, nous nous sommes associés à des institutions de développement pour obtenir une garantie de crédit partielle pour certains emprunteurs et nous avons renforcé l'intensité de nos provisions pour gérer de manière proactive les risques émergents.



Tampons de liquidité

En réponse au risque potentiel de liquidité découlant de l'hébergement de nos clients et de l'environnement difficile, le groupe a obtenu un financement de l'IFD d'un montant 380 millions de USD pour l'exercice 2020 et de 150 millions de USD pour l'exercice 2021 afin de renforcer la liquidité ; les niveaux de liquidité passent de 54% à 62%.



**Modèle d'entreprise et
stratégie de Equity Bank**

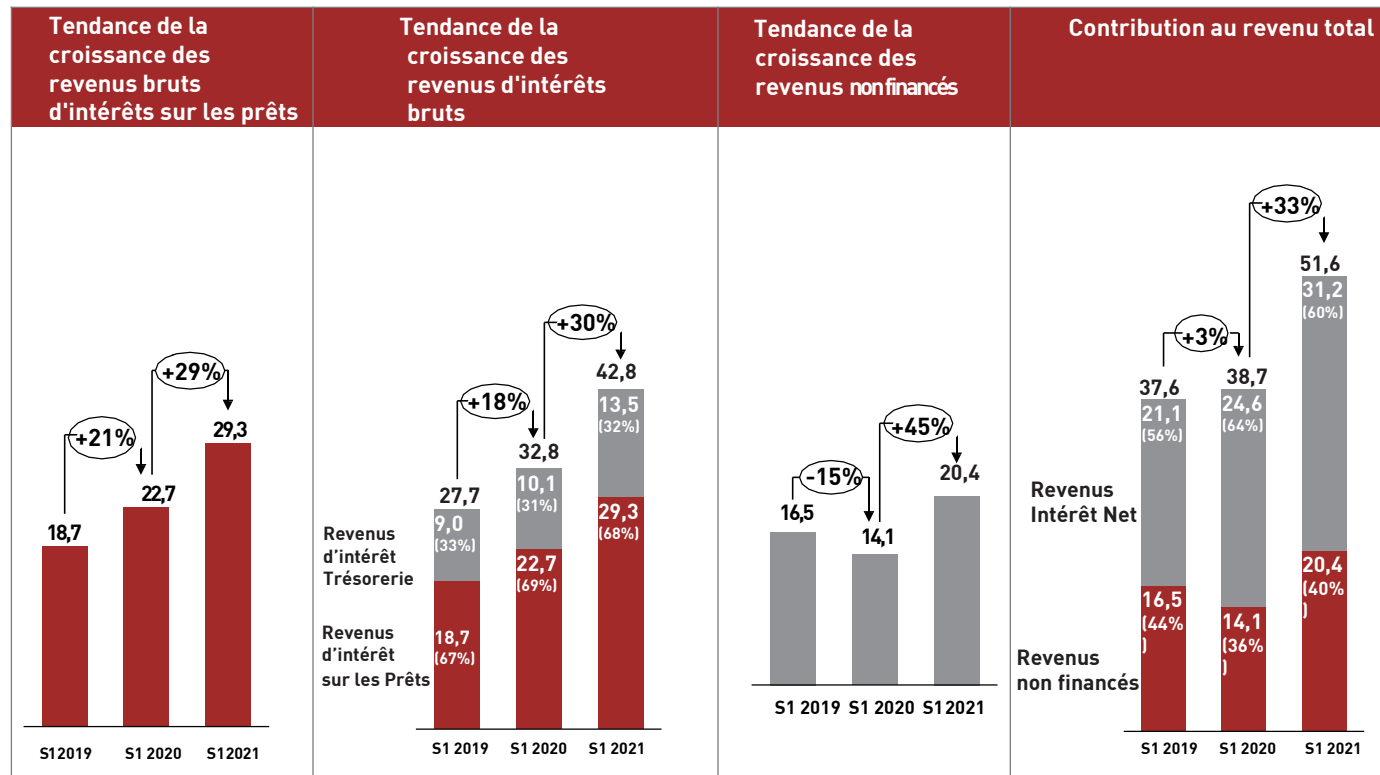
Modèle d'entreprise et stratégie de Equity Bank

Modèle d'entreprise inclusif, à volume élevé et à faible marge, numérique et expérientiel, agile et axé sur la qualité.

1. Croissance des revenus non financés
2. Efficacité de la trésorerie
3. Expansion géographique et diversification des activités
4. Efficacité, optimisation et agilité du bilan
5. Transformation de l'entreprise - Innovation et numérisation
6. Qualité des actifs, distribution et atténuation des risques
7. Efficacité et optimisation des coûts
8. Investissement d'impact et développement de la marque sociale

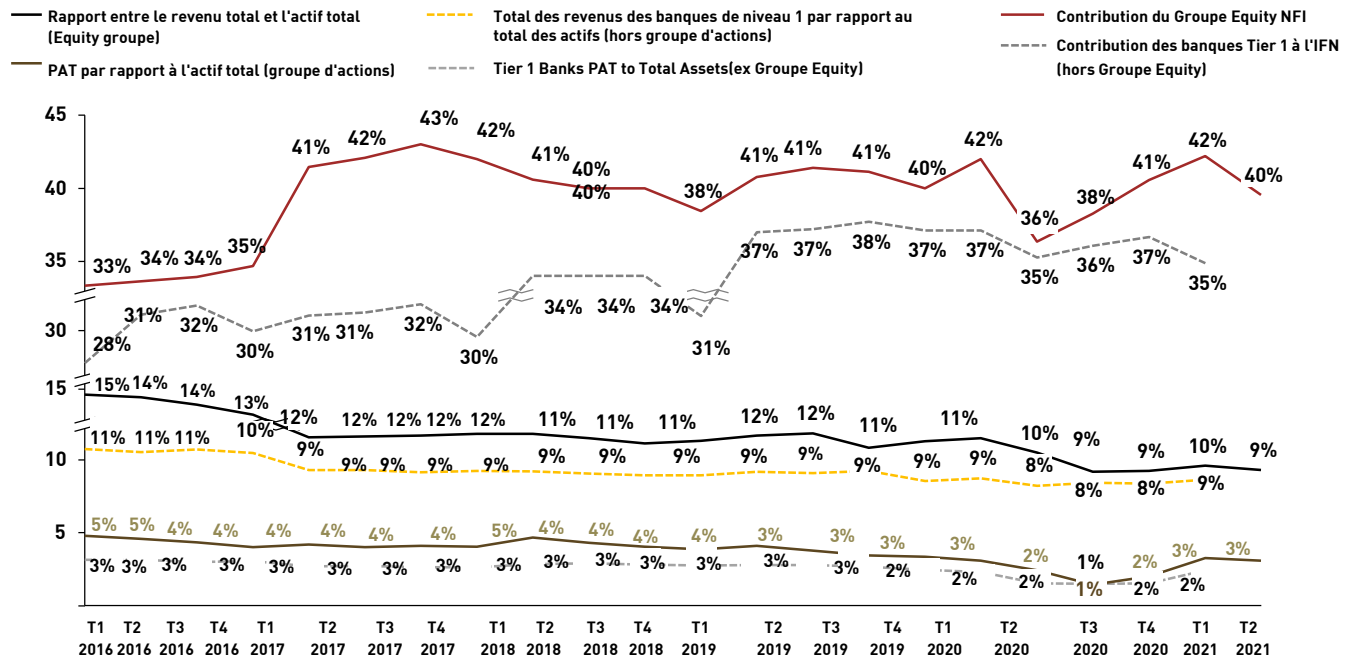
Domaine d'intervention 1 : Croissance des revenus non financés

Milliards de kes



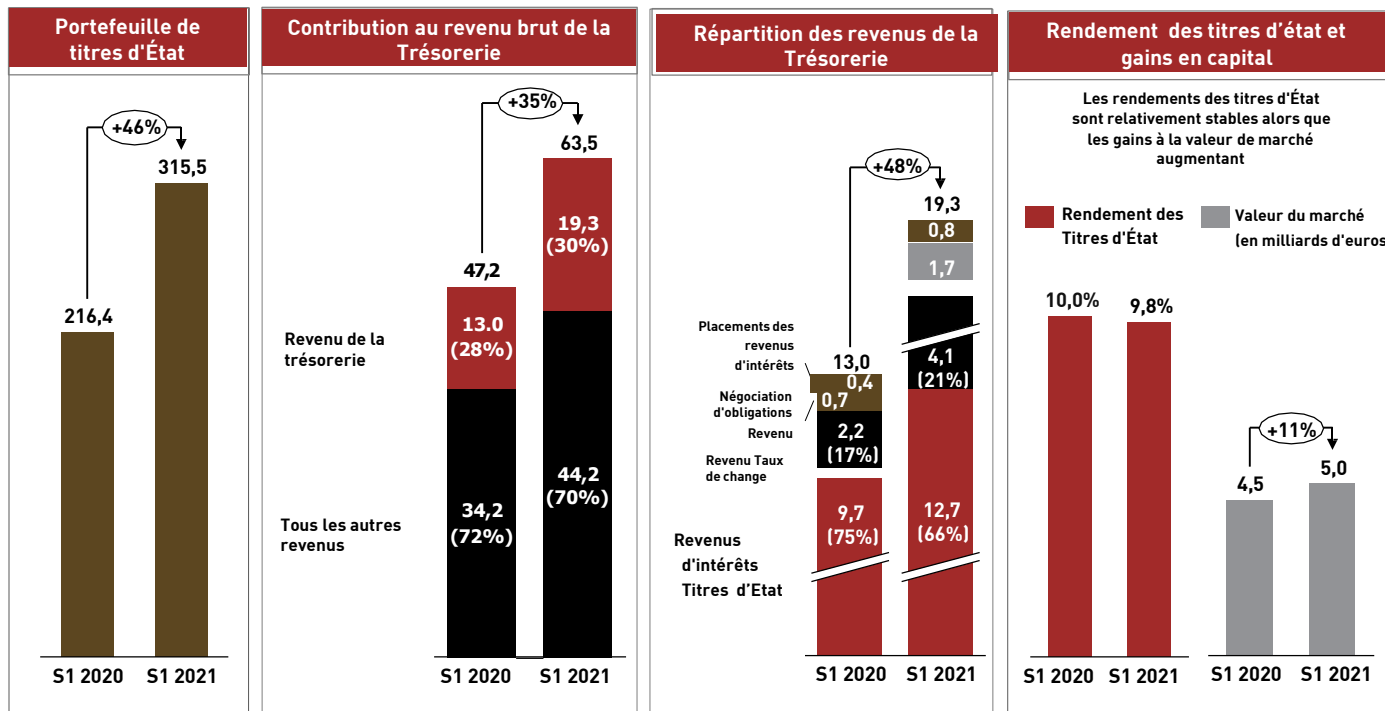
Domaine d'intervention 1 : Contribution aux revenus non financés

Le groupe Equity reste plus diversifié que la moyenne du secteur au premier trimestre 2021. L'accent mis par Equity sur la NFI a conduit à des rendements supérieurs à ceux du marché, avec des revenus et une rentabilité plus élevés sur le total des actifs.



Domaine d'intervention 2 : Efficacité de la trésorerie

Milliards de kes



Note : Le calcul du revenu ci-dessus est avant les coûts de financement

Domaine d'intervention 3 : Performance et contribution des filiales

S1 2021	EBTL	EBRL	EBUL	EBSS	Équité BCDC	EIA	BEI	Finserve	Autres filiales Total (% contribution)	EBKL (% de contribution)	Groupe (% de croissance)	Autres filiales Contribution S1 2020	Autres filiales Contribution S1 2021
Dépôt	19,4	30,8	57,3	7,7	274,8								
<i>Croissance ann</i>	10%	20%	45%	22%	282%							40%	28%
Prêt	17,2	22,8	43,0	0,3	88,7								
<i>Croissance ann,</i>	31%	20%	36%	492%	160%							34%	25%
Actifs	29,6	42,5	72,6	11,8	328,3	0,9	0,7	2,3					
<i>Croissance annuelle</i>	6%	22%	39%	19%	280%	46%	24%	0%				39%	28%
Revenu	1,4	2,3	4,4	-0,3	9,5	0,6	0,1	0,7					
<i>Croissance annuelle</i>	72%	31%	40%	-185%	164%	13%	327%	5%				36%	28%
Coût avant dispositions	1,0	0,9	2,3	0,2	7,2	0,1	0,0	0,5					
<i>Croissance annuelle</i>	21%	7%	27%	6%	179%	-7%	10%	1%				48%	36%
PBT avant provisions	0,4	1,4	2,1	-0,5	2,3	0,4	0,1	0,2					
<i>Croissance annuelle</i>	1876%	54%	59%	-490%	125%	22%	199%	15%				24%	20%
PBT	0,2	1,1	1,8	-0,5	1,8	0,4	0,1	0,2					
<i>Croissance annuelle</i>	229%	56%	108%	-490%	277%	22%	199%	14%				22%	21%
PAT	0,1	0,8	1,3	-0,5	1,6	0,3	0,1	0,2					
<i>Croissance annuelle</i>	181%	56%	108%	-610%	447%	15%	199%	1%				21%	19%
RoAE	5,3%	25,4%	25,7%	-30,4%	12,6%	181,8%	47,5%	20,5%					
<i>Coût du capital</i>	20%	19%	19%	→ 25%	22%	18%	18%	18%					

Domaine d'intervention 3 : Diversification géographique et commerciale

Performance Trend - Filiales bancaires : Création de valeur et croissance

RoAE			RoAA		
Filiale	S12020	S1 2021	Filiale	S1 2020	S1 2021
EBKL	19,4%	31,9%	EBKL	2,7%	4,0%
EBUL	17,9%	25,7%	EBUL	2,5%	3,9%
EBRL	20,5%	25,4%	EBRL	3,1%	3,9%
EBTL	-9,3%	5,3%	EBTL	-1,3%	0,9%
EquityBCDC	7,3%	12,6%	EquityBCDC	0,7%	1,0%
EBSSL	6,4%	-30,4%	EBSSL	2,3%	-9,2%

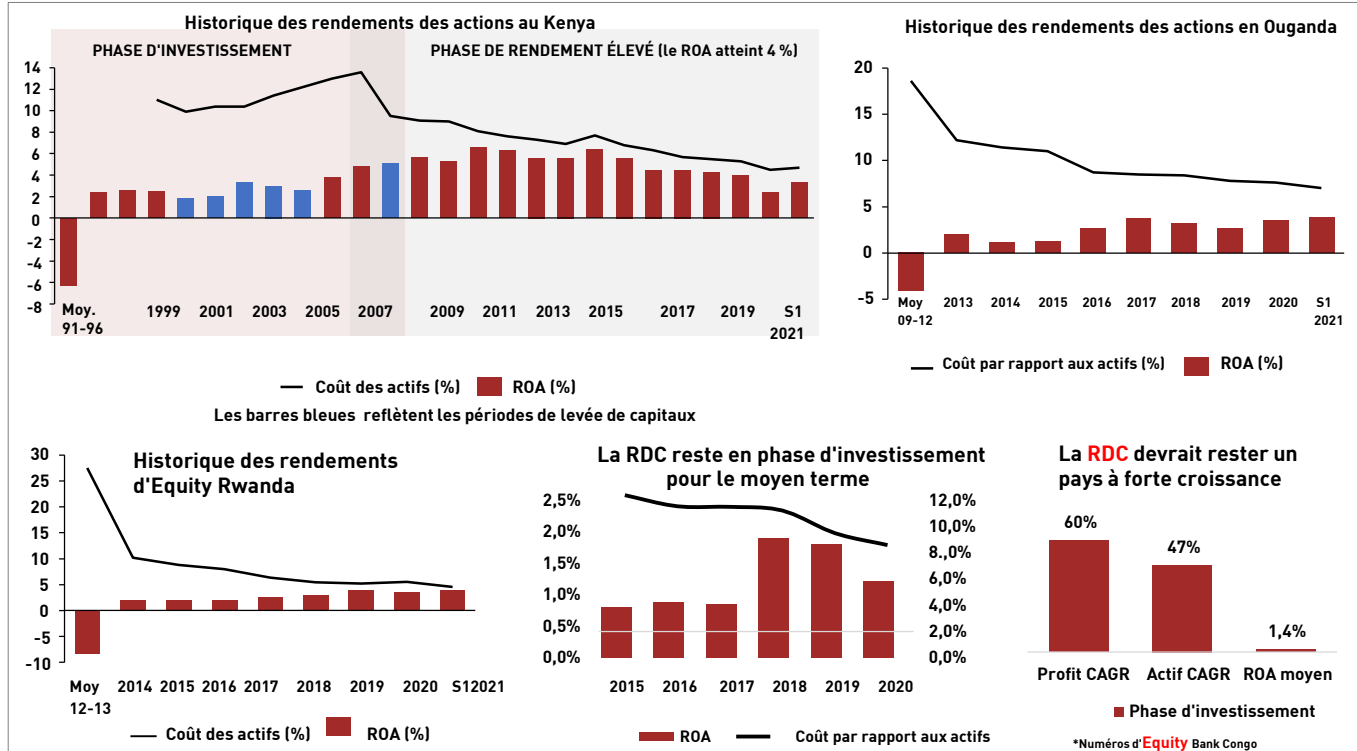
Ratio coûts/actifs			Ratio coût/revenu		
Filiale	S1 2020	S1 2021	Filiale	S1 2020	S1 2021
EBKL	4,7%	3,7%	EBKL	44,2%	39,0%
EBUL	7,6%	7,0%	EBUL	58,6%	53,1%
EBRL	5,2%	4,5%	EBRL	49,4%	40,3%
EBTL	6,1%	6,6%	EBTL	97,2%	68,3%
EquityBCDC	6,6%	4,6%	EquityBCDC	71,7%	75,8%
EBSSL	4,4%	3,8%	EBSSL	61,4%	-76,4%

-RoAE: Return On Average Equity = Rendement des fonds propres moyens

-RoAA: Return On Average Assets = Rendement de l'actif moyen

Domaine d'intervention 3 : Expansion géographique et diversification des activités

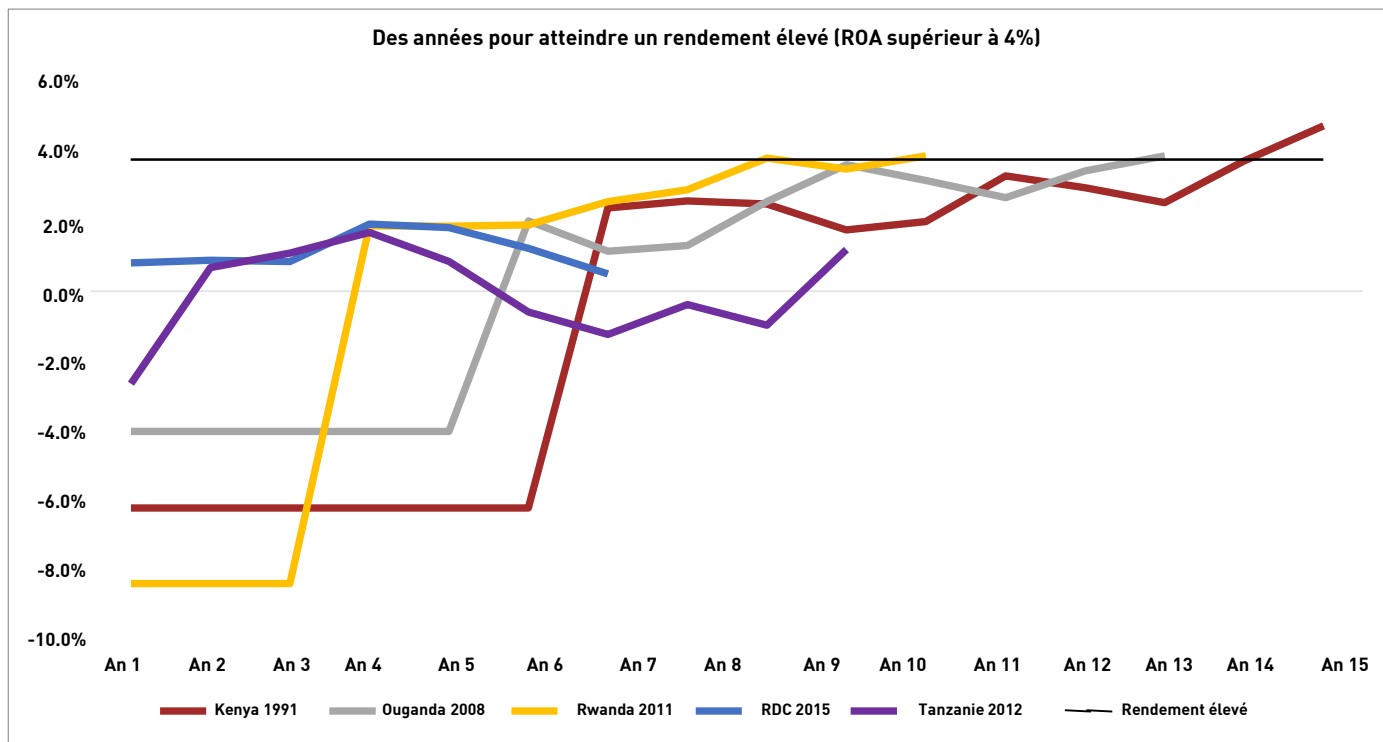
Les filiales régionales sont des actifs à forte croissance, l'OUG et la RW devenant également des filiales à fort rendement.



-ROA: Return On Assets = Rendement de l'actif
 -CAGR: Compound Annual Growth Rate = Taux de croissance annuel moyen

Domaine d'intervention 3 : Expansion géographique et diversification des activités

Filiales réalisant des rendements élevés sur des périodes plus courtes



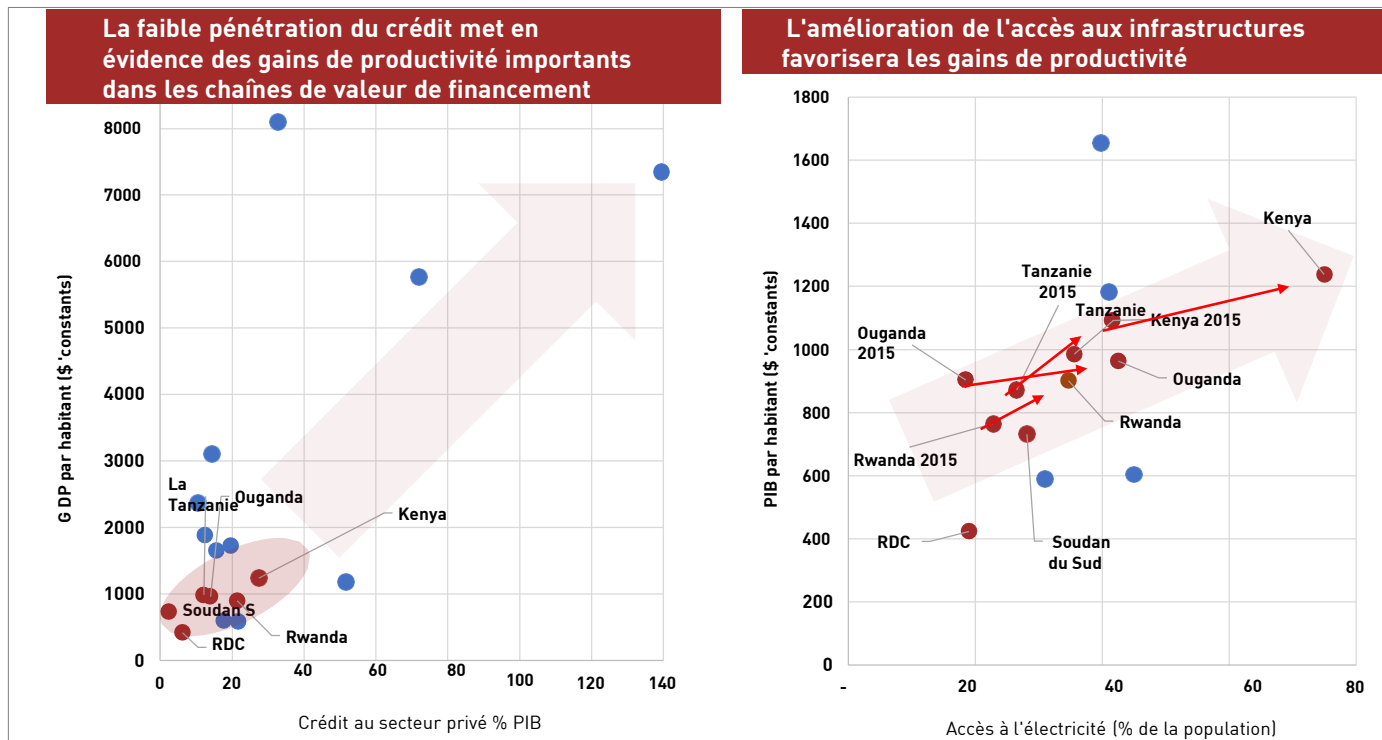
Domaine d'intervention 3 : Expansion géographique et diversification des activités

- Présent dans 6 pays et un bureau de représentation en Éthiopie
- Nous sommes l'une des deux premières banques sur nos deux plus grands marchés et l'une des cinq premières sur trois autres marchés.
- Une population d'environ 387 millions d'habitants
- PIB nominal de ~378 milliards de dollars US
- Fusion des activités d'EBC et de BCDC à compter du 31 décembre 2020 pour créer EquityBCDC.
- EquityBCDC est le deuxième plus grand filiale du Groupe Equity



Domaine d'intervention 3: Expansion géographique et diversification des activités

Gains de productivité résultant de l'amélioration de l'accès au crédit et aux infrastructures

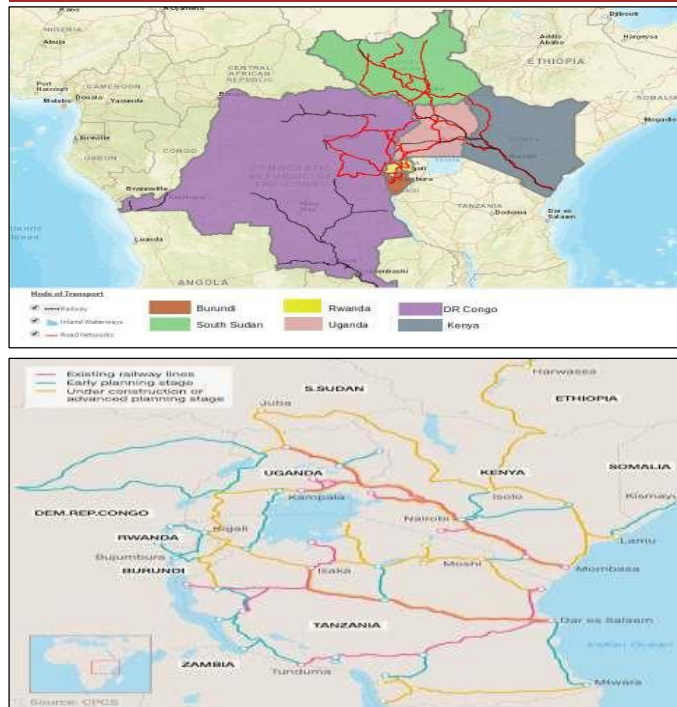


Source : Banque mondiale

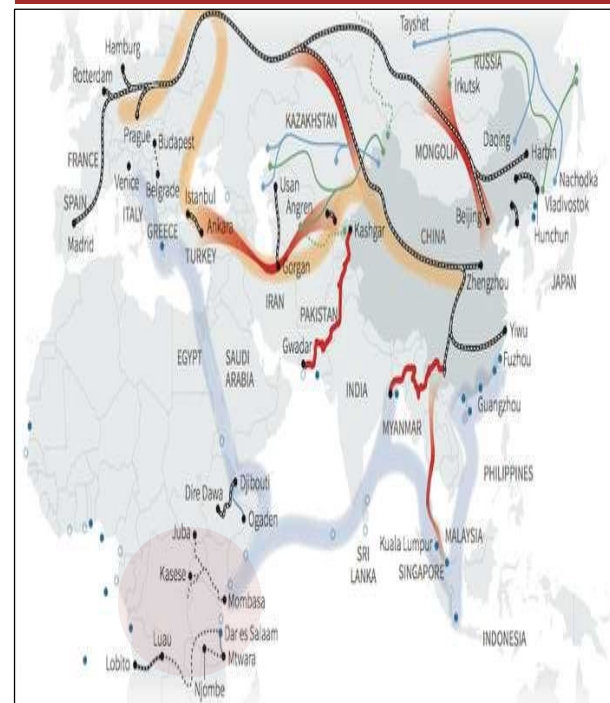
Domaine d'intervention 3 : Diversification géographique et commerciale

Le commerce régional et la connectivité croissante au commerce mondial sont soutenus par l'expansion des corridors commerciaux.

L'Afrique centrale et orientale accroît la connectivité de ses infrastructures



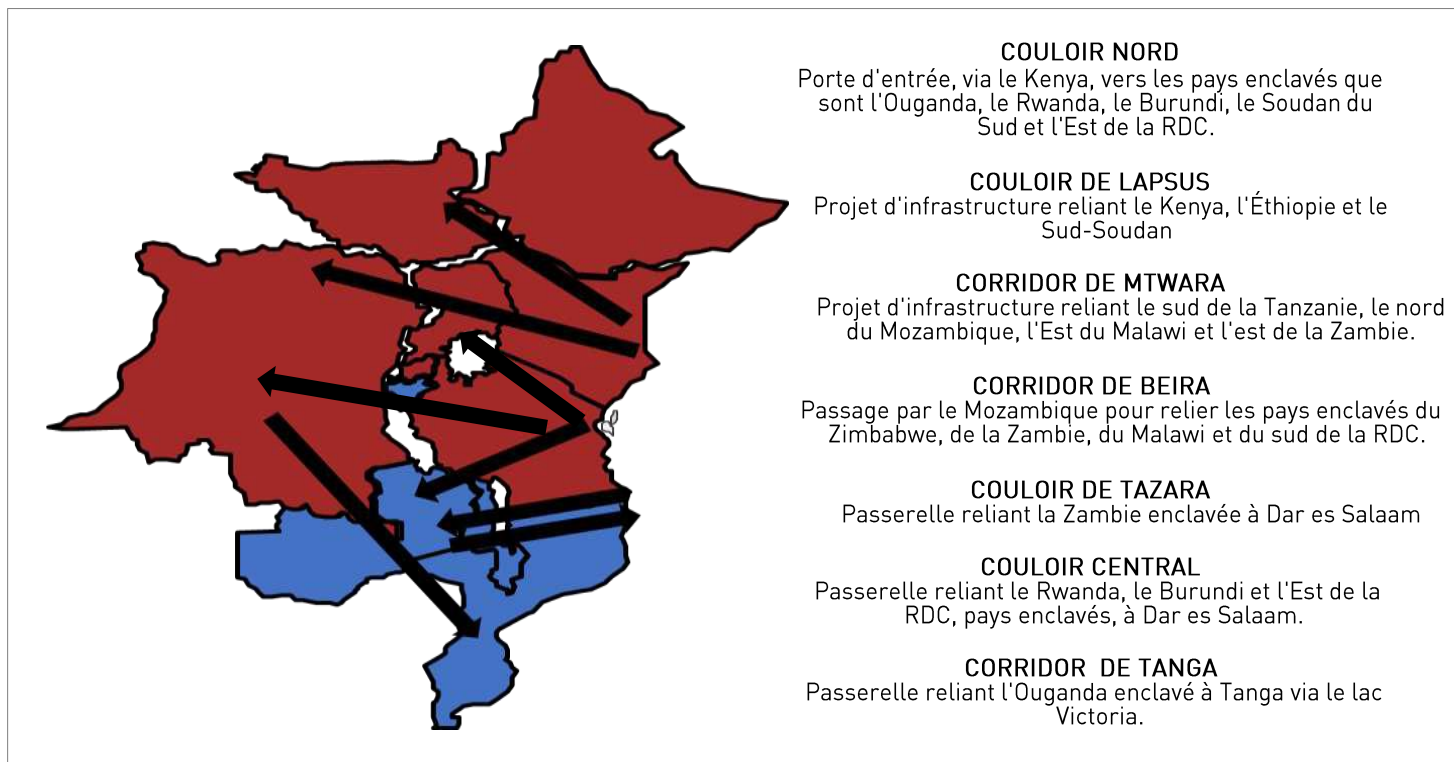
Des liens croissants avec le commerce et les échanges mondiaux



Source : Banque mondiale, Reuters, " Rail in Ethiopia Riding High while Kenya Still Lagging Behind ", The Nairobi Network, 25 mars 2014, <http://www.thehabarinetwork.com/wp-content/uploads/2014/03/Kenya-Regional-Transportation-Map.jpg>, CNUCED, Autorité de coordination du transport et du transit du corridor nord.

Domaine d'intervention 3 : Expansion géographique et diversification des activités

Présence régionale du Groupe Equity pour stimuler le commerce transfrontalier et soutenir les commerçants informels



Domaine d'intervention 3 : Expansion géographique et diversification des activités

Dotation en ressources importantes de la RDC

- La RDC possède les plus grandes réserves de coltan/tantalite (estimées à 60-80% des réserves mondiales). Le coltan est utilisé dans de nombreux appareils électroniques, notamment les téléphones portables.
- La RDC dispose également d'énormes réserves de cuivre et de cobalt. La demande de cuivre et de cobalt sera accélérée par l'utilisation accrue des véhicules électriques et des stations de recharge (5 fois plus que les voitures à essence), des énergies renouvelables et des systèmes de stockage, des stations de base 5G.
- La RDC a une grande population jeune, ~93 millions, avec 45% de la population dans les centres urbains présentant des opportunités de consommation.
- Le Président Felix Tshisekedi a mis en place des réformes de gouvernance pour assurer la stabilité politique de la nation.
- Le président s'est engagé à revoir tous les contrats miniers existants afin de s'assurer qu'ils sont bénéfiques pour la nation et ses habitants.
- La RDC a déposé une demande d'adhésion à la Communauté d'Afrique de l'Est, ce qui favorisera les échanges commerciaux dans la région.
- Le 15 juillet 2021, la RDC et le FMI ont conclu un accord de trois ans dans le cadre de la facilité élargie de crédit (FEC) pour un montant de 1,52 milliard de dollars US. Cet accord vise à maintenir la stabilité macroéconomique, à accroître l'espace budgétaire et à promouvoir une croissance économique durable et tirée par le secteur privé.



Domaine d'intervention 3 : Diversification géographique et diversification d'activités

Signature d'un accord historique sur un oléoduc entre l'Ouganda et la Tanzanie

- **Accord tripartite sur le projet d'oléoduc de pétrole brut en Afrique de l'Est (EACOP) signé le 11 avril 2021 entre l'Ouganda, la Tanzanie et les grandes compagnies pétrolières.**
- **L'accord ouvre la voie à :**
 - 15 milliards de dollars d'investissement (environ 40 % du PIB de l'Ouganda)
 - Construction d'un oléoduc de 1.440 km (3,55 milliards de dollars) chauffé à l'électricité, reliant la région ougandaise d'Albertine au port maritime tanzanien de Tanga.
 - Création d'environ 10.000 emplois
 - Un pic de production possible de 230.000 barils par jour



Domaine d'intervention 3 : Expansion géographique et diversification des activités

Environnement opérationnel prometteur en Tanzanie

- La visite de la Présidente tanzanienne, Samia Suluhu Hassan, au Kenya début Mai a permis d'améliorer les relations bilatérales entre les deux partenaires commerciaux. Les deux pays ont convenu d'éliminer les barrières commerciales qui ont commencé en 2016 et qui ont été aggravées par des protocoles COVID-19 conflictuels en 2020.
- Le 20 Mai 2021, la Tanzanie a signé l'accord EACOP du pays hôte avec Total et le gouvernement ougandais pour la construction d'un oléoduc de 3,55 milliards de dollars. La Tanzanie gagnera 12,7 dollars pour chaque baril transporté. Le projet est au stade de l'acquisition du terrain
- Les gouvernements tanzanien et kenyan ont conclu un accord pour la construction d'un gazoduc reliant Dar es Salaam à Mombasa, ce qui permettra d'accroître les échanges entre les deux pays.
- La demande d'adhésion de la République Démocratique du Congo (RDC) à la Communauté d'Afrique de l'Est représente une énorme opportunité pour la Tanzanie en raison de sa proximité avec la RDC et de sa dépendance vis-à-vis des pays voisins pour les ressources agricoles. La RDC compte environ 93 millions d'habitants et est riche en ressources naturelles.
- Le budget de la Tanzanie pour l'exercice 2021/2022 propose des mesures fiscales qui créent un climat d'investissement propice aux investissements directs locaux et étrangers, notamment :
 - o Exemption de l'impôt sur le revenu, des intérêts provenant de toutes les obligations d'État
 - o 5 % d'amortissement pour les biens utilisés dans le cadre de l'EACOP.
 - o Exonérations de TVA sur les matières premières importées, la fourniture de biens et de services à l'EACOP et aux ONG, les chambres froides, les assurances sur le bétail et le gazon artificiel.
 - o Suppression de l'obligation d'effectuer un dépôt de droits d'importation supplémentaires remboursables de 15 % sur le sucre destiné à un usage industriel.



Domaine d'intervention 3 : Diversification géographique et commerciale

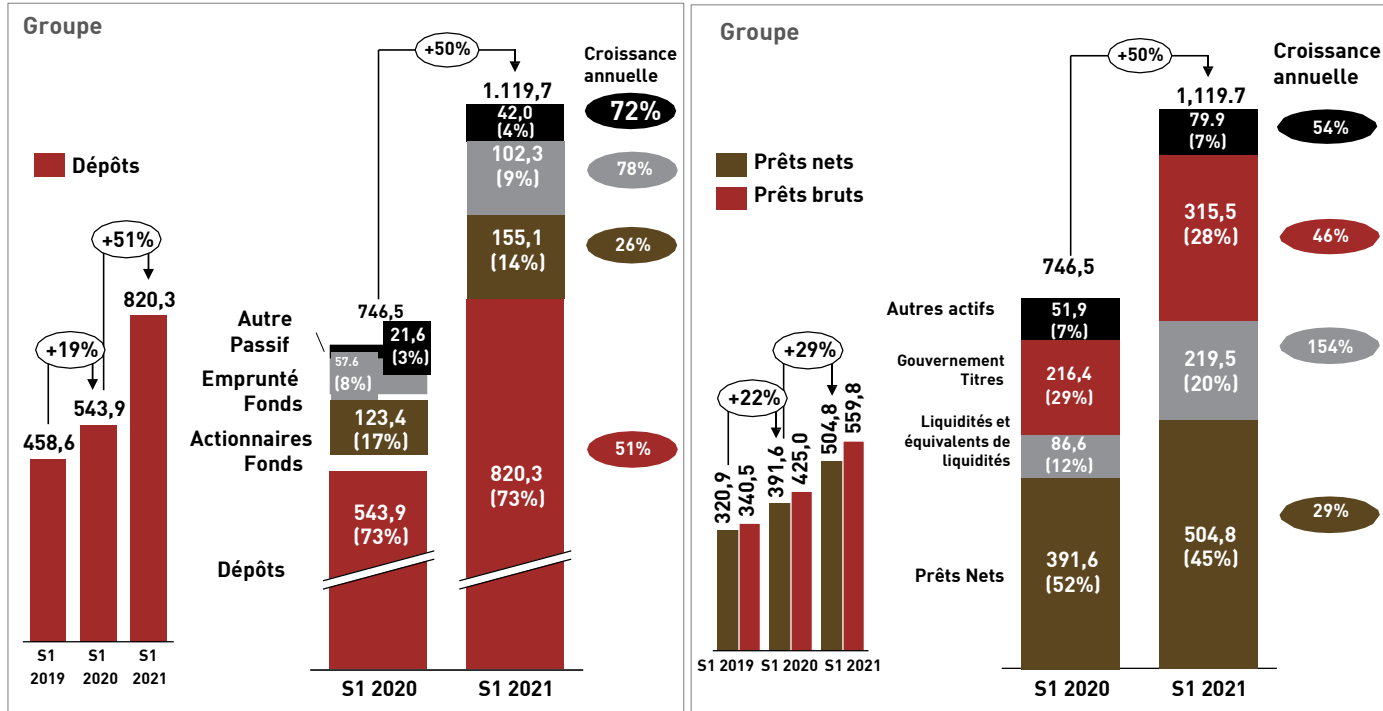


Domaine d'intervention 4 : Efficacité, optimisation et souplesse du bilan

Milliards de kes

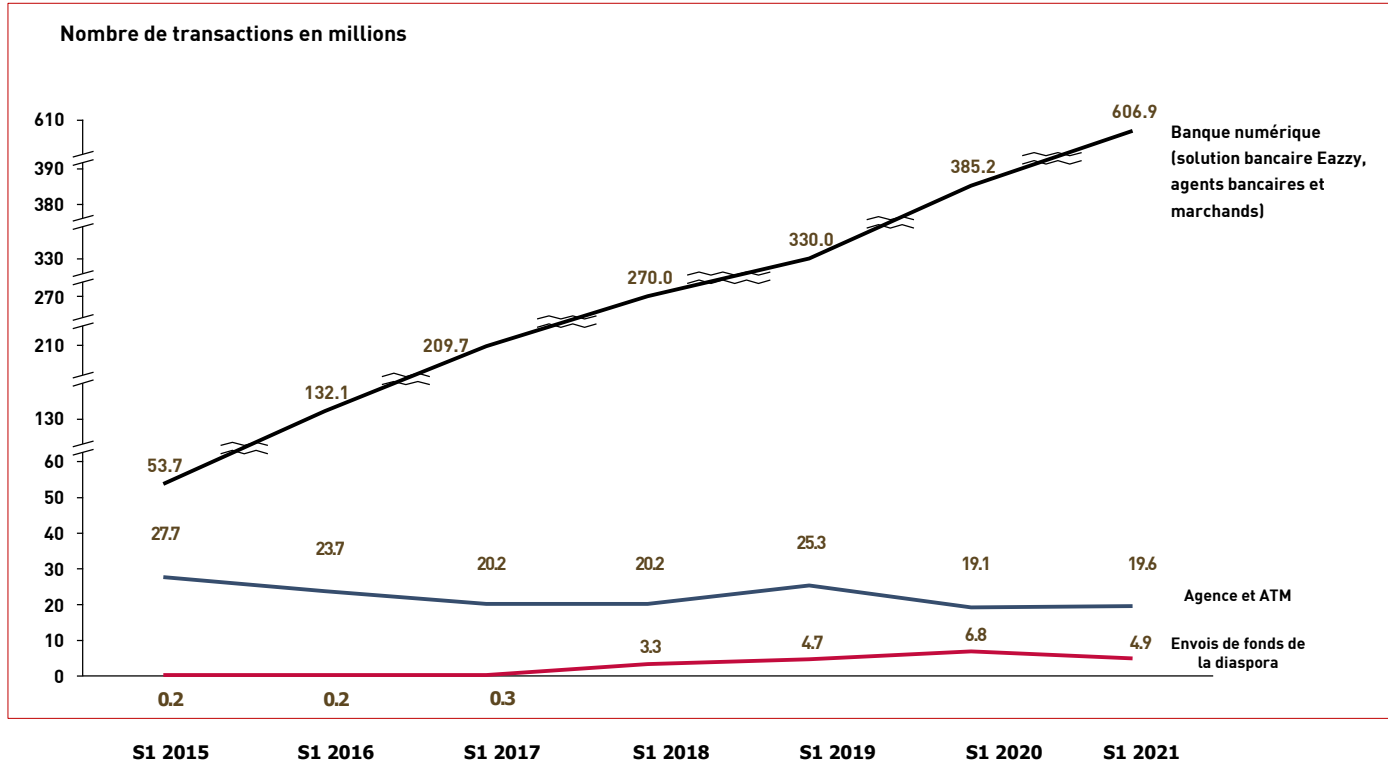
Structure de financement et effet de levier

Composition de l'actif



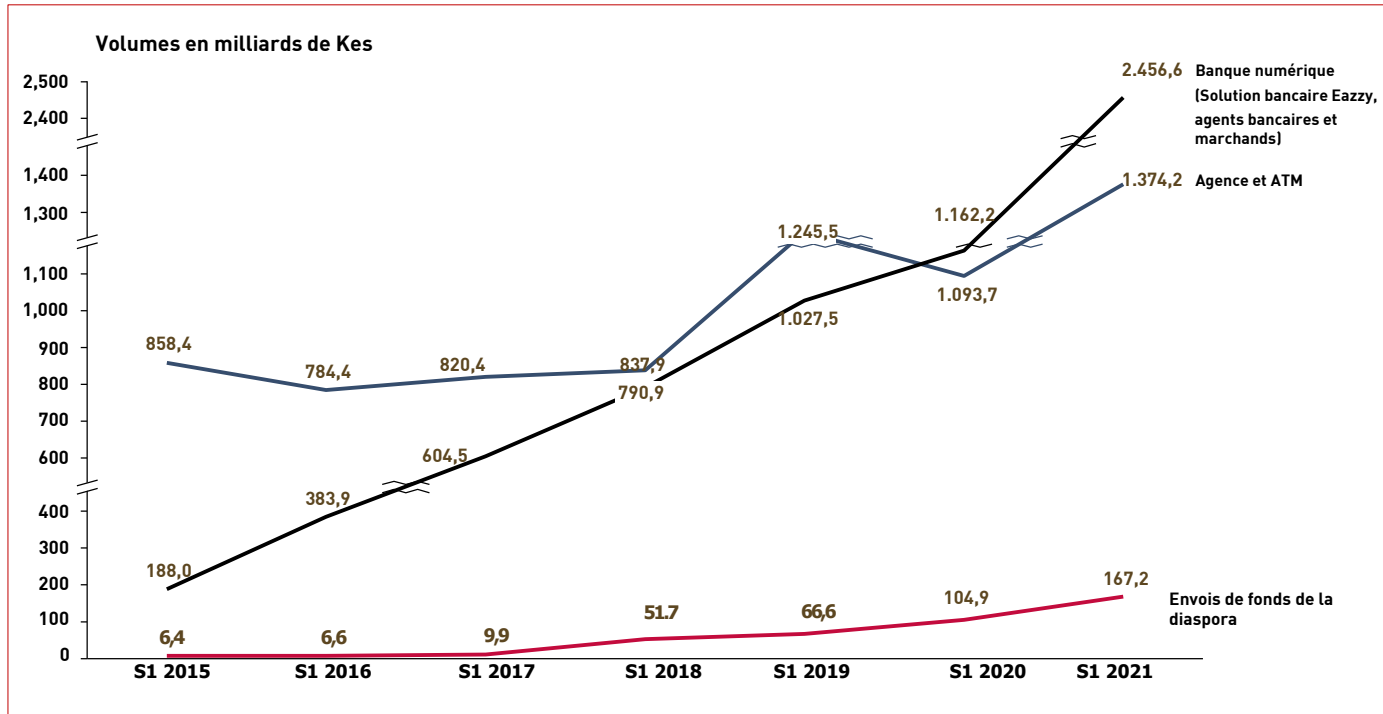
Domaine d'intervention 5 : Transformation de l'entreprise - Innovation et numérisation

Commerce numérique : Permettre la transition des coûts fixes vers des canaux à coûts variables et des plates-formes de libre-service de tiers.



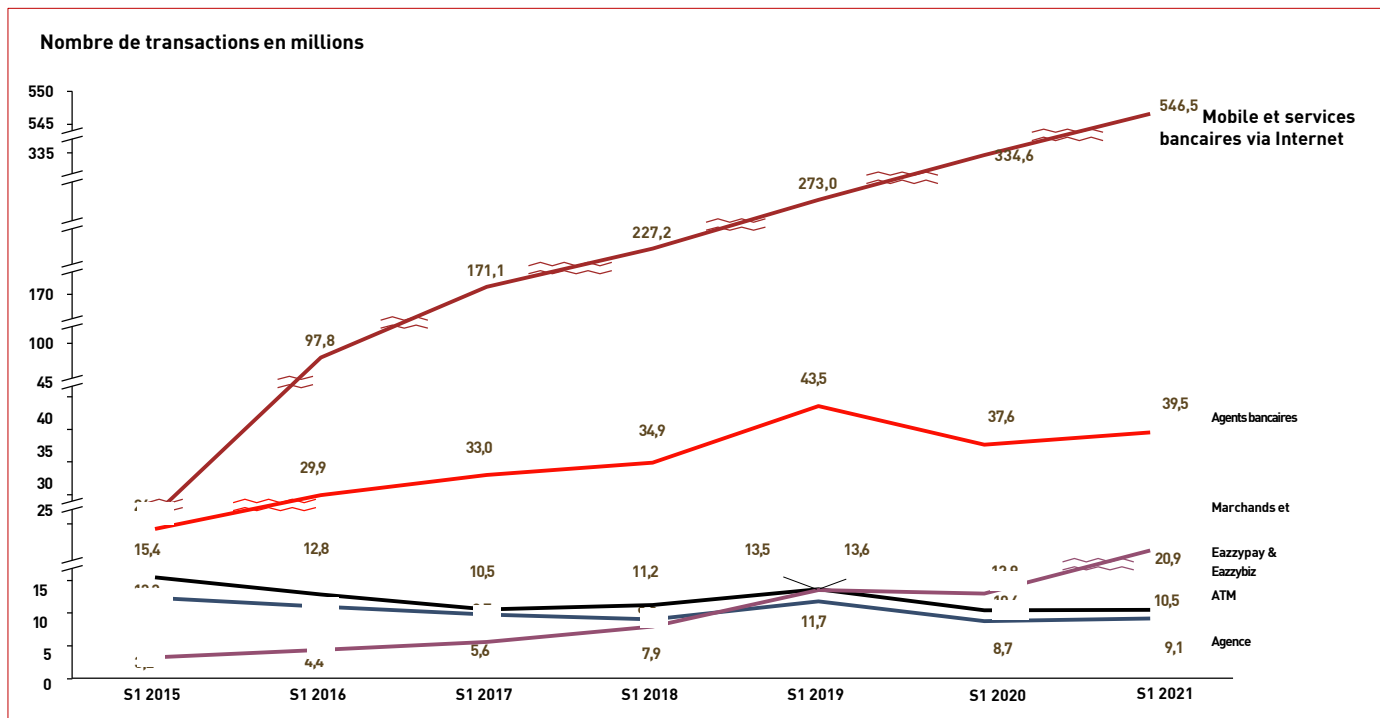
Domaine d'intervention 5 : Transformation de l'entreprise - Innovation et numérisation

Commerce numérique : Permettre la transition des coûts fixes vers des canaux à coûts variables et des plates-formes de libre-service de tiers.



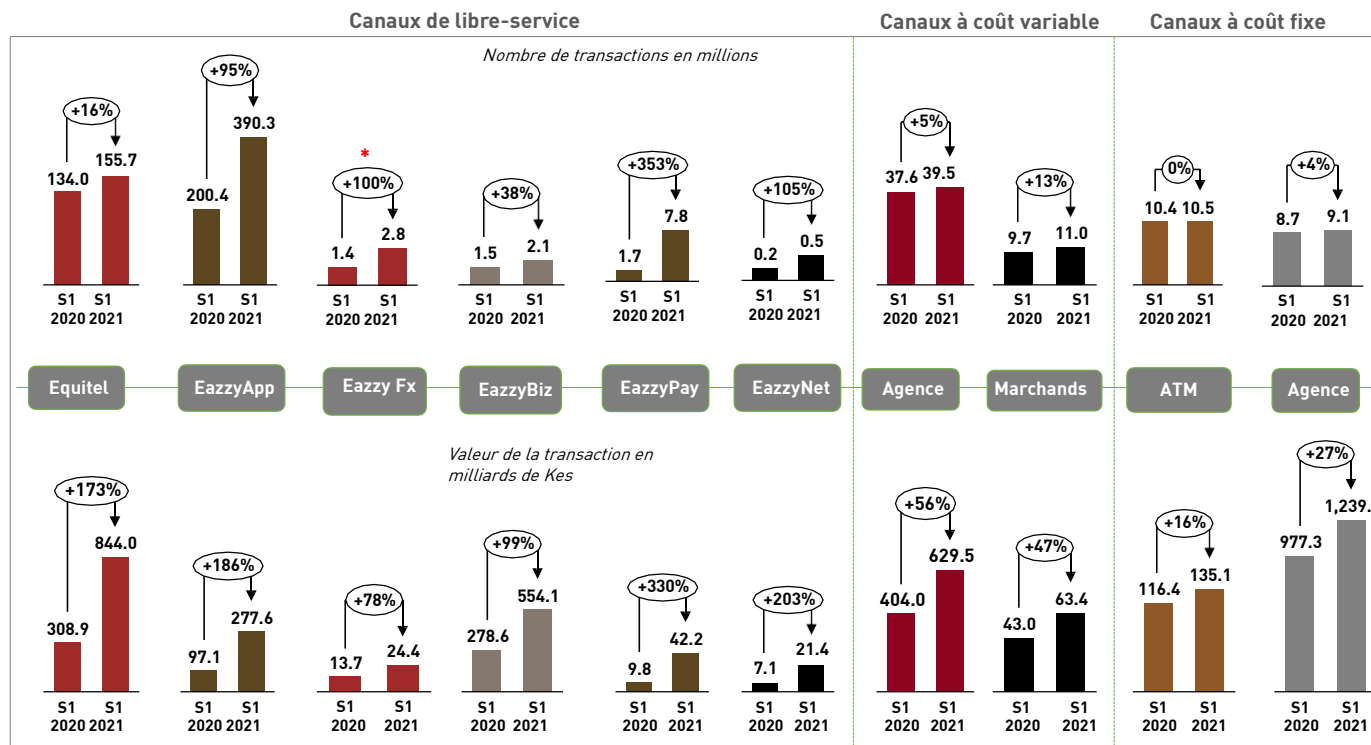
Domaine d'intervention 7 : Transformation de l'entreprise - Innovation et numérisation

Commerce numérique : Permettre la transition des coûts fixes vers des canaux à coûts variables et des plateformes de libre-service de tiers.



Domaine d'intervention 5 : Transformation de l'entreprise - Innovation et numérisation

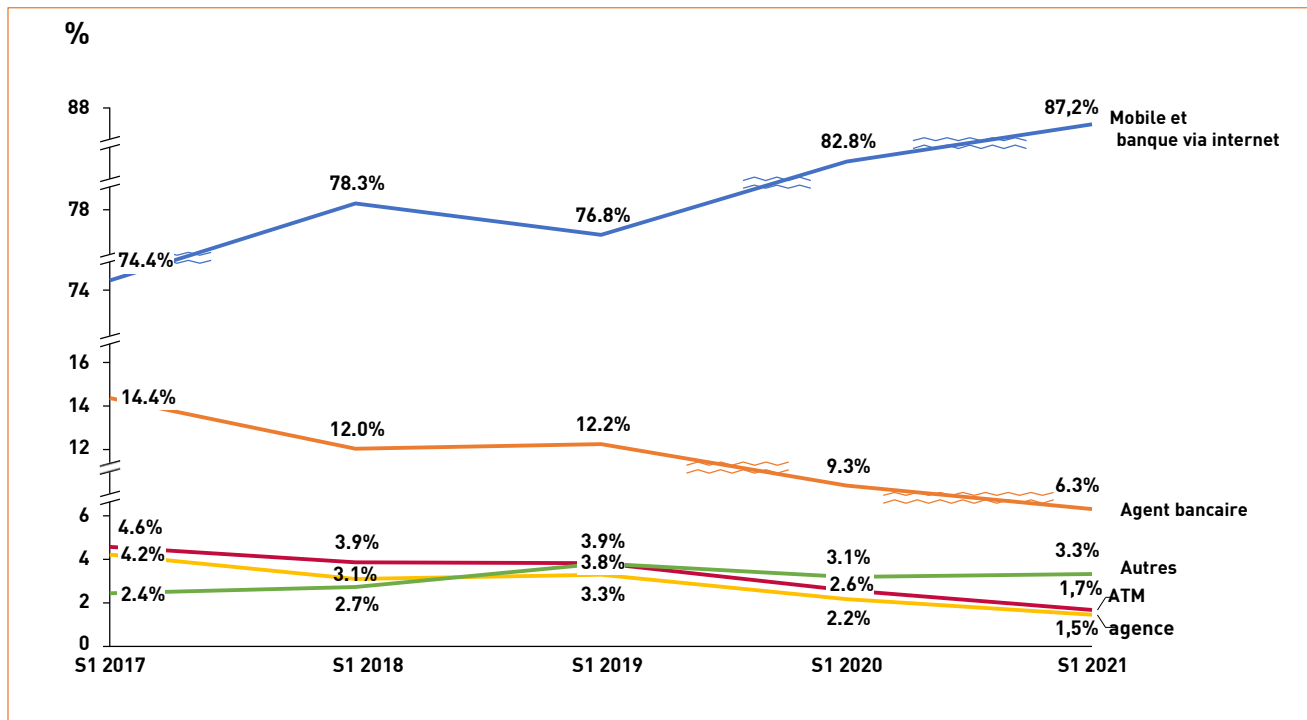
Migration des canaux à coûts fixes et variables vers des canaux en libre-service



* Chiffres des transactions Eazzy Fx en milliers

Domaine d'intervention 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Affaires numériques

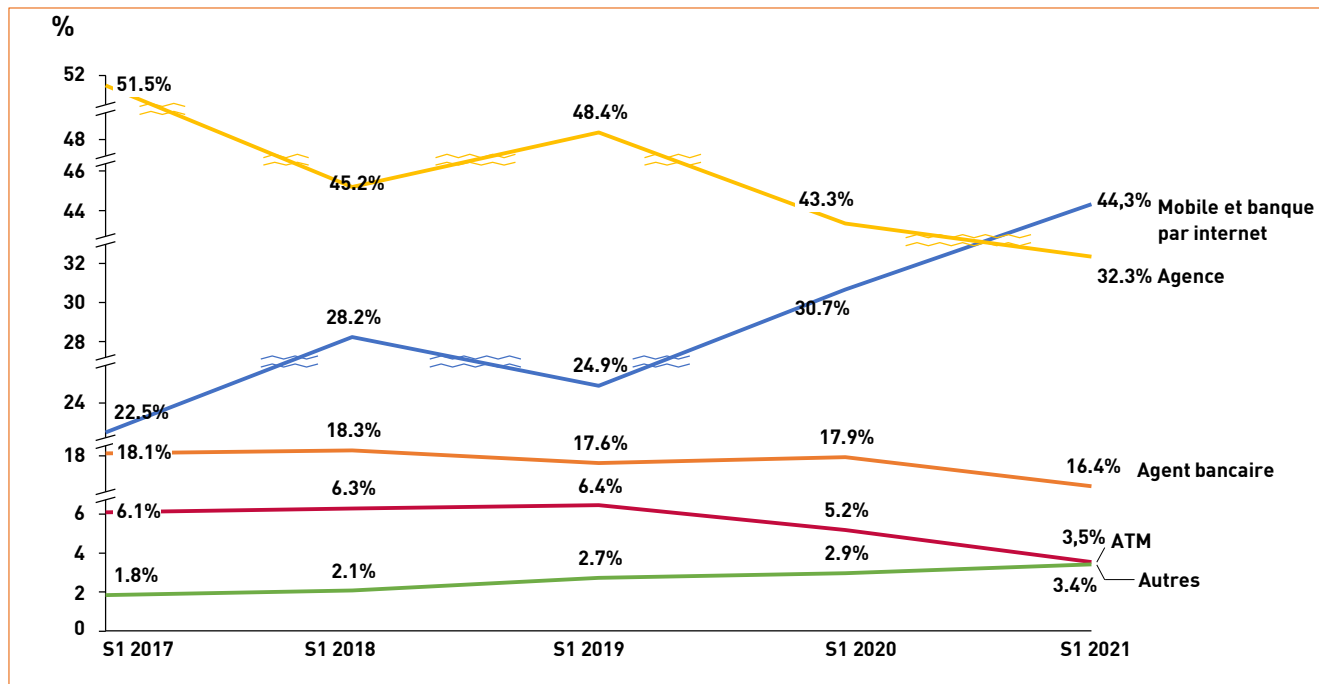
98% de nos transactions se font en dehors de l'agence



Domaine d'intérêt 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Canaux de libre-service

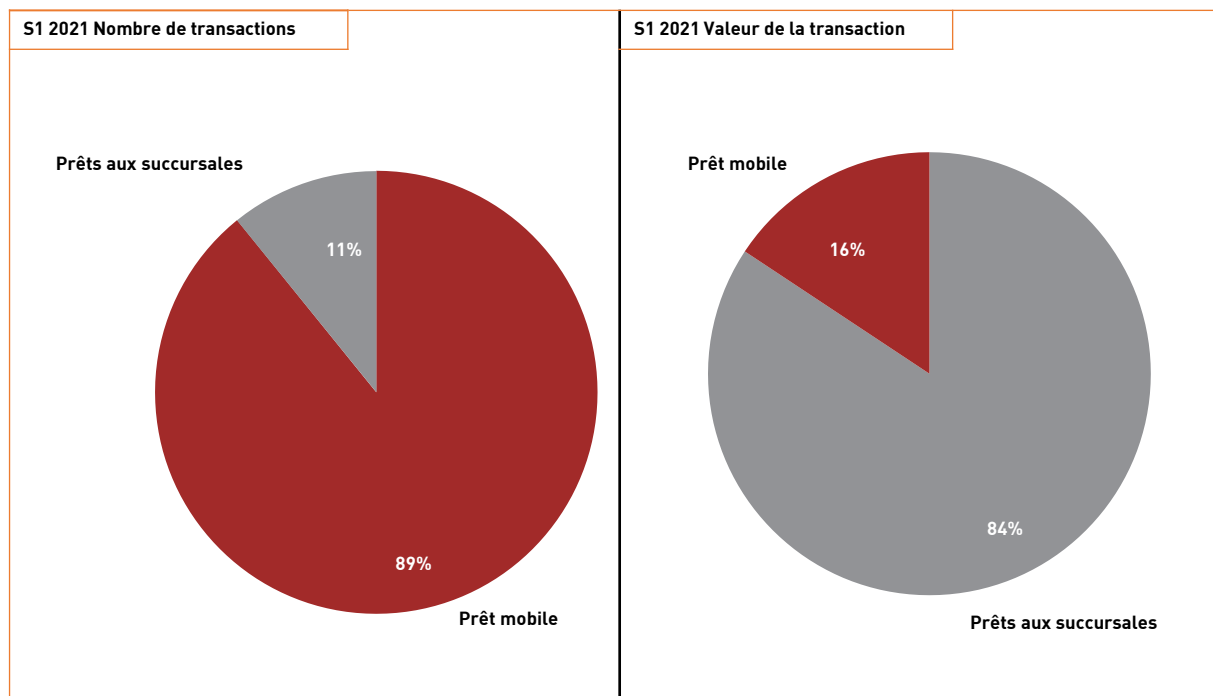
68% de nos transactions ont une valeur en dehors de l'agence.

Les succursales traitent désormais des transactions de grande valeur pour les PME, les entreprises, la gestion de patrimoine et les services de conseil.



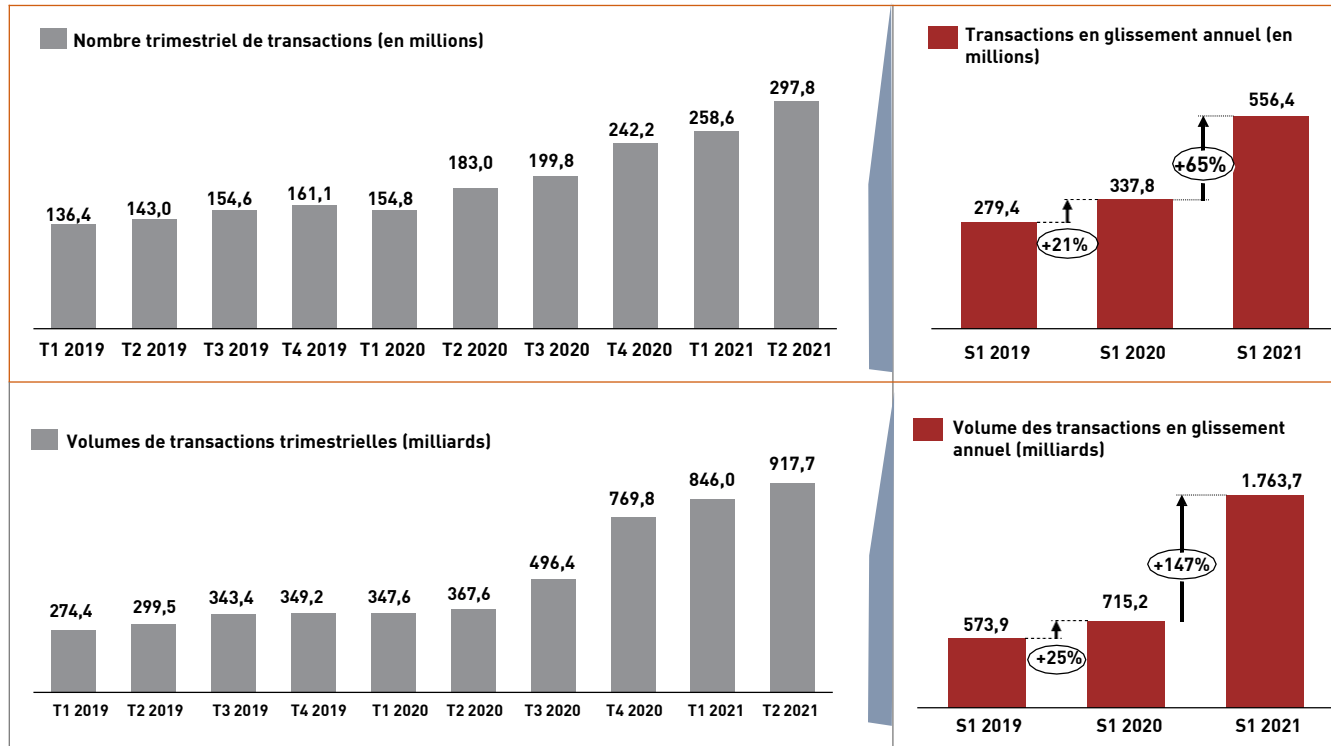
Domaine d'intérêt 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Stratégie des données, science décisionnelle et analytique

89% de nos transactions de prêt via le canal mobile



Domaine d'intérêt 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Soutien au mode de vie

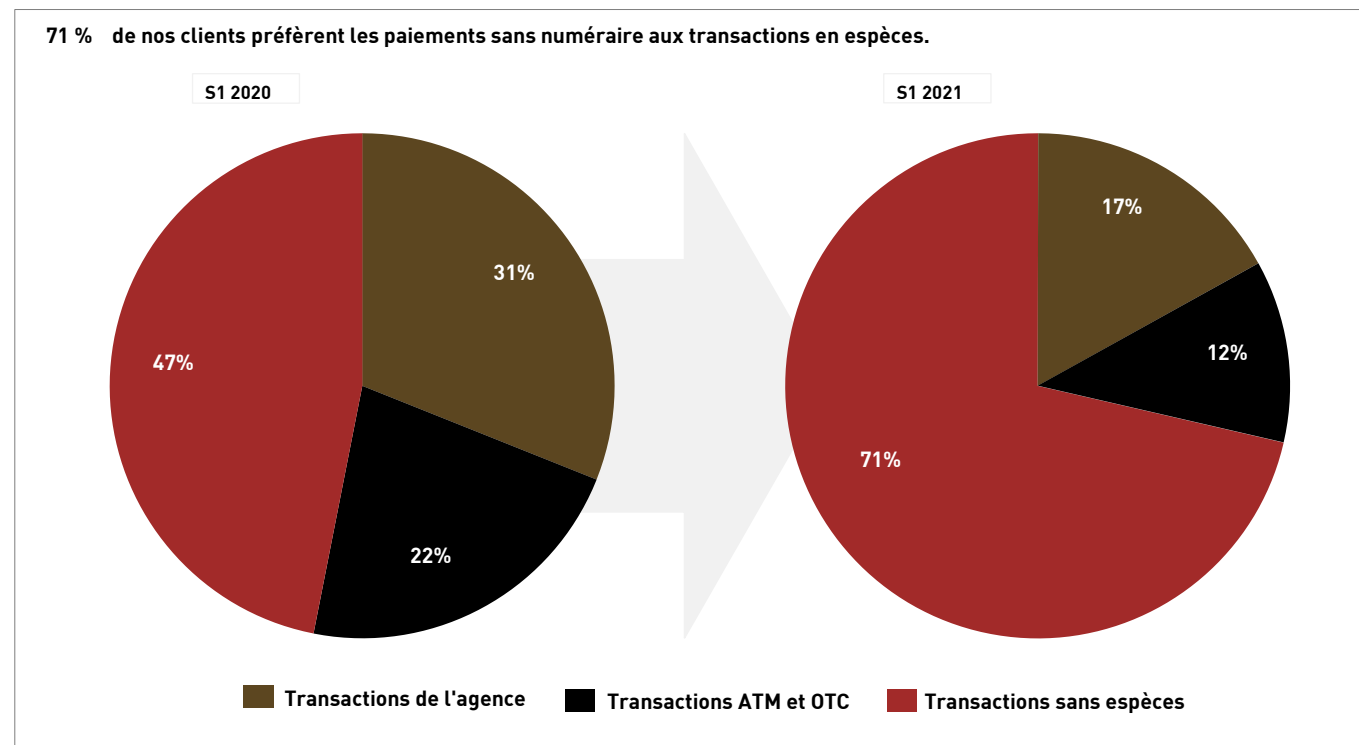
Capacités de traitement des paiements



Domaine d'intervention 5 : Transformation de l'entreprise - Capacités Fintech : Soutien au mode de vie

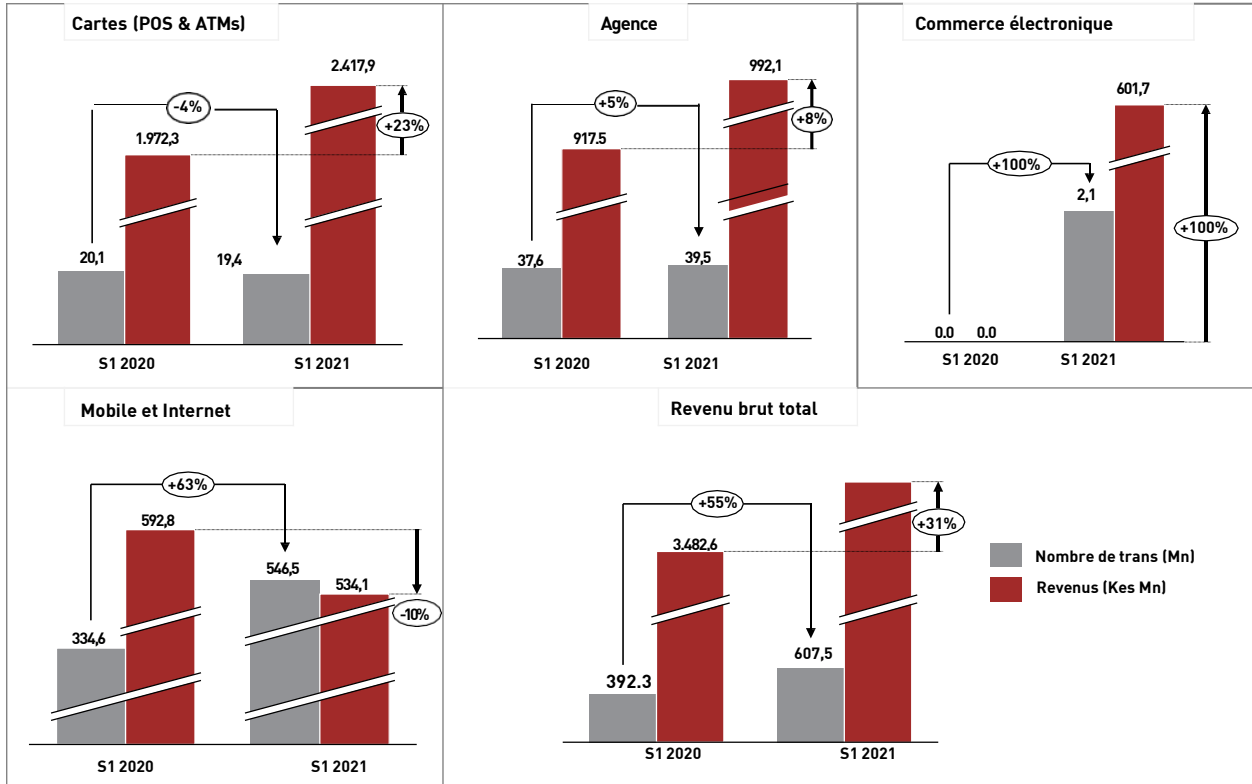
Capacités de traitement des paiements - Promouvoir une économie sans espèces

71 % de nos clients préfèrent les paiements sans numéraire aux transactions en espèces.



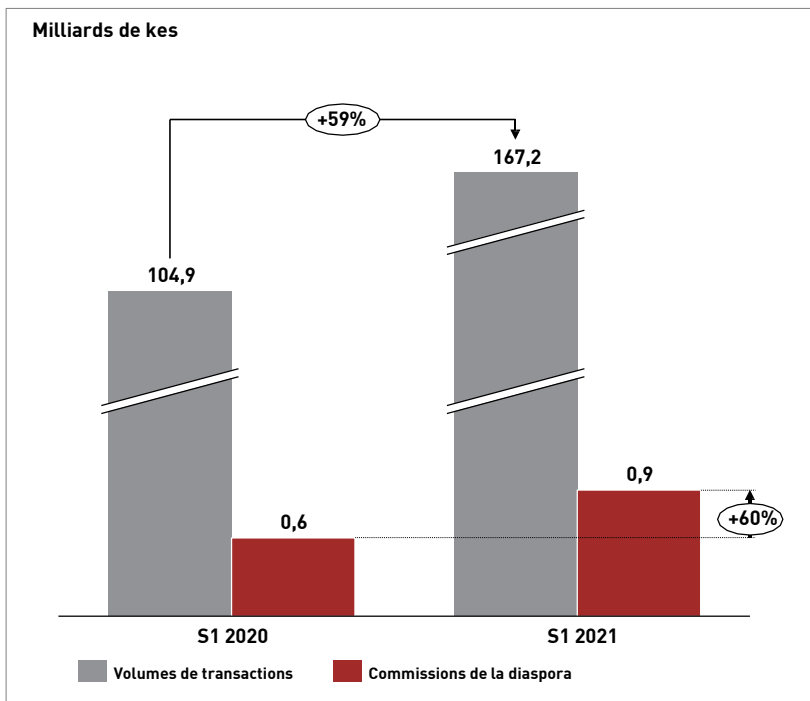
Domaine d'intervention 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Soutien au mode de vie

Capacités de traitement des paiements



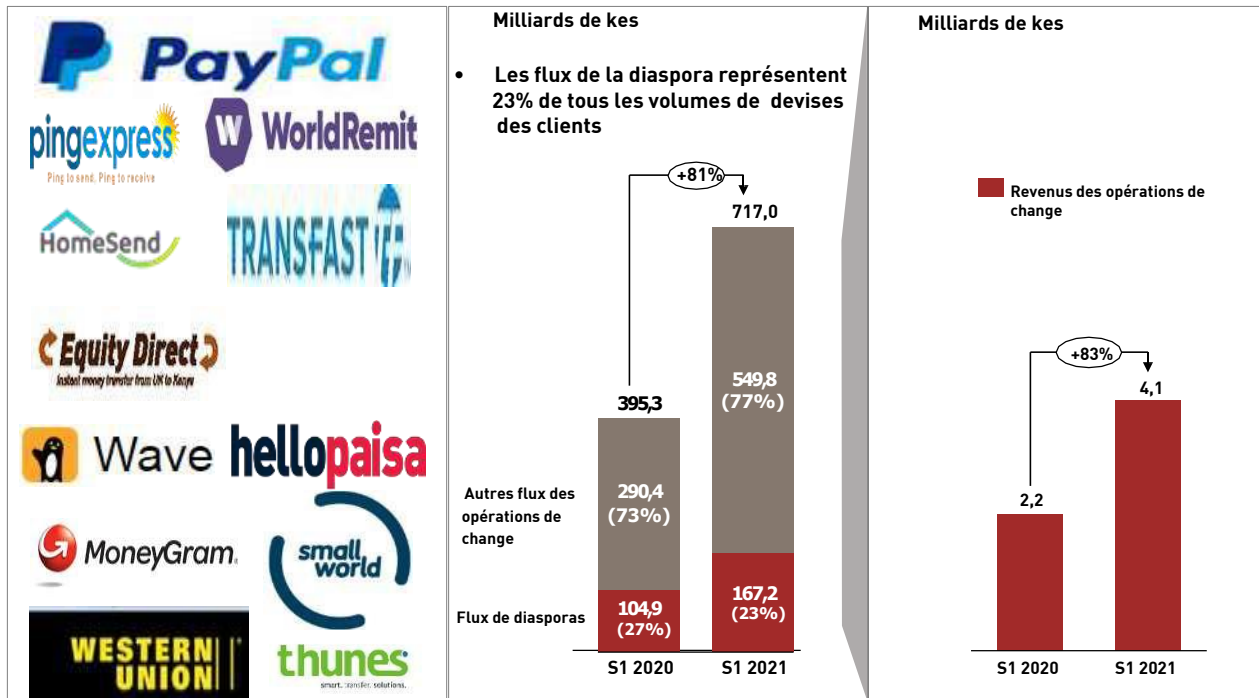
Domaine d'intervention 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Compresser le temps et la géographie

Traitement des envois de fonds

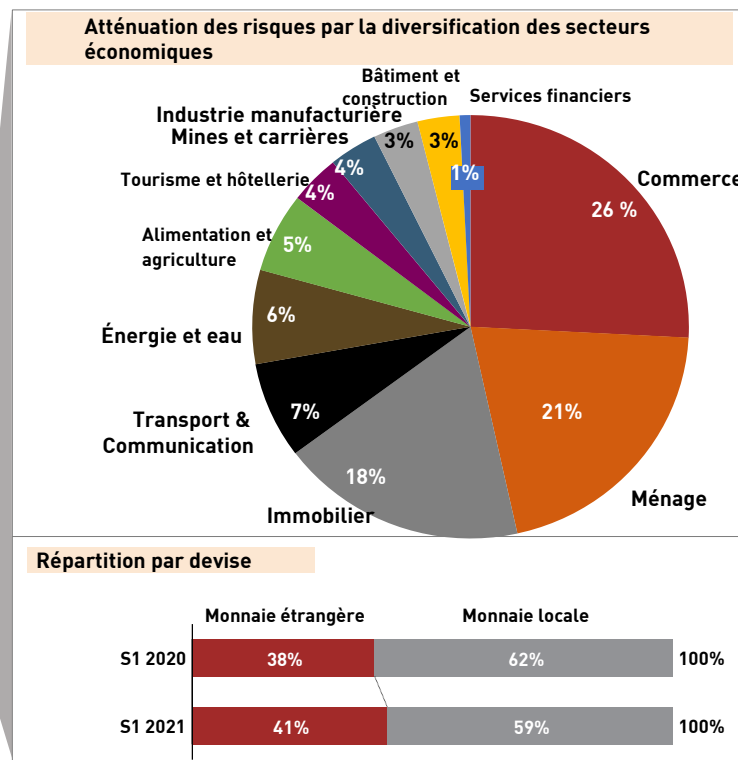
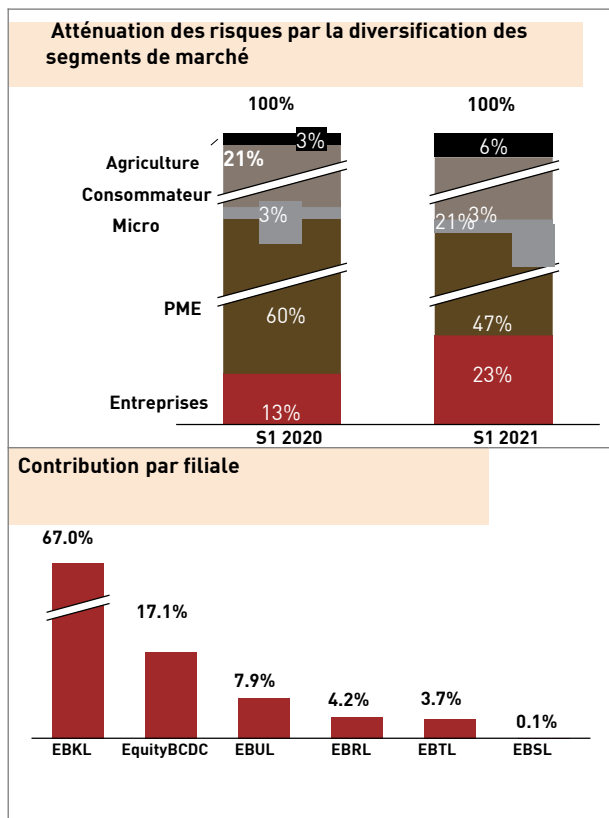


Domaine d'intervention 5 : Transformation des entreprises - Capacités Fintech : Présence mondiale

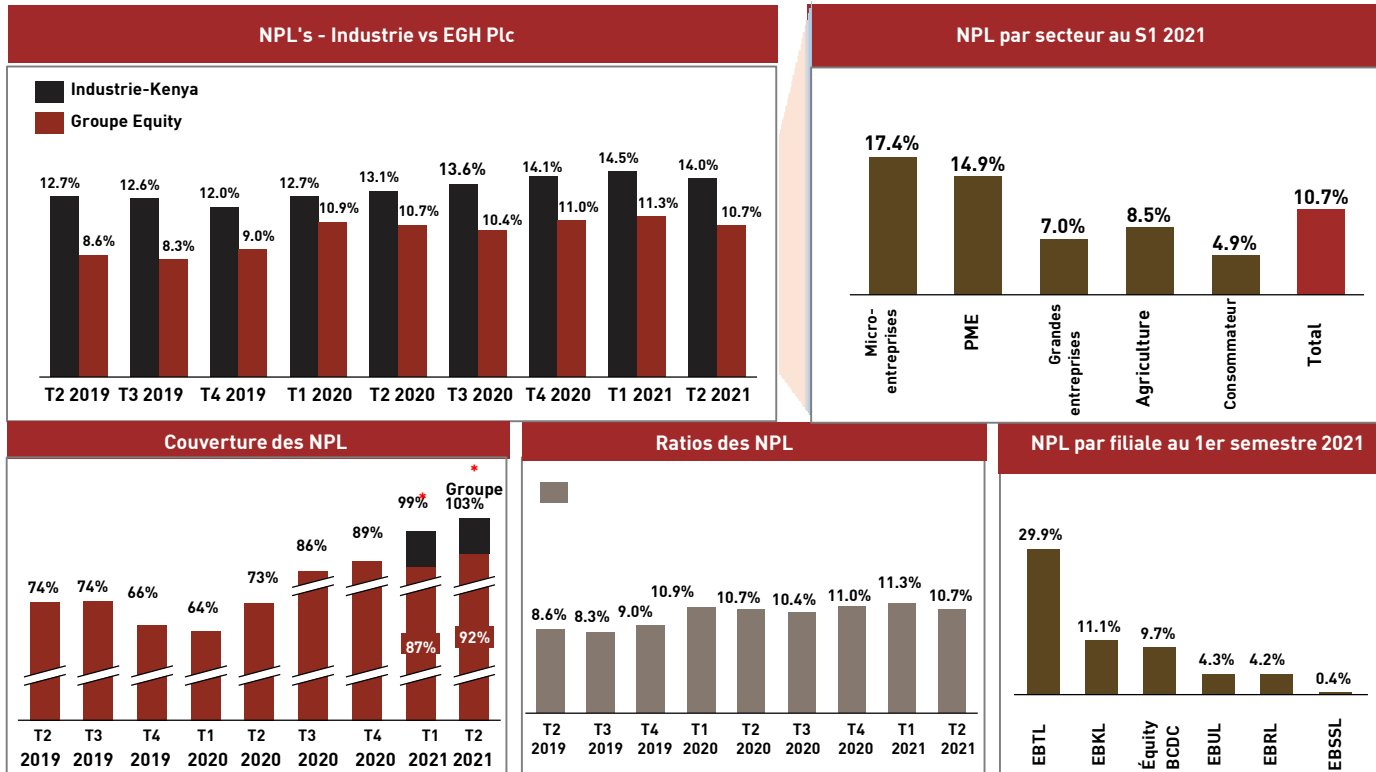
Opérations de change - Permettre le commerce mondial



Domaine d'intervention 6 : Qualité des actifs, distribution et atténuation des risques



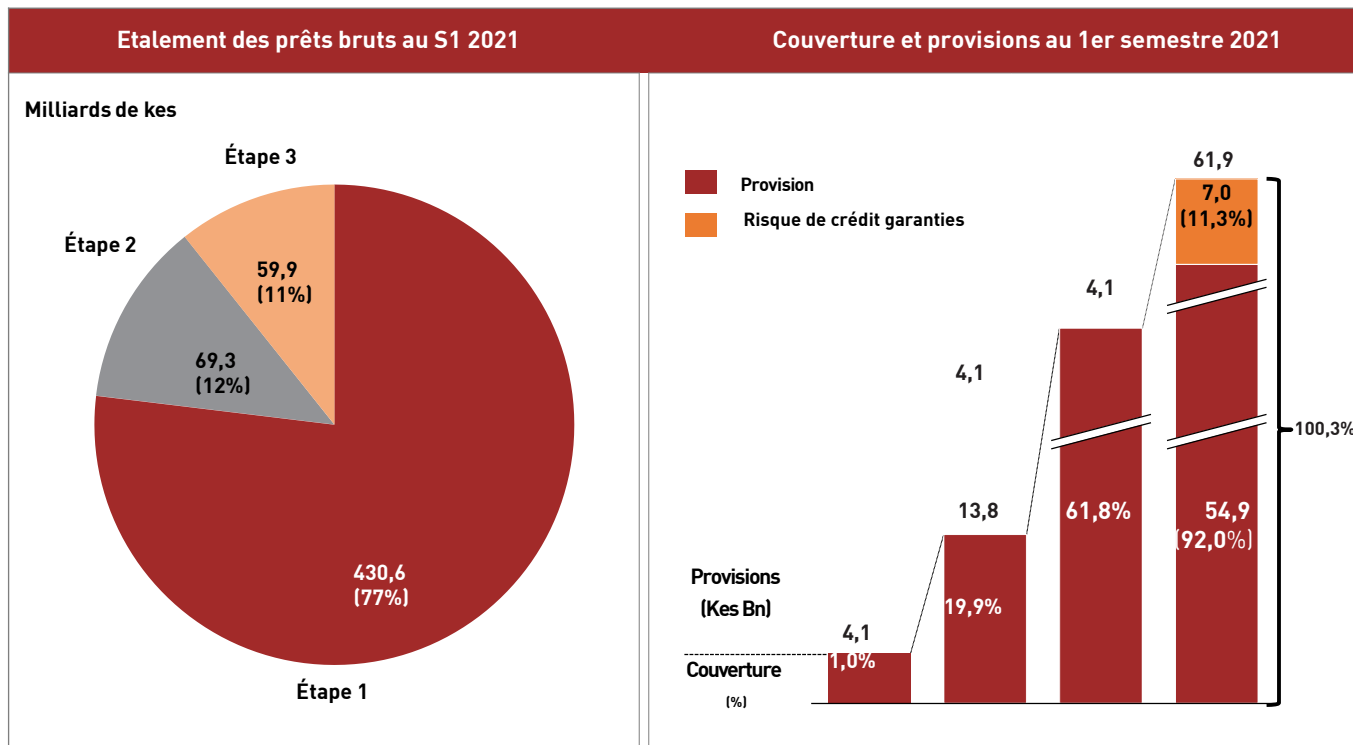
Domaine d'intervention 6 : Qualité des actifs, distribution et atténuation des risques



* Couverture des NPL, y compris les garanties du risque de crédit

Domaine d'intervention 6 : Qualité des actifs, distribution et atténuation des risques

Une approche prudente de la gestion du risque de crédit

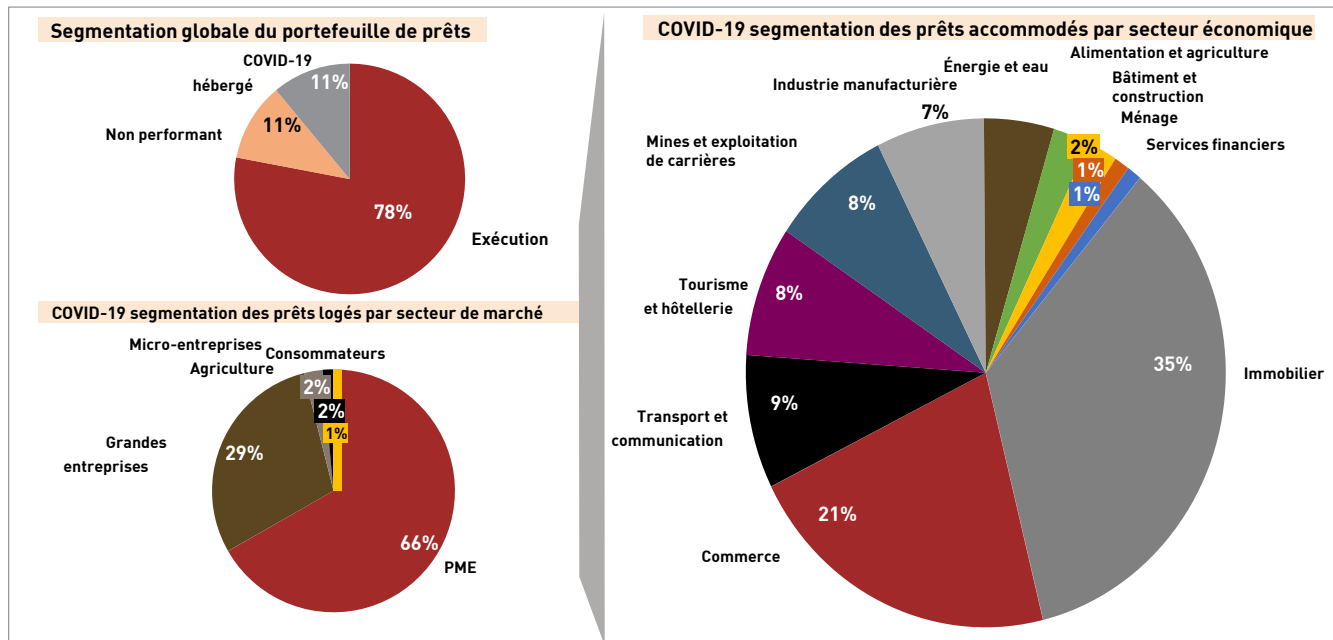


Garanties du risque de crédit offrant une couverture supplémentaire de 7,0 milliards d'euros pour les prêts non productifs.

Domaine d'intervention 6 : Qualité des actifs, distribution et atténuation des risques

Approche à long terme et prudente, fondée sur une connaissance et une compréhension approfondies des clients de la Banque.

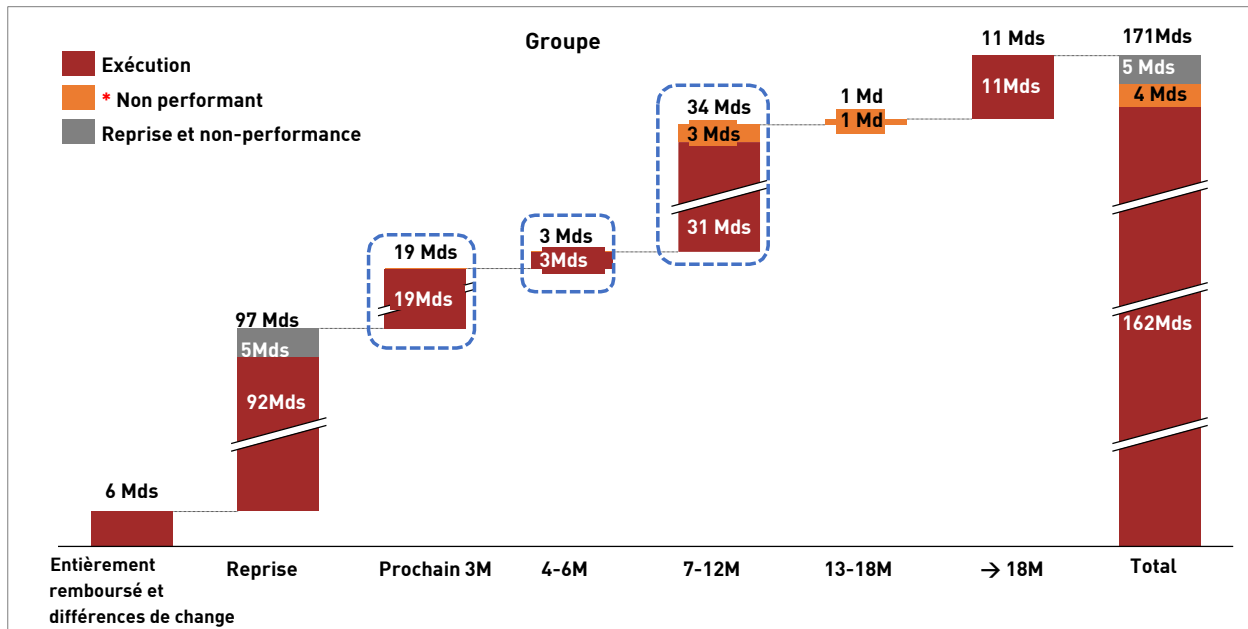
Dans le cadre de l'engagement du groupe à soutenir les vies et les moyens de subsistance et à maintenir les lumières de l'économie allumées, le groupe a accordé 171 milliards de Kes de prêts. Le portefeuille de prêts brut du groupe est de 560 milliards Kes, ce qui représente 31 % du portefeuille de prêts. Toutefois, à la fin du mois de juin 2021, 103 milliards de kes ont recommencé à être remboursés et 4 milliards de kes restent déclassés en NPL (phase 3). Kes 64 milliards restent donc sous moratoire constituant 11% du portefeuille de prêts analysé comme ci-dessous :



Domaine d'intervention 6 : Qualité des actifs, distribution et atténuation des risques - Gestion proactive et prudente

Prêts accommodés COVID-19 (171 milliards de kes) ; 103 milliards de kes ont repris le remboursement, 56 milliards de kes supplémentaires devraient reprendre dans 12 mois.

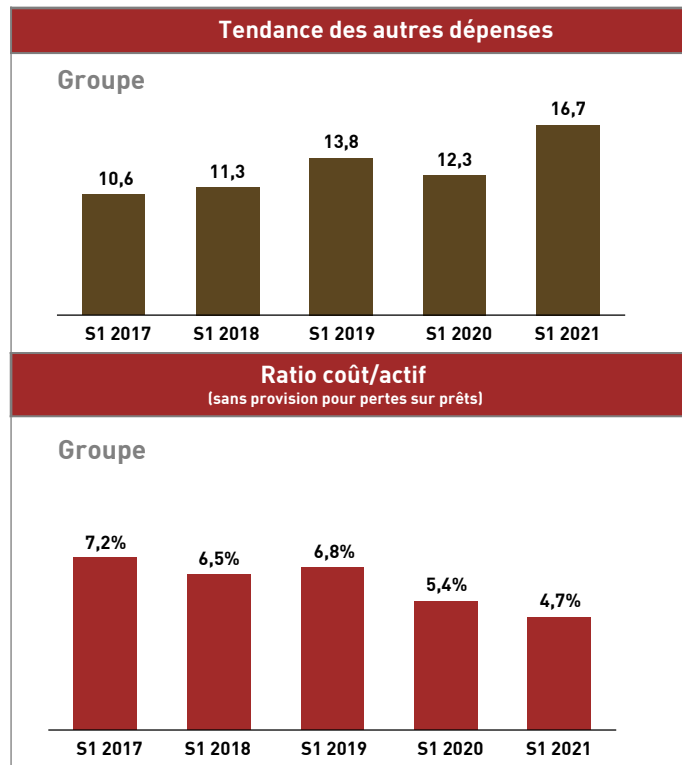
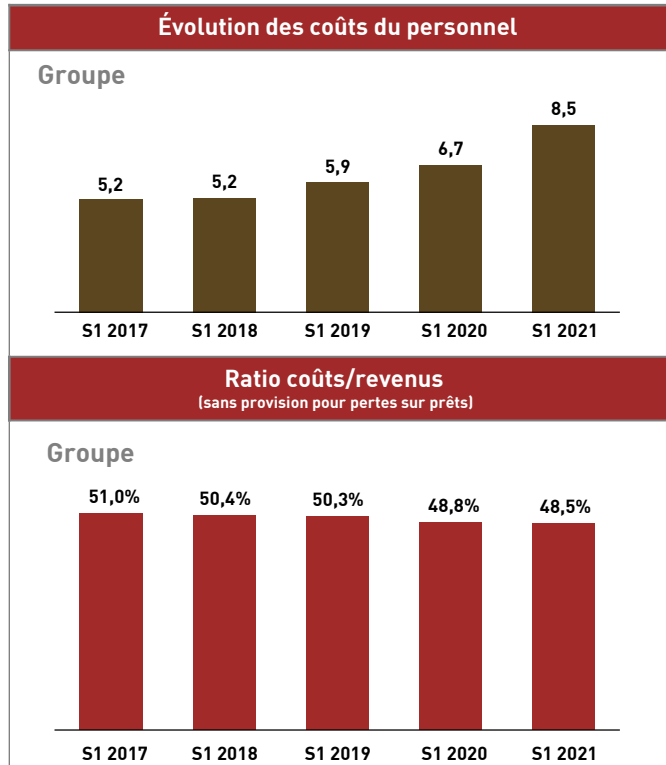
L'expiration du moratoire continue de s'intensifier au cours des 12 prochains mois



*Les prêts non performants sont des prêts déclassés de manière proactive avant l'expiration du moratoire.

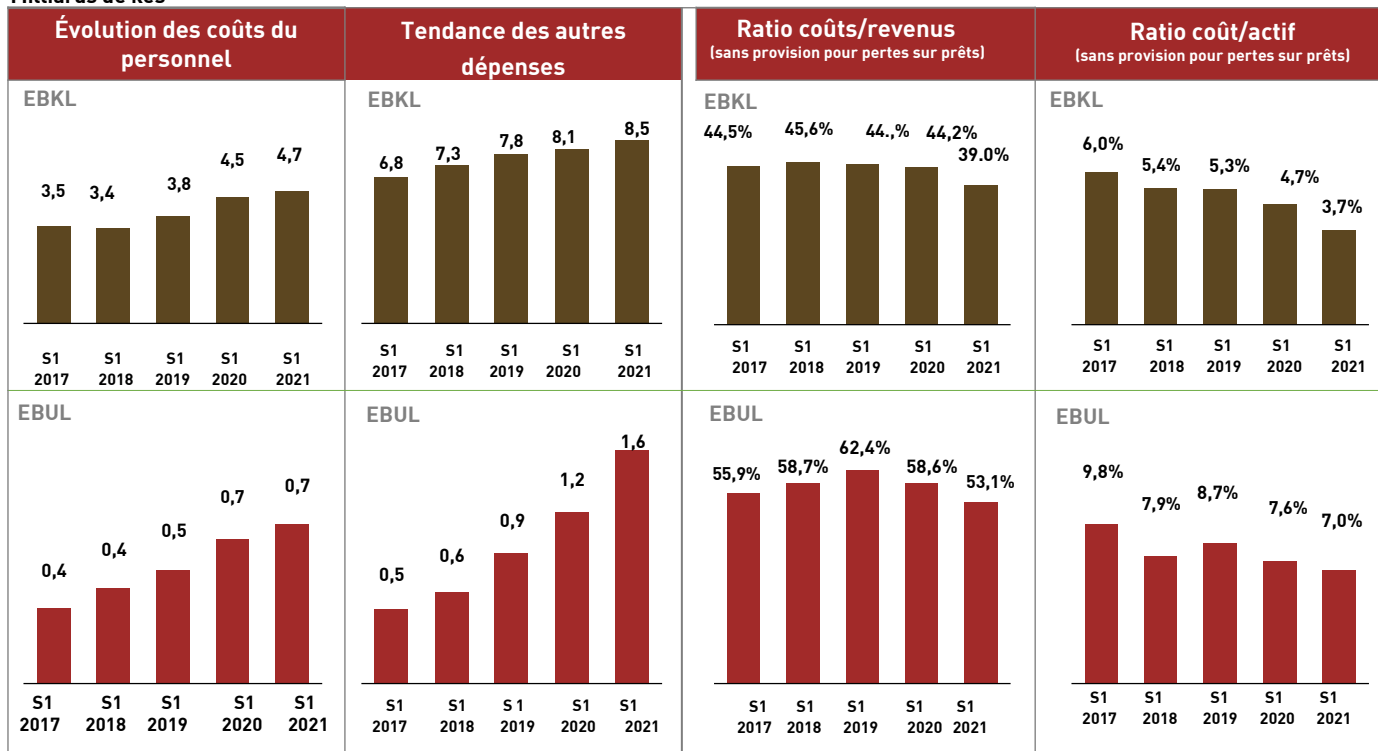
Domaine d'intervention 7 : Efficacité et optimisation des coûts

Milliards de kes



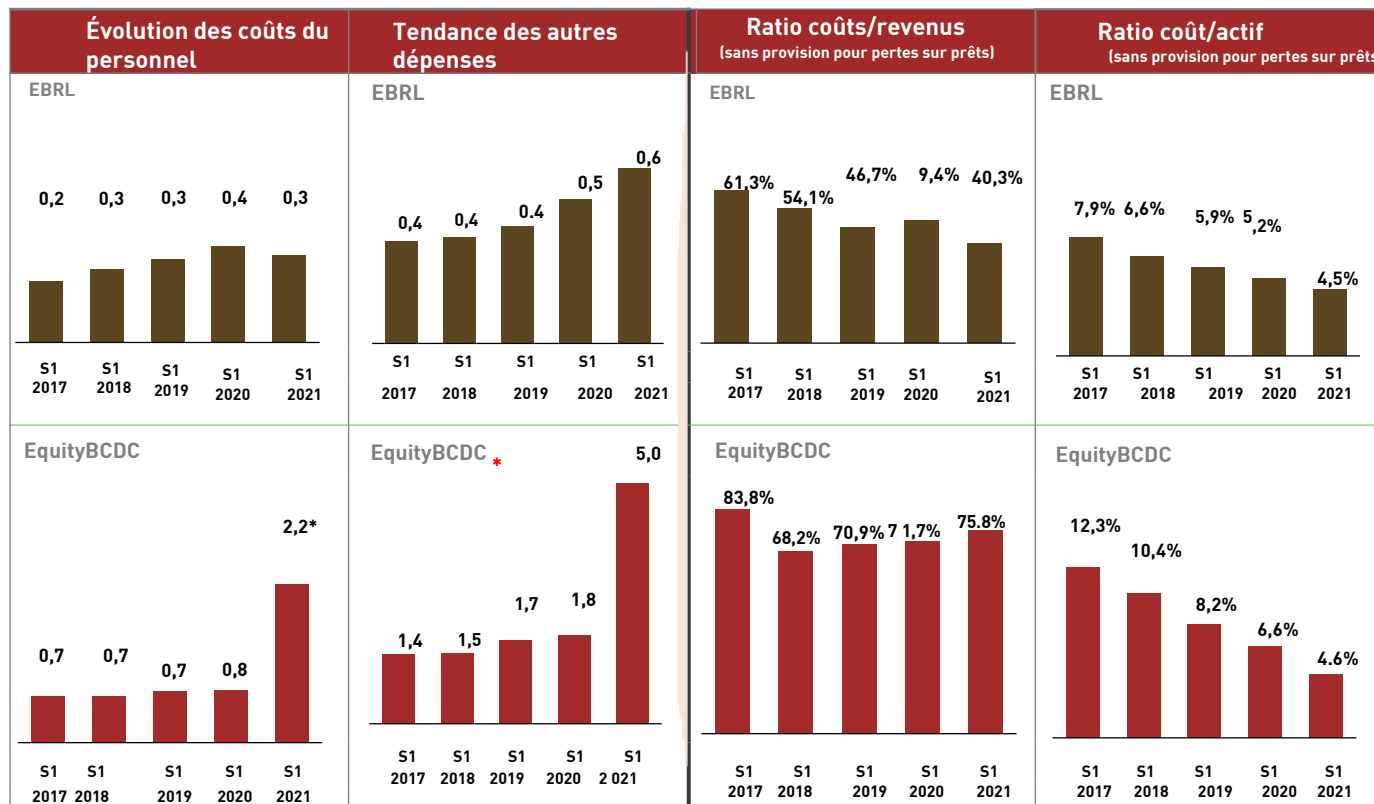
Domaine d'intervention 7 : Efficacité et optimisation des coûts

Milliards de kes



Domaine d'intervention 7 : Efficacité et optimisation des coûts

Milliards de kes

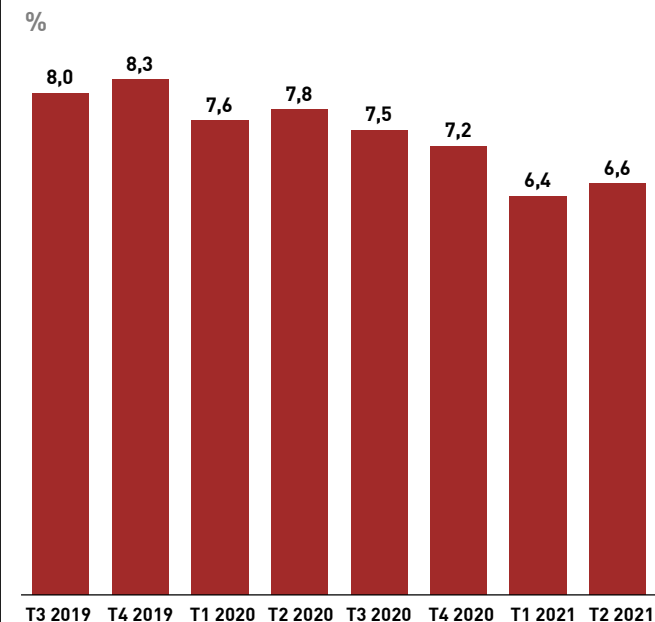


L'augmentation est due à l'acquisition et à la fusion de l'ex-BCDC et de l'ex-EBC.

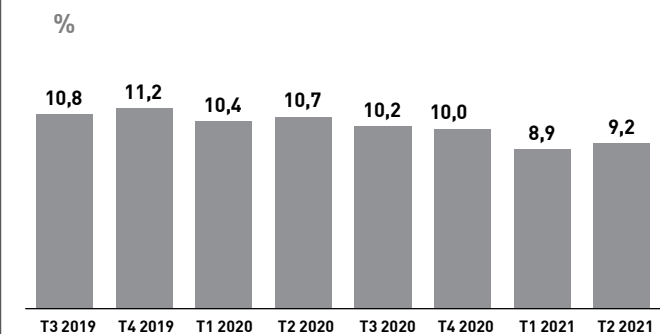
Domaine d'intervention 7 : Efficacité et optimisation des coûts

Groupe

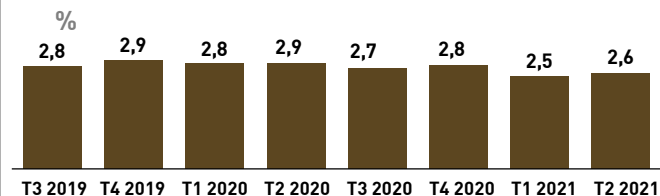
Marge d'intérêt nette



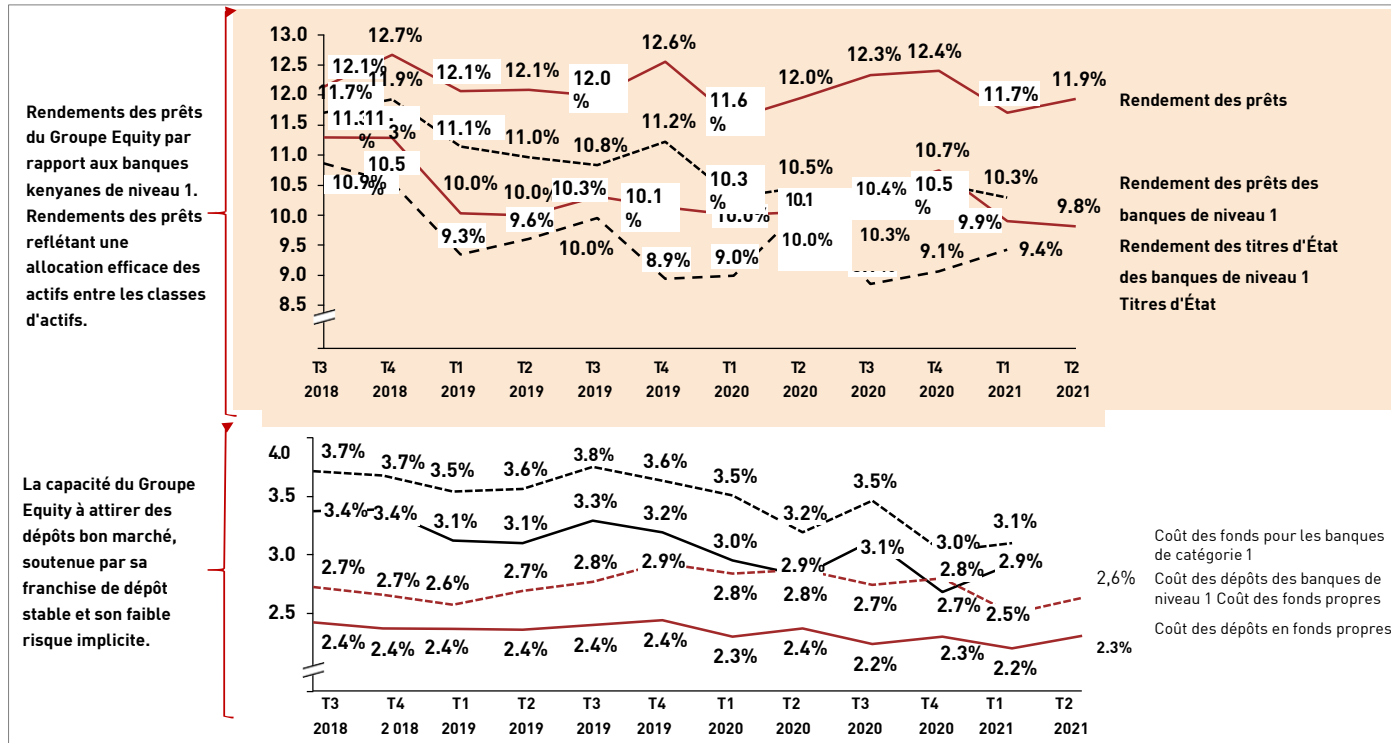
Rendement des actifs productifs d'intérêts



Coût des fonds



Domaine d'intervention 7 : Intermédiation financière efficiente

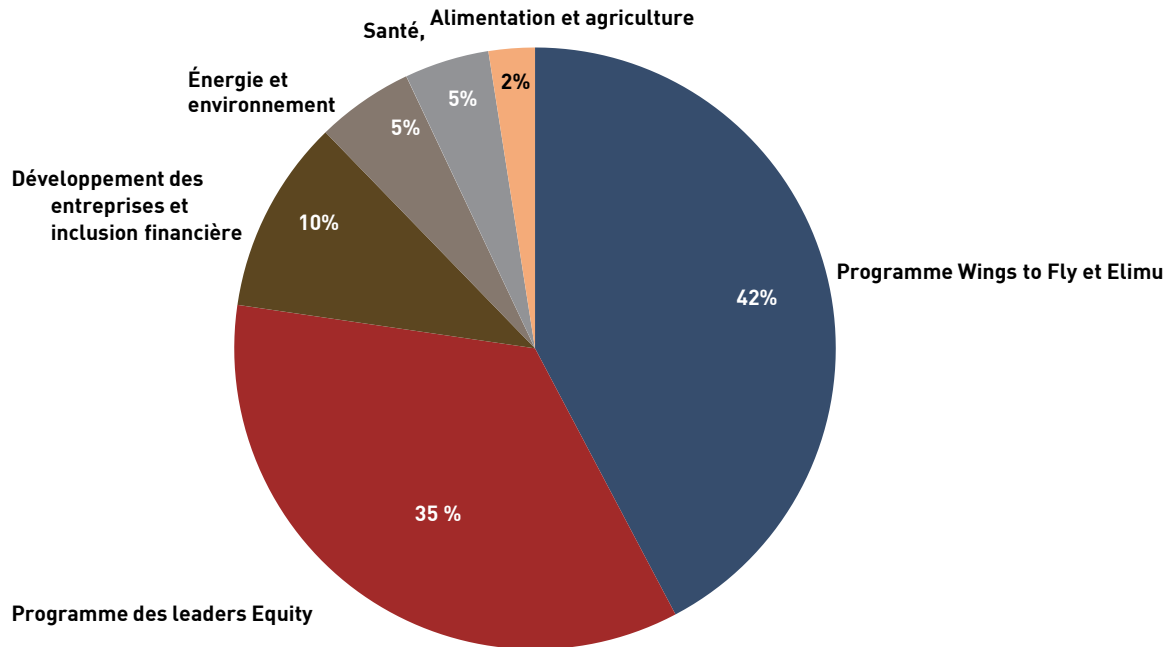


Les banques de niveau 1 excluant le groupe Equity. Données sectorielles disponibles jusqu'au 1er trimestre 2021

Domaine d'intervention 8 : Investissement d'impact

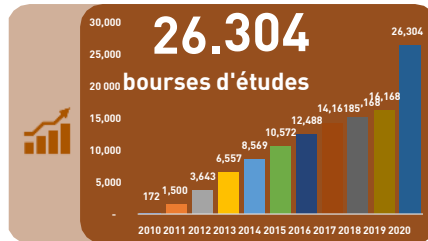
Programmes d'impact et d'investissement social

496 millions USD pour les programmes d'investissement social



Domaine d'intervention 8 : Investissement d'impact

Le modèle commercial de la prospérité partagée et son impact social





Validation d'entreprise

Distinctions et classements mondiaux



Equity Bank Notation Crédit

- Classement national : B2
- Cote Globale : Aaa.ke/KE-1
- Perspectives d'évaluation: Négatif Identique à la notation souveraine



Prix Oslo Business for Peace 2020
Dr James Mwangi.



- Position 20 (mondial) sur le rendement des actifs
- Position 62 (mondial) sur la solidité (ratio des immobilisations)
- Position 55 (mondial) sur les bénéfices sur le capital
- Position 754 plus grande banque au monde



- Position 7 générale
- Position 5 sur la solidité
- Position 9 sur les performances de croissance
- Position 8 sur le rendement du risque
- Position 6 sur la catégorie des effets de levier
- Position 6 sur la profitabilité



Banque des PME de l'année en Afrique, 2018, 2019 et 2020



- Meilleure banque en Afrique
- Meilleure banque numérique en Afrique
- L'excellence dans le leadership en Afrique



Prix du leadership des entreprises africaines 2020
PDG africain de l'année - Dr James Mwangi



Notation de Equity Bank Notation Credit

- Evaluation à long terme: AA
- Evaluation à court terme: A1
- Perspectives d'évaluation: négatifs



- Les 150 marques les plus précieuses d'Afrique
- Position 2 - au Kenya
 - Position 69 - en Africa

Évaluations et accolades mondiales



- Meilleure banque régionale - Afrique de l'Est - Equity Bank 2021
- Banque socialement responsable en Afrique, 2020
- Meilleure banque régionale - Afrique de l'Est - Equity Bank 2020
- Banque africaine de l'année, 2018
- Banquier africain de l'année, 2018 (Dr. James Mwangi)
- Meilleure banque de détail en Afrique, 2017



Equity Bank a été reconnue pendant les 13 dernières années, depuis 2007, comme la meilleure supermarque bancaire au Kenya.



- Prix du président de l'EABC - Meilleure entreprise régionale, 2018
- Meilleure entreprise d'Afrique de l'Est - RSE, 2018
- Meilleure entreprise d'Afrique de l'Est - Services financiers, 2018 (1er accessit)



Dr. James Mwangi, nommé sur la 3ème liste annuelle 2019 du Bloomberg 50

The Banker



Banque de l'année 2019 et 2020

- Banque de l'année - Kenya 2019
- Banque de l'année - Ouganda 2019
- Banque de l'année - Rwanda 2020
- Banque de l'année - RDC 2020
- Banque de l'année - Soudan du Sud 2019 & 2020



Enquête sur la satisfaction des clients 2020

- Meilleur niveau 1 (3e place) - Réactivité du client et expérience numérique satisfaisante



Prix Top Acquirer 2019



- Best Overall Winner - 1st Runners Up
- Banque la plus innovante - Gagnant
- Best in Sustainable Finance - 2nd Runners Up

Prix et distinctions décernés aux banques nationales en 2021



Marque	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meilleure banque globale - 10 années consécutives 2. Meilleure banque de niveau 1 - 7 années consécutives 3. Meilleure banque en matière de RSE durable - 5 années consécutives 4. Meilleure banque avec les frais les plus bas pour les particuliers - 5 années consécutives 5. Banque la plus centrée sur le client - 2ème place 6. Banque la plus centrée sur le client dans le Tier 1 - 2ème place
Segment des franchises	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meilleure banque en matière de services bancaires mobiles 2. Meilleure banque en matière d'innovation produit 3. Meilleure banque pour les agences bancaires 4. Meilleure banque en matière de services bancaires par Internet 5. Meilleure banque commerciale en microfinance 6. Meilleure banque de détail - 2ème place 7. Meilleure banque pour emprunter - 1ers dauphins 8. Meilleure banque pour les PME - 1er rang
Produit	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meilleure banque pour le financement du commerce extérieur 2. Meilleure banque pour le financement de l'agriculture et de l'élevage 3. Meilleure banque pour le financement d'actifs 4. Prix spécial des juges pour l'innovation des produits - 1er accessits 5. Meilleure banque en matière de services bancaires numériques - 2ème place 6. Meilleure banque pour le financement des prêts hypothécaires - 1ers accessits
Leadership	<ol style="list-style-type: none"> 1. Prix du PDG de l'année - Dr. James Mwangi 2. Jeune banquier exceptionnel de l'année - Edwin Njoroge Kiburu

Distinction et classements mondiaux



Le Dr James Mwangi, a été honoré dans la liste Bloomberg 50 2019. Il s'agit d'une liste honorifique de cinquante innovateurs, entrepreneurs et dirigeants qui ont eu un impact mesurable sur le paysage commercial mondial. Le Dr. Mwangi a été félicité pour sa contribution à la direction d'Equity Bank afin qu'elle soit présente dans la grande région de l'Afrique centrale et australe. Il a été honoré aux côtés de la militante écologiste Greta Thunberg, du Premier ministre néo-zélandais Jacinda Ardern, du président de CNN et de Warner Media Jeff Zucker, de la chanteuse et entrepreneuse Rihanna, entre autres.

Distinction et classements mondiaux

Dr. James Mwangi honoré par le Prix Oslo Business for Peace 2020

Les lauréats sont choisis par un comité indépendant et prestigieux composé d'anciens prix Nobel de la paix et d'économie.

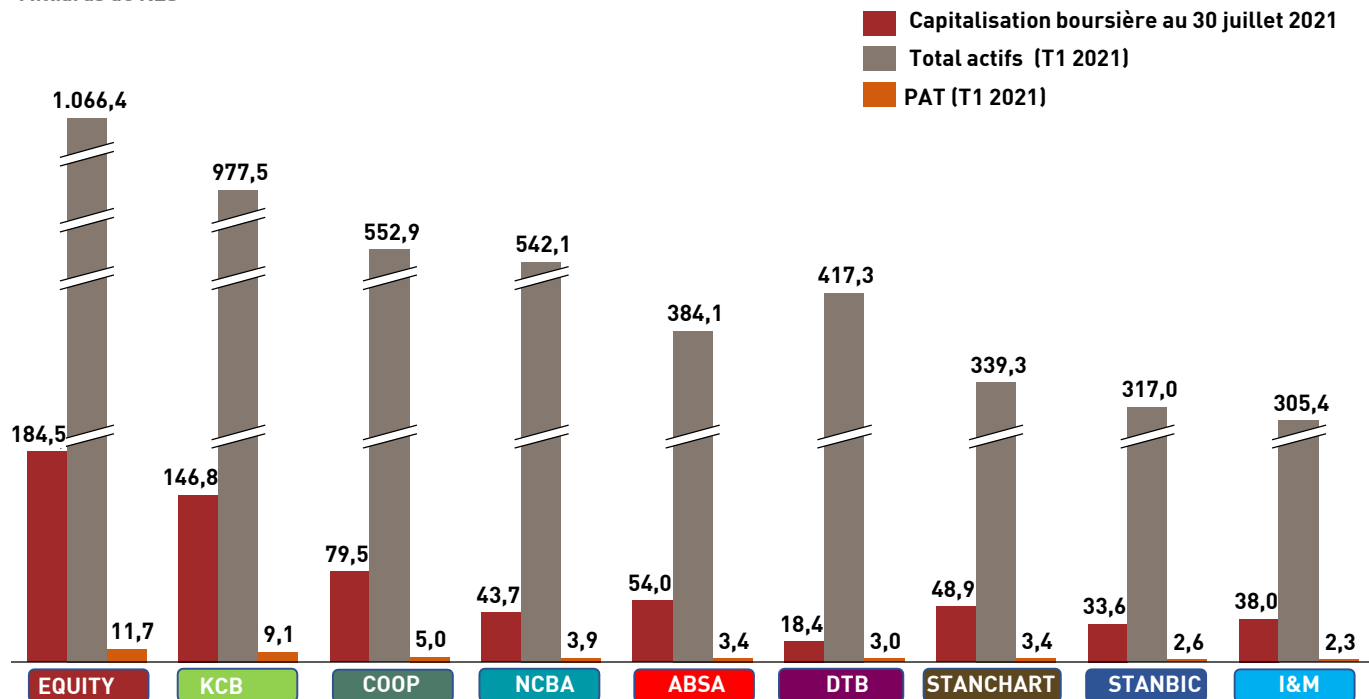
"Dr James Mwangi reçoit le Prix pour ses valeurs dignes d'intérêt pour le soutien de l'inclusion financière pour tous en Afrique centrale et orientale. Le Dr. Mwangi a contribué à une révolution sociale en offrant des services bancaires à des personnes qui n'y avaient auparavant qu'un accès limité, renforçant ainsi le PIB du Kenya. Le Dr. Mwangi est un entrepreneur et un humaniste. Le comité le considère comme un exemple brillant de la manière dont le chef d'entreprise peut accélérer le changement et aider à résoudre les problèmes du monde", a déclaré Per Saxegaard, fondateur du Prix Oslo Business for Peace.



Validation du marché

Capitalisation boursière au 30 juillet 2021

Milliards de KES



Source : Source : Business Daily 2 août 2021



**Intermédiation et
performance financière**

Bilan

<i>Milliards de KES</i>	S1 2020	S1 2021	Croissance
Actifs			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	86,6	219,5	154%
Titres d'État	216,4	315,5	46%
Prêts nets	391,6	504,8	29%
Autres actifs	51,9	79,9	54%
Total des actifs	746,5	1,119,7	50%
Passif et capital			
Dépôts	543,9	820,3	51%
Fonds empruntés	57,6	102,3	78%
Autres passifs	21,6	42,0	94%
Fonds des actionnaires	123,4	155,1	26%
Total Passif et Capital	746,5	1.119,7	50%

Compte de résultat

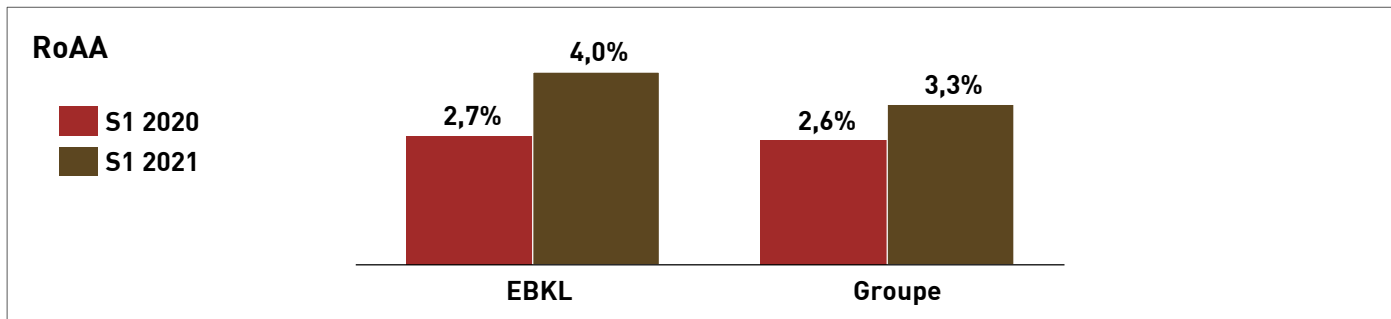
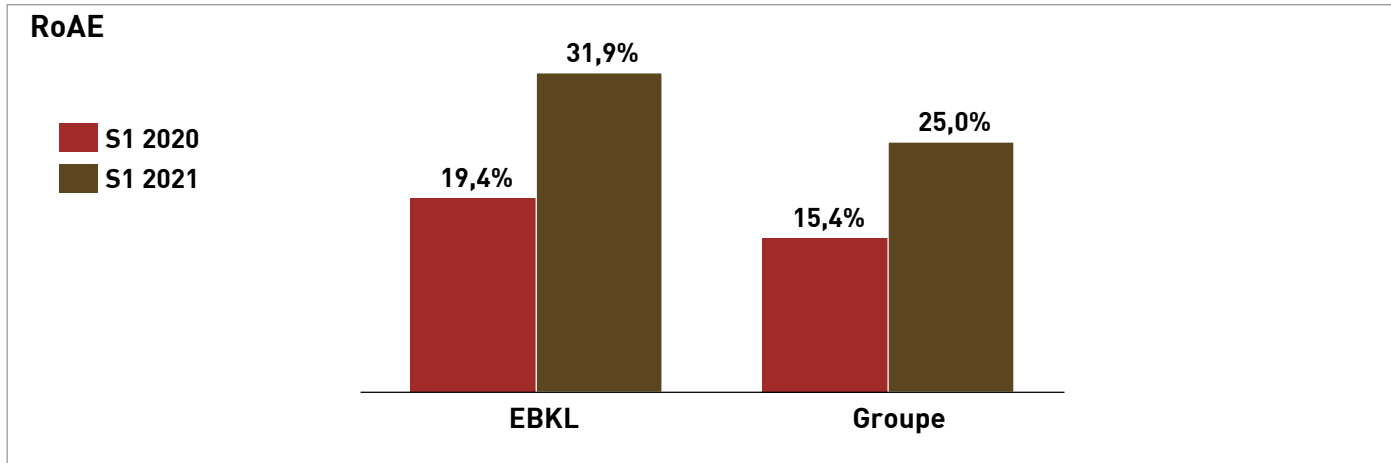
Milliards de KES

	S1 2020	S1 2021	Croissance
Revenus d'intérêts	32,8	42,8	30%
Intérêts débiteurs	8,2	11,6	42%
Revenu net d'intérêts	24,6	31,2	26%
Revenus non financés	14,1	20,4	45%
Revenu total	38,7	51,6	33%
Provision pour pertes sur prêts	7,7	2,6	-66%
Frais de personnel	6,7	8,5	27%
Autres dépenses de fonctionnement	12,3	16,7	35%
Coûts totaux	26,7	27,8	4%
PBT	12,0	23,8	99%
Taxe	2,9	5,9	103%
PAT	9,1	17,9	98%
Bénéfice par action	2,4	4,7	95%

*La provision pour pertes sur prêts a été présentée nette des recouvrements. Dans la publication de la CBK, la provision pour pertes sur prêts est présentée comme un montant brut. Les provisions brutes et les recouvrements sont les suivants ;

<i>Mds KES</i>	S1 2020	S1 2021
Provision brute pour pertes sur prêts	8,0	2,9
Recouvrements de prêts	(0,3)	(0,3)
Provision pour pertes sur prêts, nette	7,7	2,6

Tendance du RoAE et du RoAA



- RoAE: Return On Average Equity= Rendement des fonds propres moyens
- RoAA: Return On Average Assets= Rendement de l'actif moyen

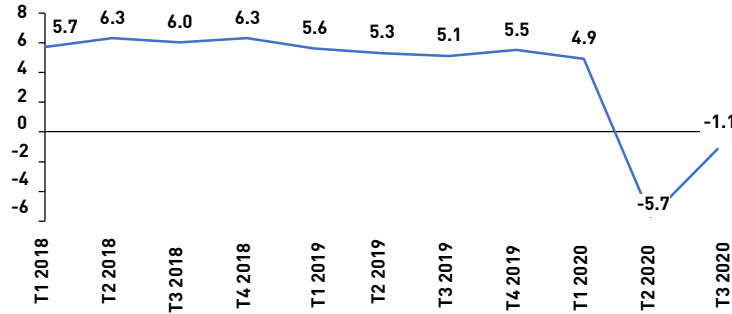
Ratios financiers

	EBKL S1 2020	EBKL S1 2021	Groupe S1 2020	Groupe S1 2021
Rentabilité				
Rendement des prêts	10,9%	11,4%	12,0%	11,9%
Rendement des titres d'État	10,2%	9,8%	10,1%	9,8%
Rendement des actifs productifs d'intérêts	10,5%	9,4%	10,7%	9,2%
Coût des dépôts	2,5%	2,3%	2,4%	2,3%
Coût des fonds	2,9%	2,6%	2,9%	2,6%
Marge d'intérêt nette	7,6%	6,8%	7,8%	6,6%
Ratio coûts/revenus avec provisions	67,5%	44,3%	69,3%	54,1%
Ratio coûts/revenus sans provisions	44,2%	39,0%	48,8%	48,5%
RoAE	19,4%	31,9%	15,4%	25,0%
RoAA	2,7%	4,0%	2,6%	3,3%
Qualité des actifs				
PAR	10,2%	11,1%	10,7%	10,7%
Couverture des NPL	81%	101%	73%	92%
Coût du risque	4,7%	1,1%	4,2%	1,2%
Effet de levier				
Ratio prêts/dépôts	69,3%	57,0%	72,0%	61,5%
Ratios d'adéquation des fonds propres				
Fonds propres de base par rapport aux actifs pondérés par le risque	12,3%	11,9%	16,9%	14,1%
Total des fonds propres par rapport aux actifs pondérés en fonction du risque	16,3%	15,1%	20,2%	17,6%
Liquidité				
Ratio de liquidité	59,4%	88,4%	54,2%	62,4%

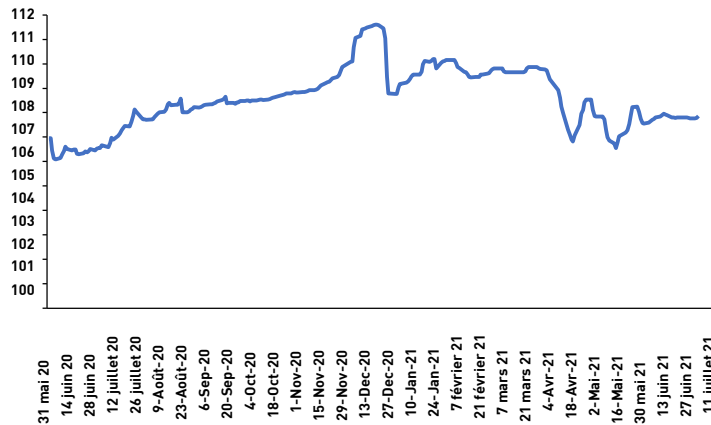
Perspectives 2021 - Groupe

	Perspectives pour 2021	Perspectives Révisés en 2021	S1 2021 Réel
Croissance des prêts	25% - 30%	20% - 25%	29%
Croissance des dépôts	20% - 25%	20% - 25%	51%
Marge d'intérêt nette	7.0% - 8.0%	7.0% - 8.0%	6.6%
Composition des revenus non financés	38% - 43%	40% - 43%	40%
Ratio coûts/revenus	40% - 45%	40% - 45%	48.5%
Rendement des fonds propres	22% - 27%	25% - 30%	25.0%
Rendement des actifs	3.0% - 4.0%	3.6% - 4.3%	3.3%
Coût du risque	2.0% - 3.0%	1.5% - 2.5%	1.2%
NPL	7% - 10%	7% - 10%	10.7%
Contribution Filiales (actif)	40% - 45%	40% - 45%	39%
Contribution Filiales (PBT)	25% - 30%	25% - 30%	22%

Environnement macro-économique - Kenya



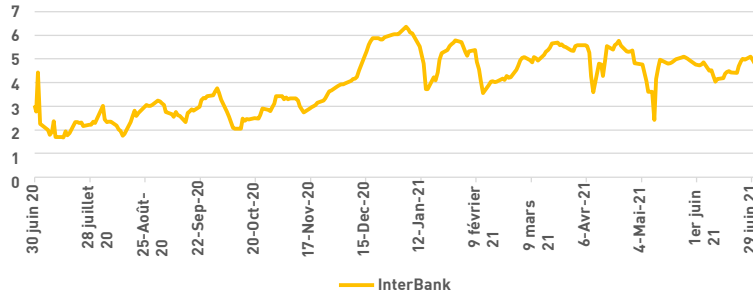
- CROISSANCE TRIMESTRIELLE DU PIB** - On s'attend à ce que les marchés s'ouvrent à la suite de la reprise des effets du COVID-19. Cependant, la reprise économique dépend des progrès de l'effort de vaccination.



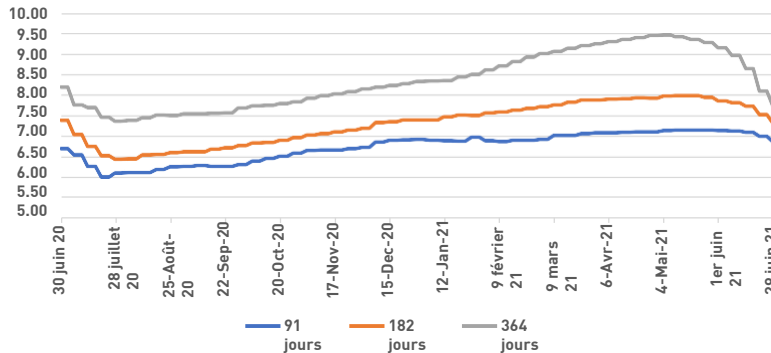
- USD/KES** - La monnaie a connu une certaine stabilité en juin sur fond d'envois de fonds réguliers qui ont enregistré une augmentation de 20,4 % en glissement annuel.

Source : Taux de la CBK, taux de change et Bureau national des statistiques du Kenya, taux trimestriels du PIB, FMI.

Environnement macro-économique - Kenya (suite)



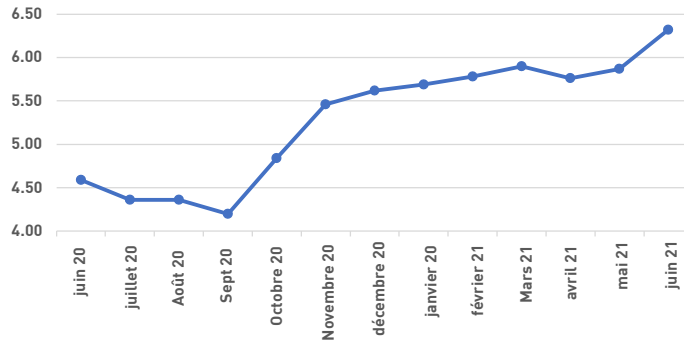
- **Taux interbancaires** - Relativement stables et soutenus par les paiements du gouvernement à la fin du mois de juin.



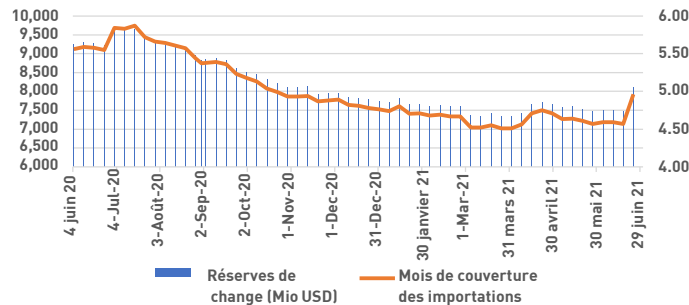
- **Taux des bons du Trésor** - Les taux sont en baisse, ce qui pose un risque de réinvestissement à l'échéance des bons du Trésor. Cela indique que la banque centrale essaie de limiter les hausses de taux.

Source : Statistiques de la CBK, taux, taux interbancaires et taux du Trésor.

Environnement macro-économique - Kenya (suite)



- **Inflation**- L'inflation a augmenté au cours du mois de juin en raison de l'augmentation des produits alimentaires. Elle devrait rester dans la fourchette cible de la Banque centrale du Kenya (2,5% à 7,5%)

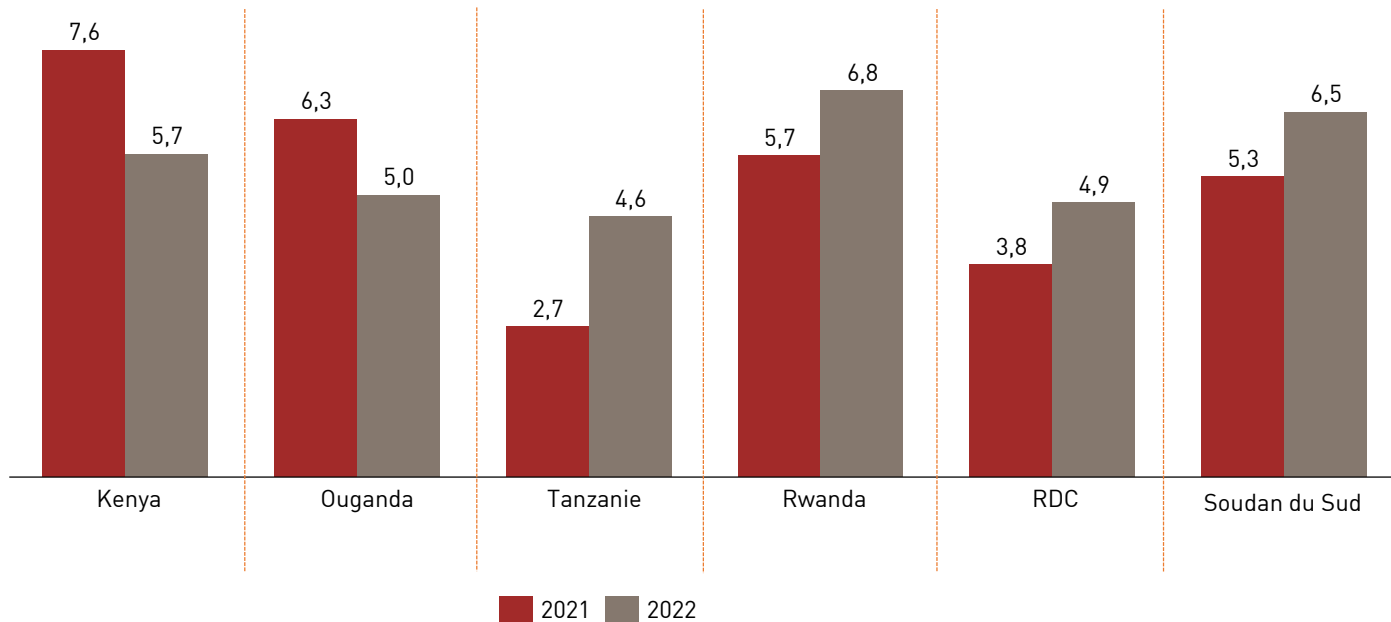


- **Réserves de change** - Renforcées par la dernière émission d'euro-obligations. Elle devrait être affectée par les paiements de la dette au cours de l'année.

Source : CBK Weekly Bulletin Key monetary & financial indicators et Kenya National Bureau of Statistics, Monthly CPI rates.

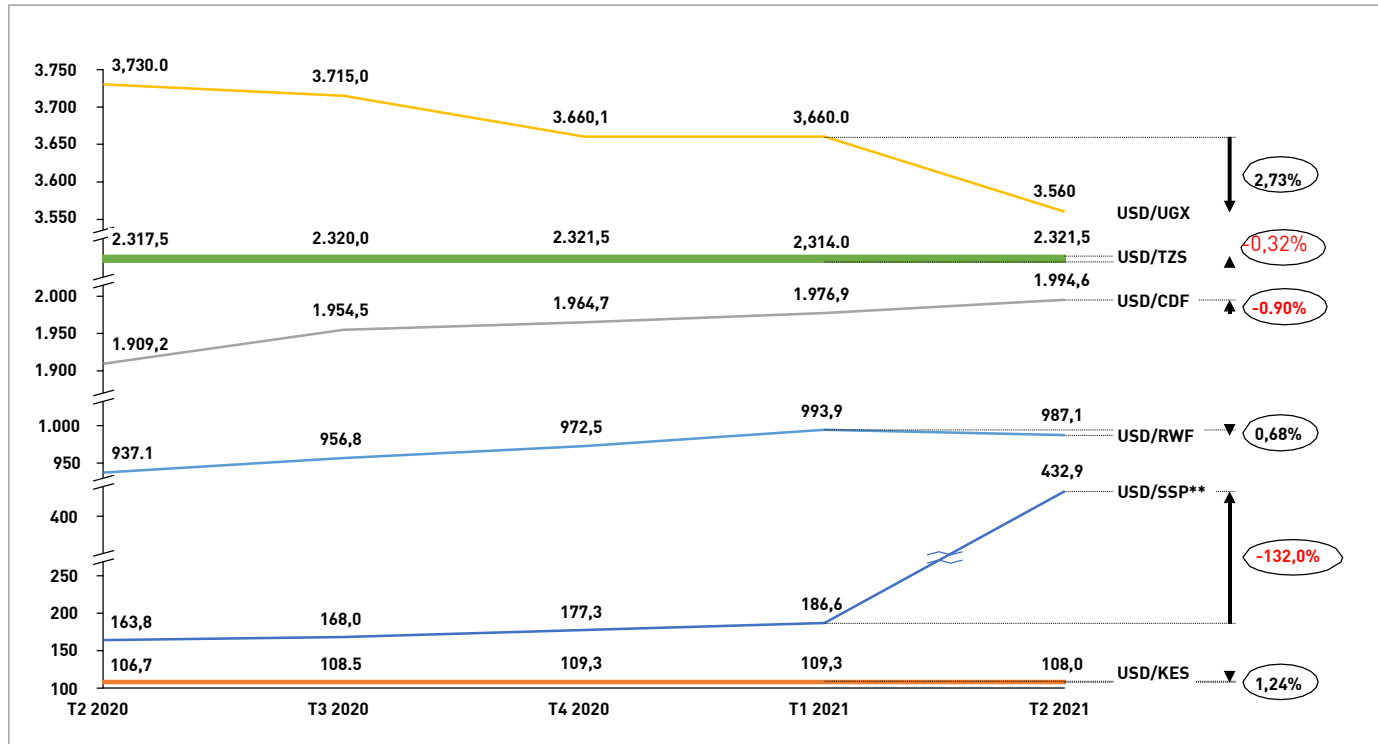
Croissance prévue du PIB régional

Prévisions en juin 2021



Source : FMI & Perspectives économiques en Afrique.

Monnaies régionales Dépréciation par rapport à l'USD



*Monnaies régionales marginalement affectées par le taux de change du dollar américain, à l'exception de la livre sud-soudanaise.
 Les taux USD/SSP sont ceux de la Banque du Sud-Soudan (BOSS).

Perspectives régionales

Ouganda

- Alors que l'économie se remet des effets de la COVID-19, la pression croissante sur ses ressources naturelles pose de nouveaux défis.
- Le passage significatif des Ougandais à l'agriculture en réponse à la crise de la COVID-19 a renforcé l'urgence pour le pays d'améliorer l'utilisation durable des ressources naturelles. La dégradation des sols, la déforestation et les risques climatiques contribuent à la vulnérabilité économique du pays.
- Les taux d'intérêt ougandais augmentent lentement, car certains investisseurs étrangers profitent de leurs investissements.

Tanzanie

- Un risque de hausse de l'inflation subsiste en Tanzanie suite à la récente augmentation des prix du pétrole sur le marché mondial et à l'émergence de nouvelles variantes du coronavirus.
- La croissance annuelle des crédits au secteur privé a été de 4,7% en mai et de 4,8% en avril, contre 2,3% en mars 2021.
- Le taux moyen pondéré au jour le jour pour le mois de juin a légèrement augmenté à 4,0 %, contre 3,8 % en mars, et les volumes totaux ont diminué de 56 % par rapport au trimestre précédent, passant de 403 milliards TZS à 147 milliards TZS. Le taux au jour le jour devrait rester dans une fourchette comprise entre 3,5% et 6% à court et moyen terme, avec une pression à la hausse attendue.
- Le shilling devrait être stable à court et moyen terme, mais avec un risque plus élevé de dépréciation en raison de l'offre limitée de dollars dans le pays.

Source : Banque mondiale, FMI et Focus Economics.

Perspectives régionales (suite)

Rwanda

- La reprise économique devrait se poursuivre en 2021.
- Le PIB réel devrait rebondir à 5,7 % en 2021, soutenu par des politiques économiques saines et le déploiement des vaccins.
- L'encours des crédits au secteur privé a augmenté de 22 % en mai, sous l'effet des crédits autorisés décaissés et d'autres mesures de soutien de la politique économique.

RD Congo

- Contrairement à l'année 2020 où le CDF a connu une dépréciation de 17,8 % par rapport à l'USD, il devrait connaître une dépréciation de 0,85 % au cours du premier semestre 2021 et cette tendance devrait se maintenir.
- L'inflation devrait s'établir à 4,7 % à la fin de 2021, alors que l'objectif à moyen terme fixé par la Banque centrale du pays est de 7 %.
- En fin juin, les prévisions de croissance économique pointent vers 3,8% contre 1,7% en 2020. Cette croissance sera portée par le secteur minier, la stabilité du cadre macroéconomique et soutenue par la reprise des activités économiques.

Source : Banque mondiale, FMI et Focus Economics.

Perspectives régionales (suite)

Soudan du Sud

- La baisse des exportations et de la consommation privée, ainsi que les effets de la pandémie, des inondations et de l'intensité accrue des conflits infranationaux ont contribué à assombrir les perspectives économiques par rapport aux prévisions antérieures.
- Le secteur pétrolier a continué d'être le principal moteur de la croissance, avec une production qui est passée de 180 000 à 154 000 bpd et qui devrait baisser en raison de l'impact des restrictions COVID-19 sur les mouvements et des réductions de production de l'OPEP qui ont affecté la production.
- Le pays prévoit une reprise économique grâce aux réformes de la gestion des finances publiques et au redressement des prix mondiaux du pétrole.
- Dans le but de stabiliser la monnaie locale, la Banque du Sud-Soudan (BSS) a mis en place des réformes du marché des changes afin d'unifier le taux de change officiel avec le taux du marché.

Source : Banque mondiale, FMI et Focus Economics.



Equity Centre, 9^{ème} Niveau, UpperHill,
BP 75104 Nairobi.
Tél : 0763 063 000

info@equitygroupholdings.com, www.equitygroupholdings.com
www.ke.equitybankgroup.com
[@keEquitybank](#) [@keEquitybank](#)



GRUPE EQUITY ET EQUITY BANK (KENYA) LIMITED
SONT RÉGLEMENTÉS PAR LA BANQUE CENTRALE DU KENYA.

