

BN Bank ASA

Presentasjon 3. kvartal 2020

HOVEDPUNKTER

3. KVARTAL 2020

- ✓ Bankens ansatte har siden medio juni vært tilbake på kontorene og situasjonen rundt Covid-19 har i 3. kvartal i mindre grad påvirket bankens daglige drift
- ✓ Sterk økning i margininntekter som følge av at forholdet mellom utlåns- og innskuddsrenter er normalisert i kvartalet etter forserte rentenedsettelse på utlån i forrige kvartal.
- ✓ Kundeaktivitetene normalisert. Antall henvendelser om betalingsutsettelse har gått kraftig ned innen både person- og bedriftsmarkedet siden toppen i 2. kvartal, og det er fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje.
- ✓ Bankens finansielle posisjon er betryggende med solid kapitaldekning og god likviditet, betydelig over regulatoriske krav og interne målsettinger.
- ✓ Banken fikk i begynnelsen av juni tillatelse fra Finanstilsynet til å fusjonere BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt). Fusjonen ble gjennomført i august 2020 med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020.
- ✓ Banken solgte i 3. kvartal den ikke misligholdte delen av forbruksporteføljen til Sparebank1 Kreditt AS.



3.kvartal 2020

Finansiell informasjon

3.kvartal og hittil i år oppsummert – (tilsvarende periode i fjor i parentes)

Godt resultat

Resultat etter skatt i 3.kvartal 99 mill kroner (88 mill kroner)
Resultat etter skatt hittil i år 249 mill kroner (240 mill kroner)

God egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 3.kvartal på 9,3% (8,6%)
Egenkapitalavkastning hittil i år på 7,8% (8,0%)

Svært sterk soliditet

Ren kjernekapitaldekning i 3.kvartal på 21,9% (17,4%)
Uvektet kjernekapitalandel på 8,1% (8,1%)

Sterk utlånsvekst

Utlånsvekst (forvaltet portefølje) i 3. kvartal isolert på PM på 1,7% og BM på 5,2% (4,5% og 9,0%)
Utlånsvekst (forvaltet portefølje) siste 12 måneder på PM 6,8% og BM 10,3% (6,5% og 19,3%)

Meget god innskuddsvekst

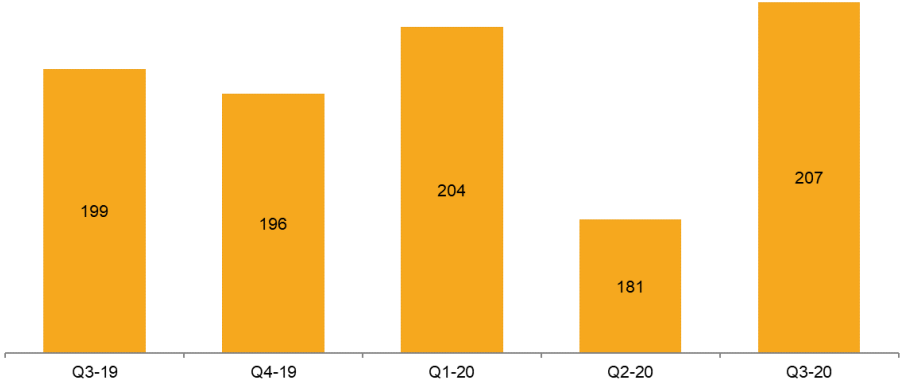
Innskuddsvekst på 3,1% i 3. kvartal isolert (-0,1%)
Innskuddsvekst på 12,2% siste 12 måneder (2,6%)

Økte tap innen usikret kreditt

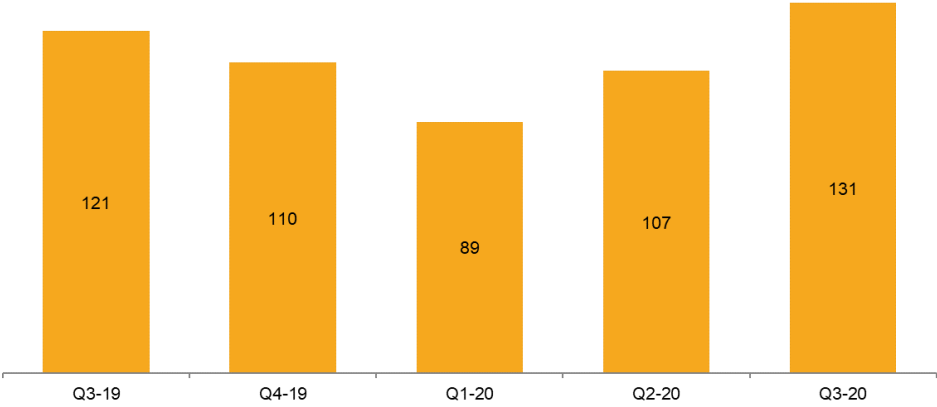
Bokførte tap på 14 mill kroner i 3.kvartal (3 mill kroner)
Bokførte tap hittil i år 75 mill kroner (22 mill kroner)

Resultattall (mill. NOK)

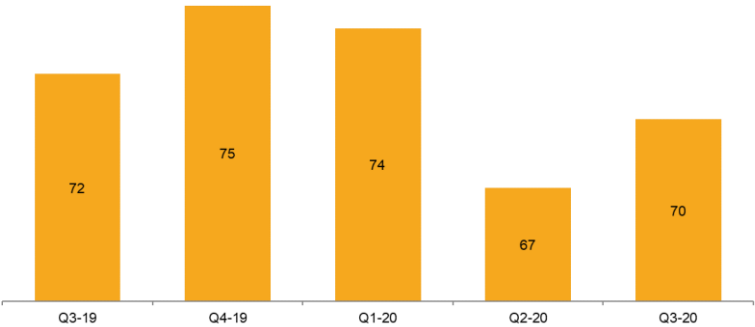
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



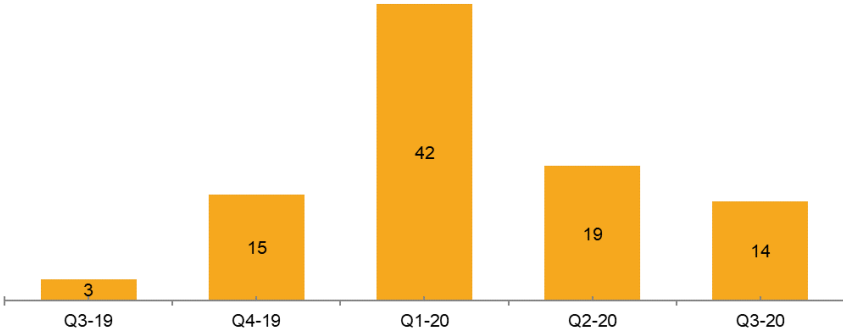
Resultat før skatt



Driftskostnader

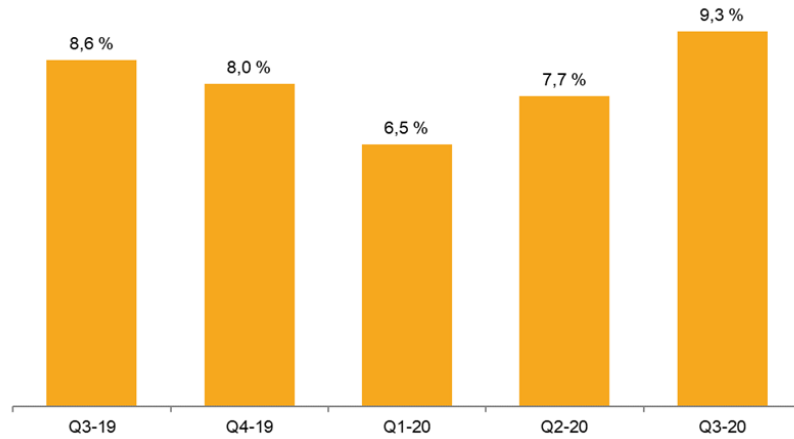


Tap på utlån og garantier

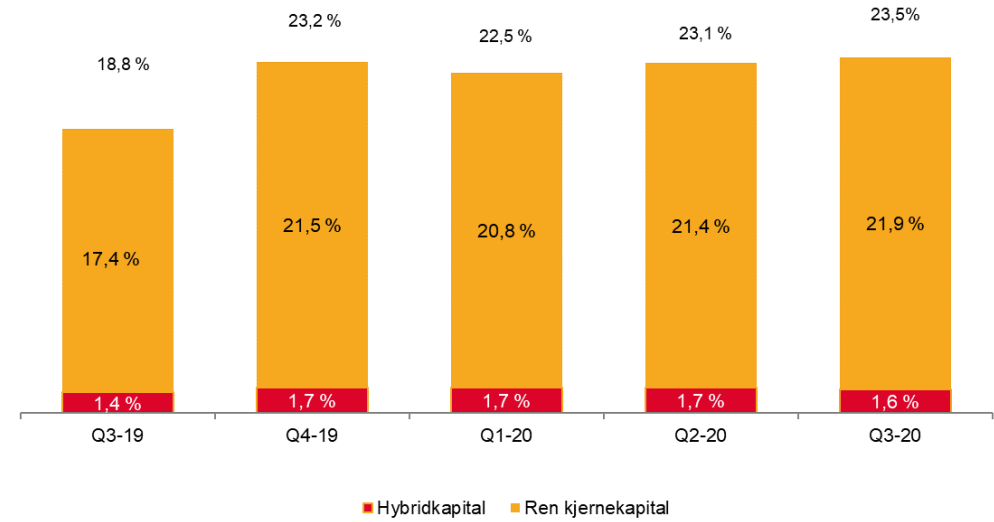


Nøkkeltall

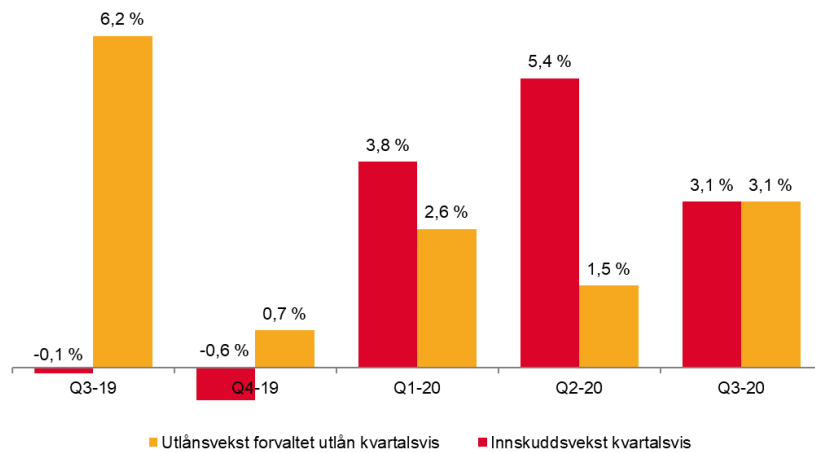
Avkastning på egenkapital



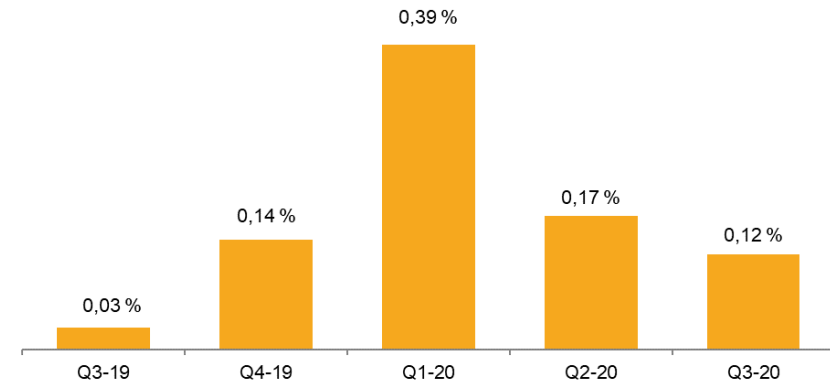
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og forvaltet utlån



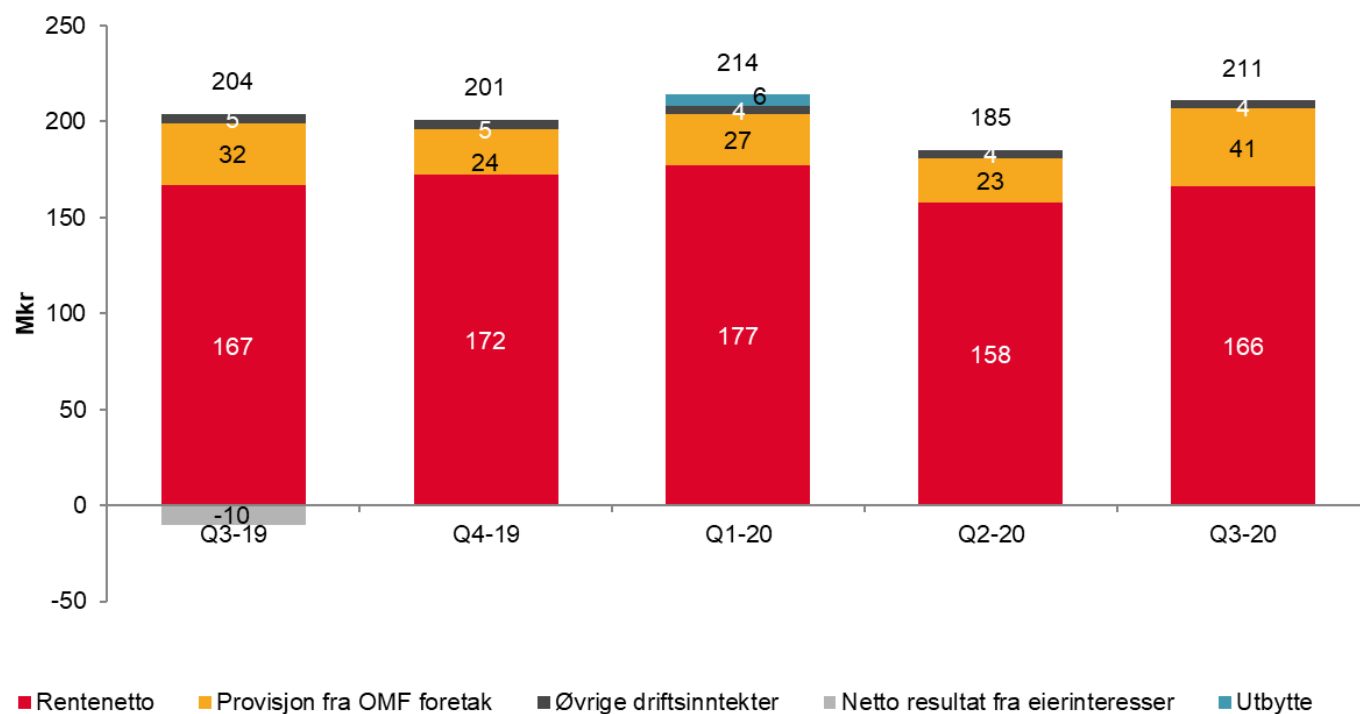
Tap i % av forvaltet utlån



Resultatutvikling

Mkr	30.09.20	30.09.19	Endring	3.kv 2020	2.kv 2020	1.kv 2020	4.kv 2019	3.kv 2019
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	501	458	43	166	158	177	172	167
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	109	94	15	45	27	37	29	27
Verdiendringer, gevinst/tap	3	4	-1	4	8	-9	-1	1
Sum inntekter	613	556	57	215	193	205	200	195
Andre driftskostnader	211	209	2	70	67	74	75	71
Andre driftskostnader	211	209	2	70	67	74	75	71
Driftsresultat før tap på utlån	402	347	55	145	126	131	125	124
Tap på utlån	75	22	53	14	19	42	15	3
Driftsresultat etter tap på utlån	327	325	2	131	107	89	110	121
Skattekostnad	78	85	-7	32	26	20	23	33
Resultat etter skatt	249	240	9	99	81	69	87	88
Egenkapitalavkastning	7,8%	8,0%		9,3%	7,7%	6,5%	8,0%	8,6%

Rentenetto og andre driftsinntekter
(ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



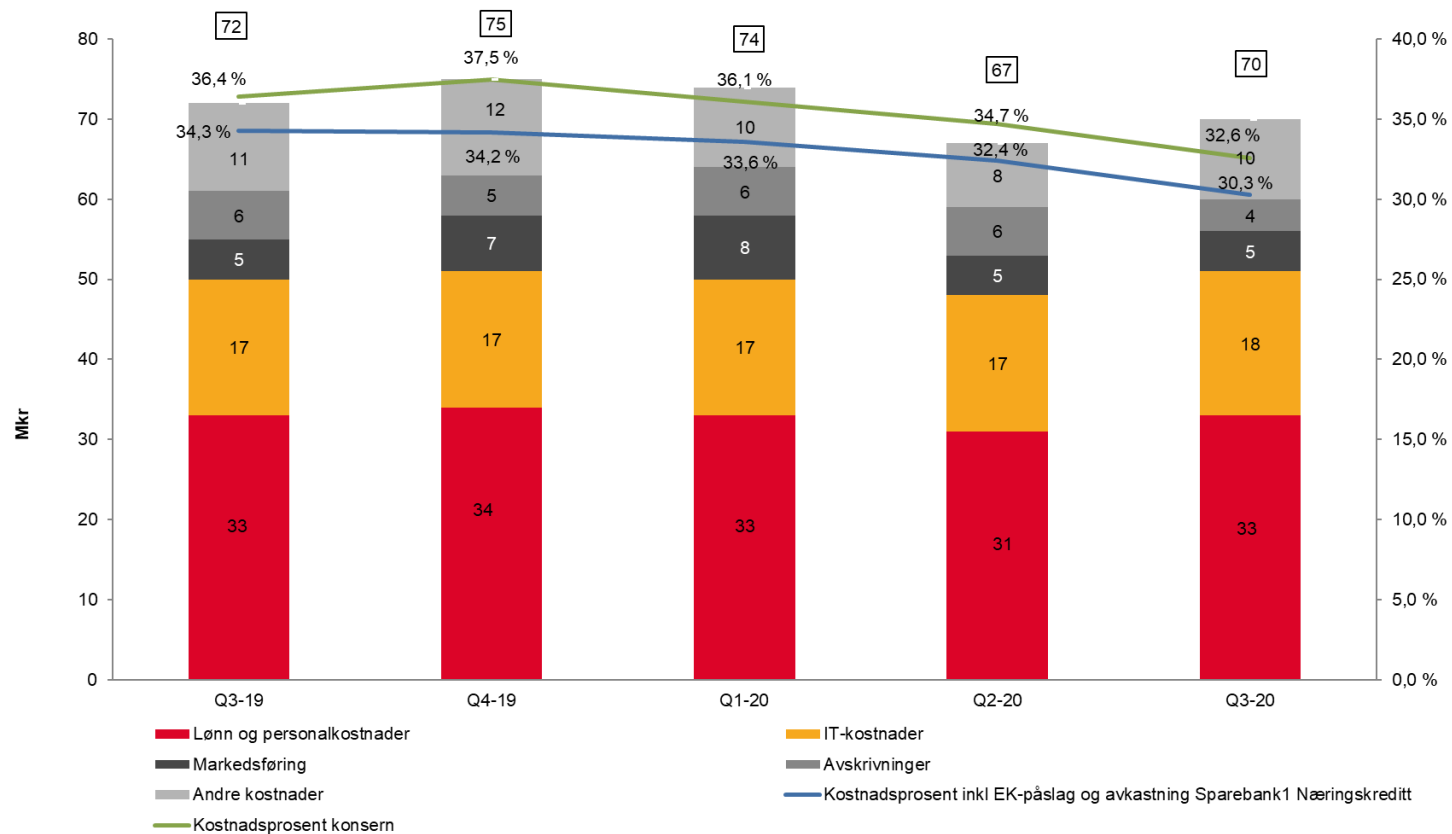
Kostnader

BN Bank har en langsiktig målsetting om K/I mindre enn 30 prosent.

De nominelle kostnadene i 3. kvartal øker etter to kvartal med reduksjon. Økningen tilskrives økte lønn- og personalutgifter i tillegg til IT kostnader.

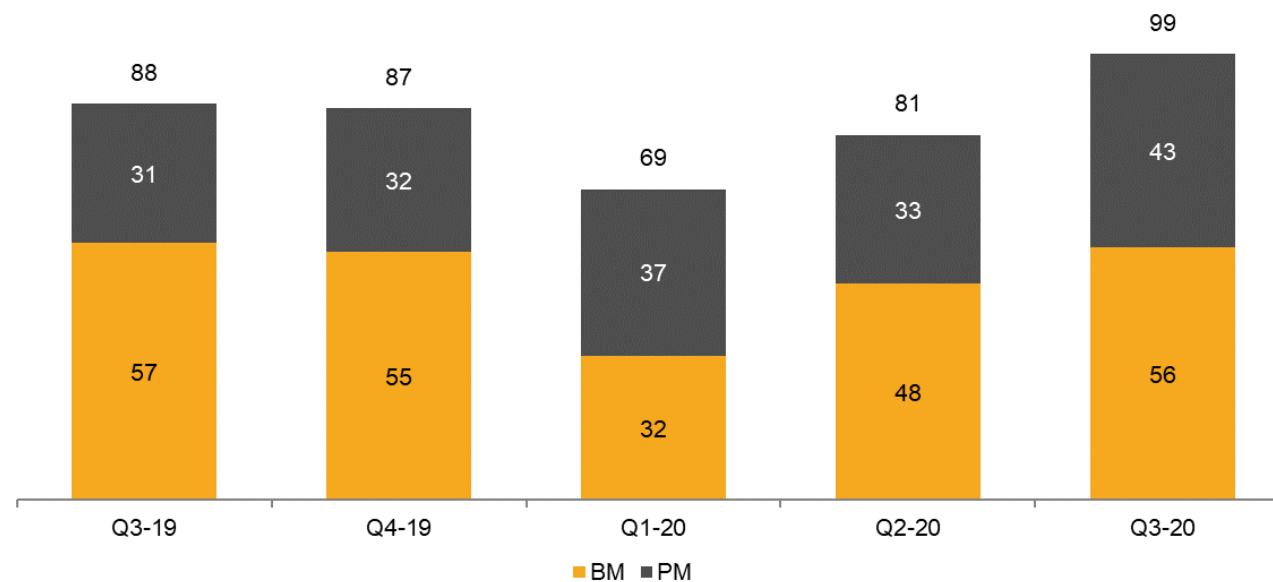
Det er en positiv utvikling i kostnadsprosent og justert for inntjeningen i kredittforetaket Sparebank1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 30,3 prosent av inntektene.

Driftskostnader og kostnadsprosent



Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 34,9 milliarder kroner pr 30. september 2020, en økning på 4 milliarder fra samme periode i fjor.

Brutto utlån inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt var 45,8 milliarder pr 30. september 2020.

Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med ca 3,5 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 8,1 prosent.

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
EIENDELER			
Utlån	27 360	25 310	22 259
Rentebærende verdipapirer	6 082	4 220	5 213
Øvrige eiendeler	1 429	1 352	1 619
Sum eiendeler	34 871	30 882	29 091
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 444	4 216	4 088
Gjeld til kredittinstitusjoner	879	25	22
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 334	15 452	15 054
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	11 425	10 350	9 164
Øvrig gjeld	789	839	763
Sum gjeld	30 427	26 666	25 003
Sum gjeld og egenkapital	34 871	30 882	29 091

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	45 758	42 323	38 067
Innskuddsdekning konsern (%)	63,4	60,7	67,2

Innskuddsutvikling

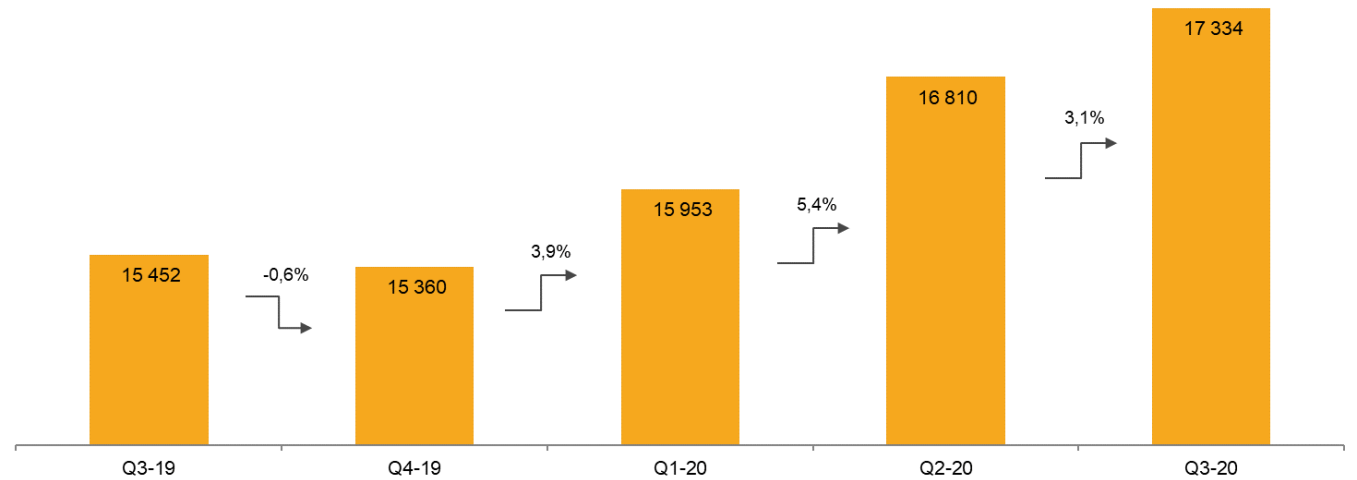
Økt innskuddsvolum med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 12,2 prosent siste 12 måneder.

Banken har hatt en positiv vekst i innskuddsdekningen med en økning fra 60,7 prosent til 63,4 prosent siste 12 måneder.

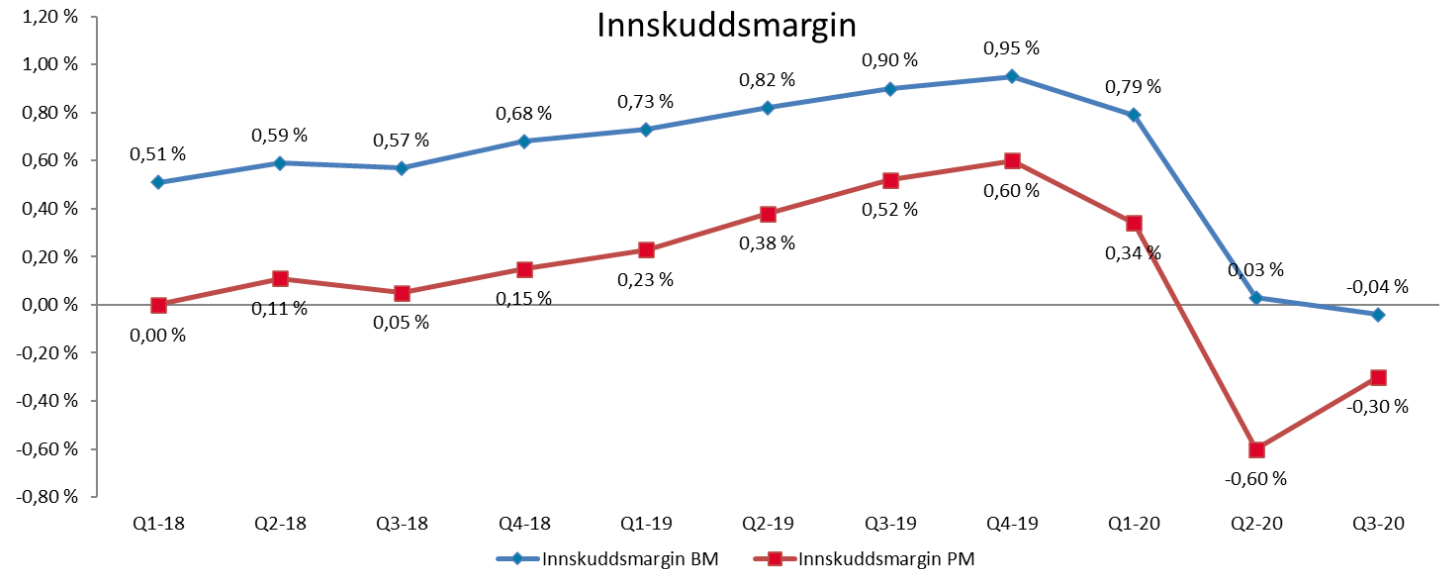
Innskuddsmargin* målt mot 3 mnd NIBOR falt med 56 basispunkter siste 12 måneder fra 0,40 prosent til -0,16 prosent pr 30. september 2020.

**Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet*

Innskuddsvolum



Innskuddsmargin





Utlån

Personmarked

Innen personmarkedet skal BN Bank være en offensiv direktebank for kunder som ønsker effektive, forutsigbare og løsningsorienterte banktjenester på telefon og nett. Samtidig skal samarbeid med partnere gi økt distribusjonskraft.

Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd.

BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet.

Utlånsportefølje Personmarked

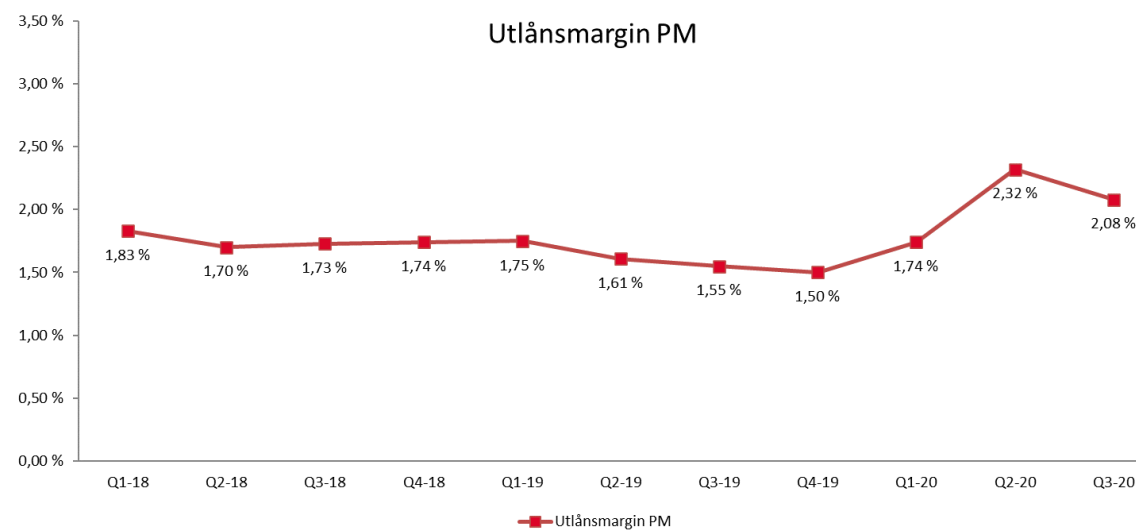
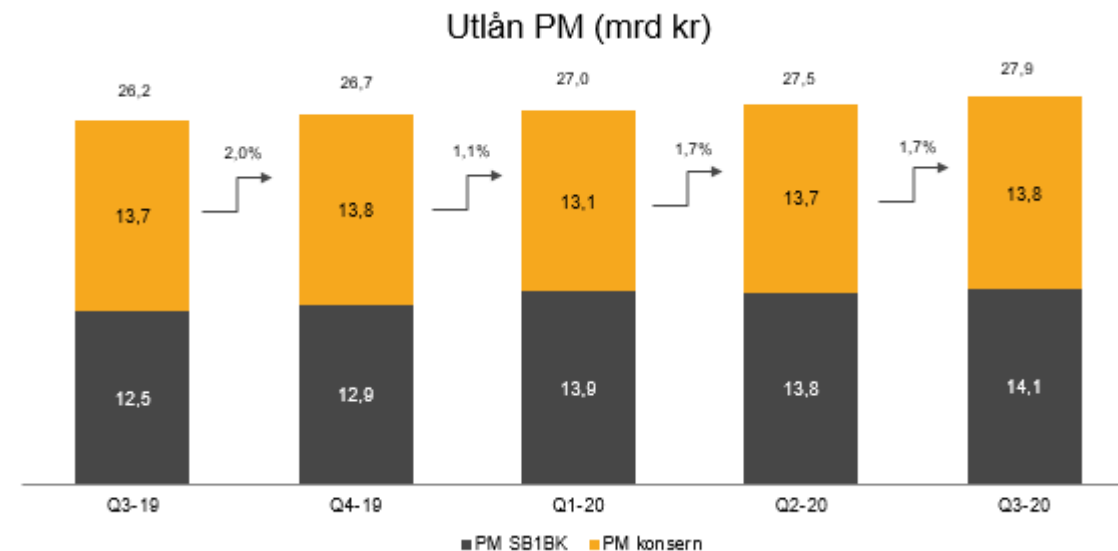
Innen personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet seniorlån.

Den ikke misligholdte delen av porteføljen usikret kreditt ble solgt til SpareBank 1 Kreditt AS i september 2020. Gjenværende portefølje på 51,4 millioner kroner utgjør 0,2 prosent av PM porteføljen.

Utlån PM har økt med 6,8 prosent siste 12 mnd.

Utlånsmarginen målt mot 3 mnd NIBOR økte med 41 basispunkter siste 12 måneder fra 1,64 prosent til 2,05 prosent pr 30. september 2020.

**Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet*



Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent.

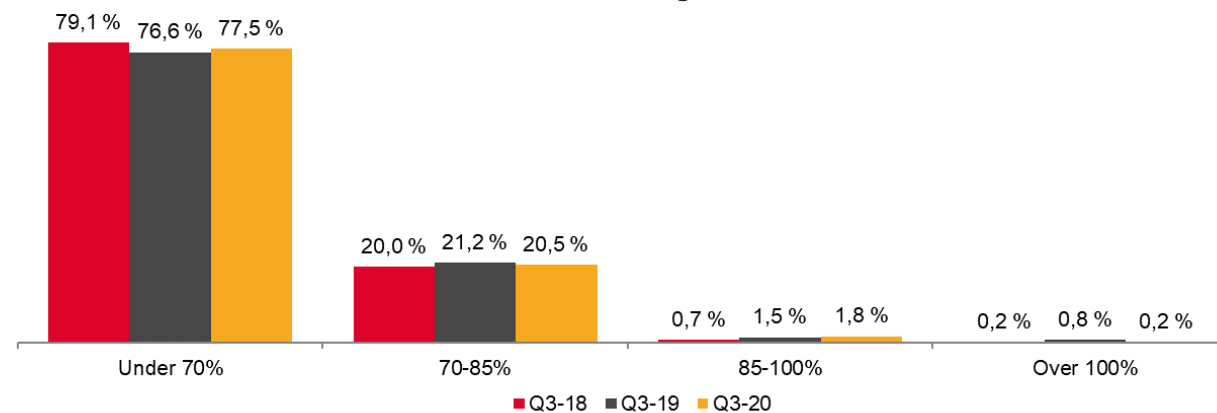
Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

Nær 100 prosent av utlånseksponeeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

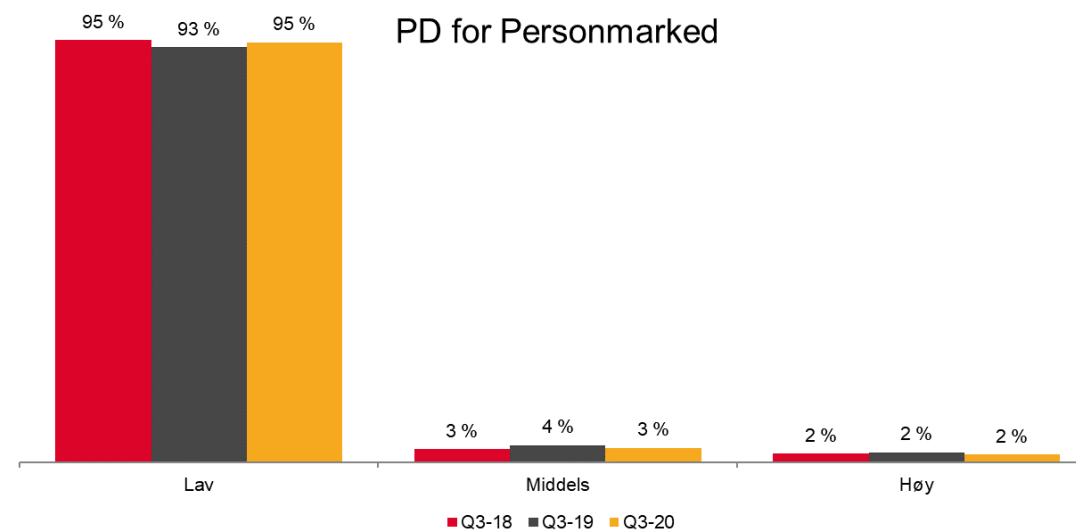
PD for PM:

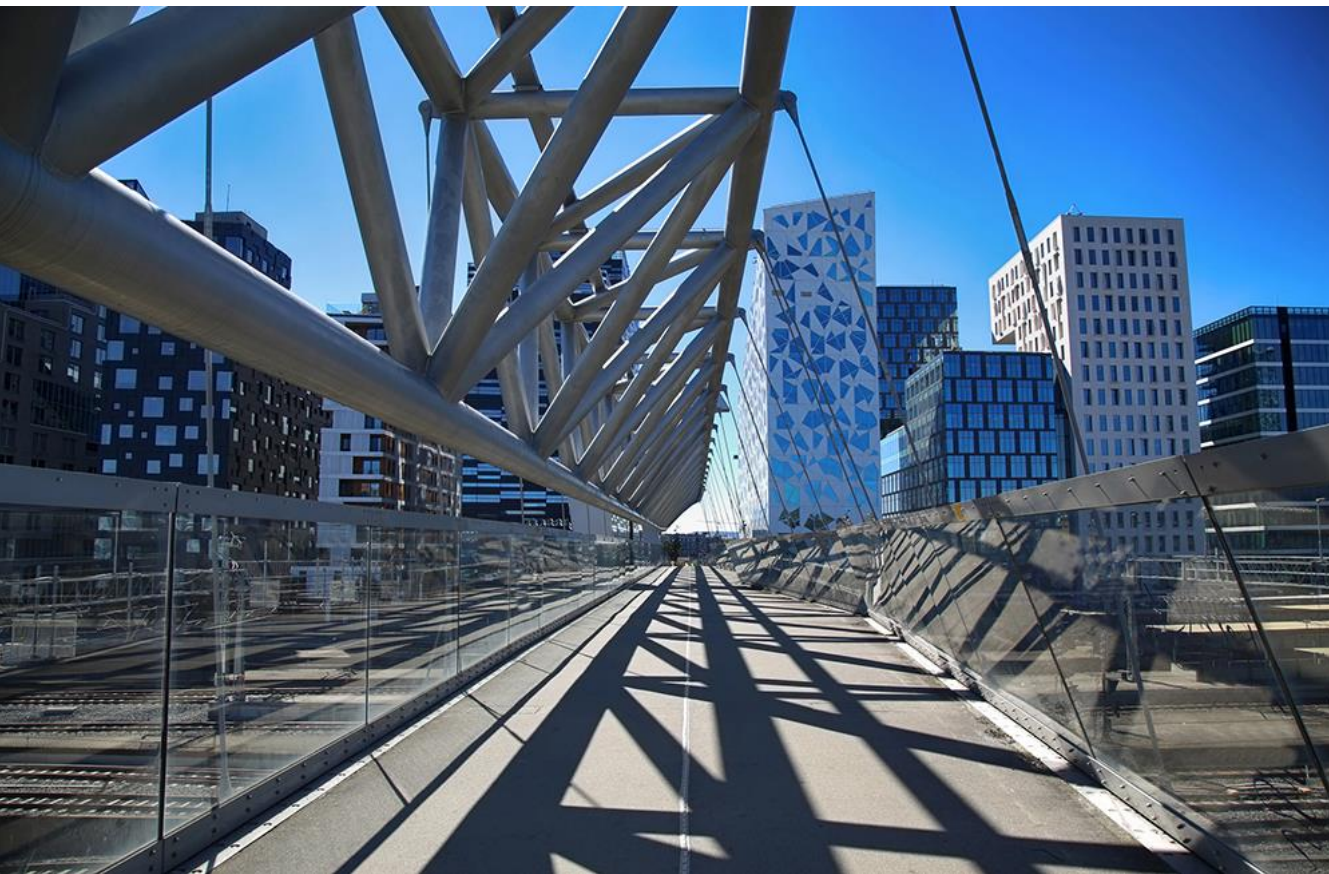
- Lav er opp til 1,25%
- Middels er fra 1,25% til 5 %
- Høy er fra 5 % til 30 %

LTV Boliglån



PD for Personmarked





Utlån Bedriftsmarked

Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist med Oslo-regionen som markedsområde.

Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig legges det opp til å videreutvikle en byggelånsportefølje, knyttet til bolig og eiendomsprosjekter.

Banken tilstreber å imøtekomme kundenes forventninger ved å være forutsigbar, fleksibel og rask.

Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Utlån BM har økt med 10,3 prosent siste 12 måneder.

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked.

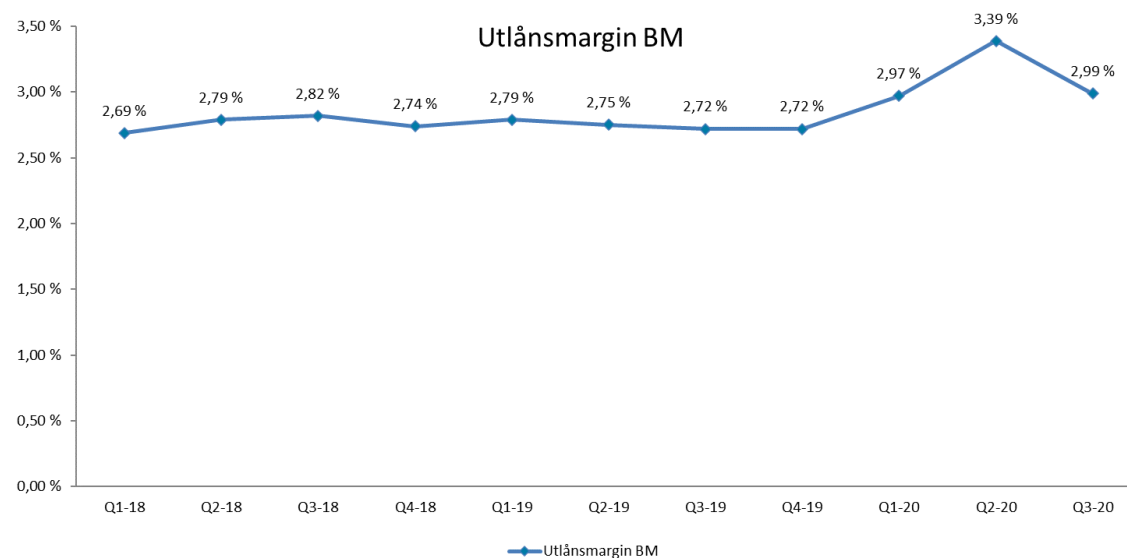
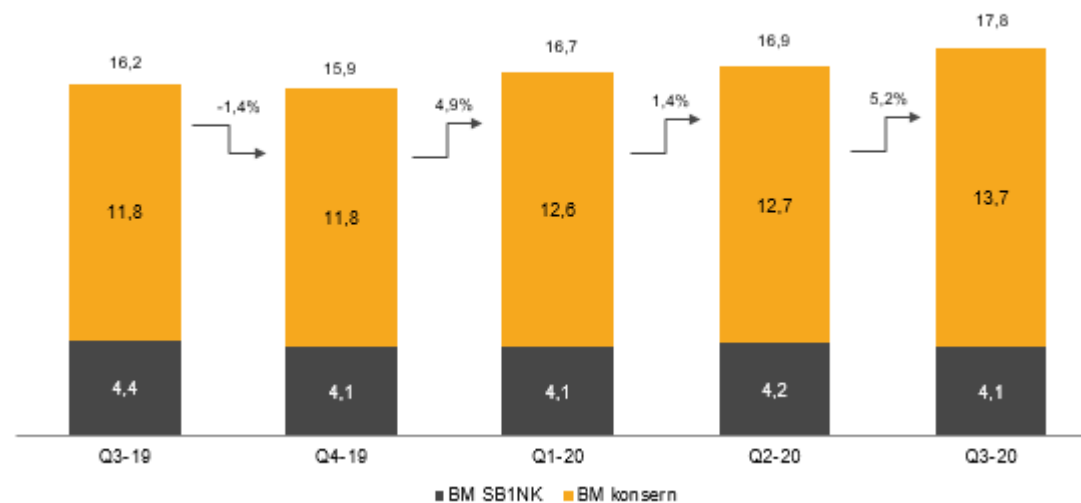
	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	2.023
Næringseiendom	15.795
Sum utlån BM	17.818

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte med 35 basispunkter siste 12 måneder fra 2,77 prosent til 3,12 prosent pr 30. september 2020.

*Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet

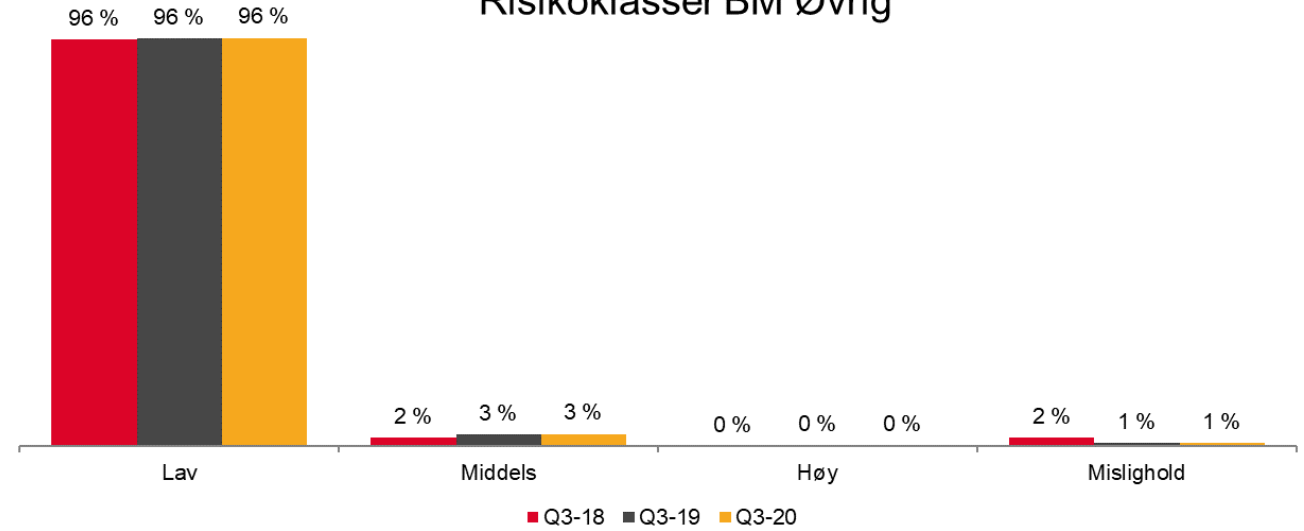
Utlån BM (mrd kr)



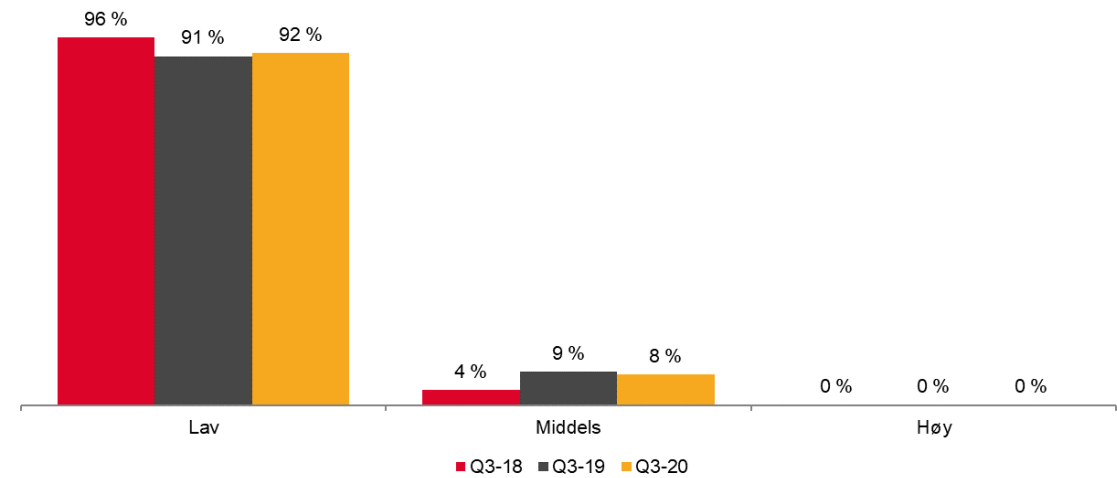
Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Stabil utvikling i risikoklasser i utlånsporteføljene på bedriftsmarked.

Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån



Tap på utlån og garantier

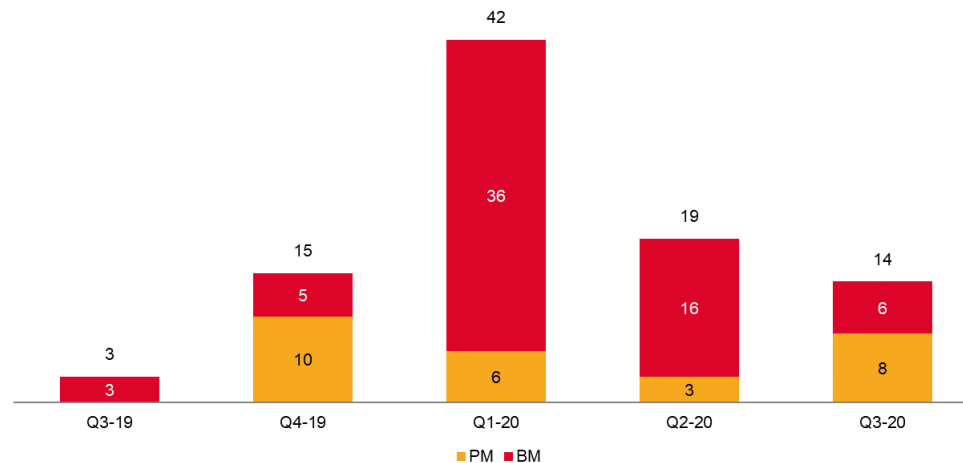
Tap på utlån ble 14 millioner kroner i 3. kvartal som følge av økte tap i gjenværende portefølje av usikret kreditt.

Hittil i år utgjør samlede tap på utlån 75 millioner kroner. Tap i 2020 er sterkt påvirket av usikkerheten rundt situasjonen knyttet til Covid-19 og er i all hovedsak modellgenererte tapsavsetninger.

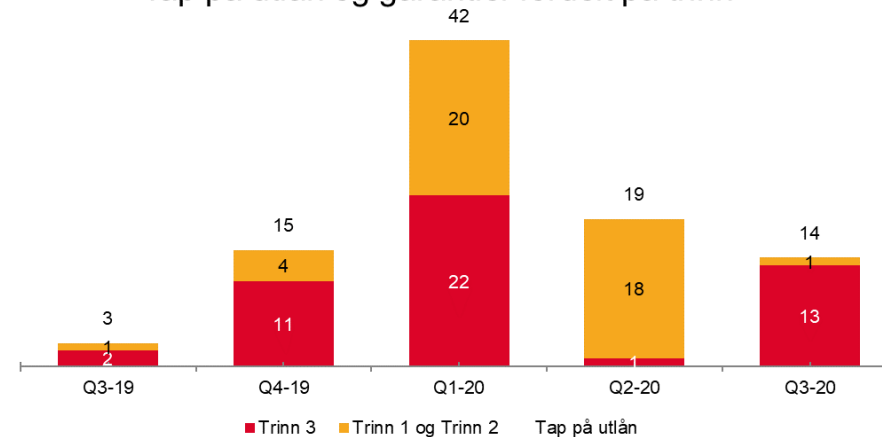
Antall henvendelser om betalingsutsettelse har gått kraftig ned innen både person- og bedriftsmarkedet siden toppen i 2. kvartal, og det er fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje.

Endring i ECL - isolerte effekter	PM	BM	Sum
Vekst og migrasjon	- 6	14	8
Endring av forutsetninger PD-/LGD-baner og scenarivekter	9	21	30
Sum endring i avsetninger trinn 1 og 2	3	35	38
Endring individuelle avsetninger - trinn 3	15	21	36
Netto konstatert tap	- 1	2	1
Sum tap	17	58	75

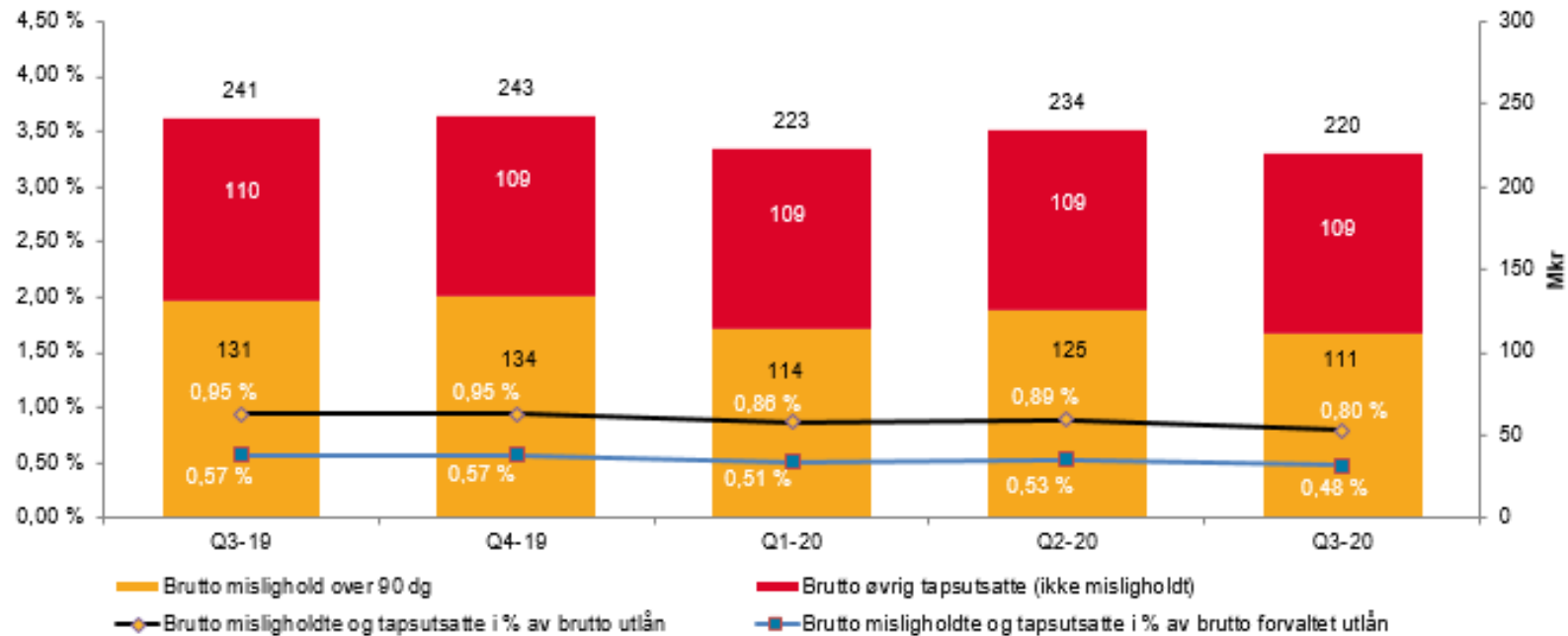
Tap på utlån og garantier



Tap på utlån og garantier fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer





Soliditet

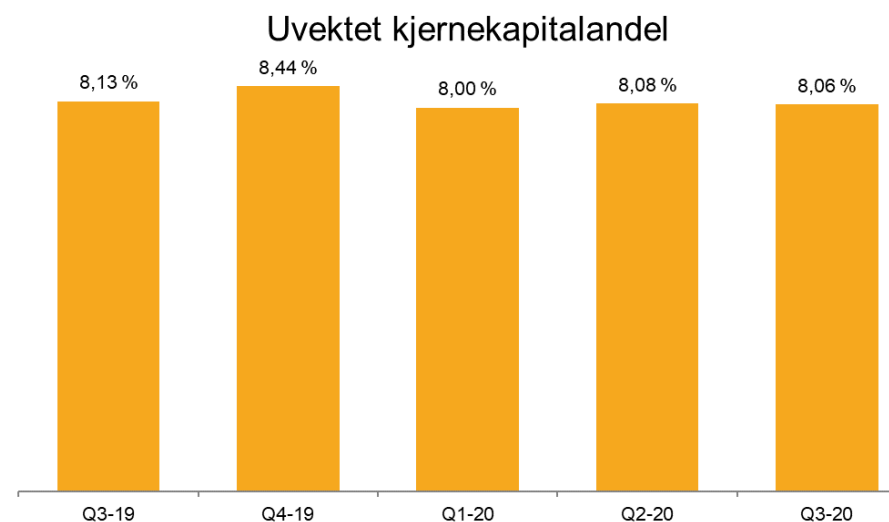
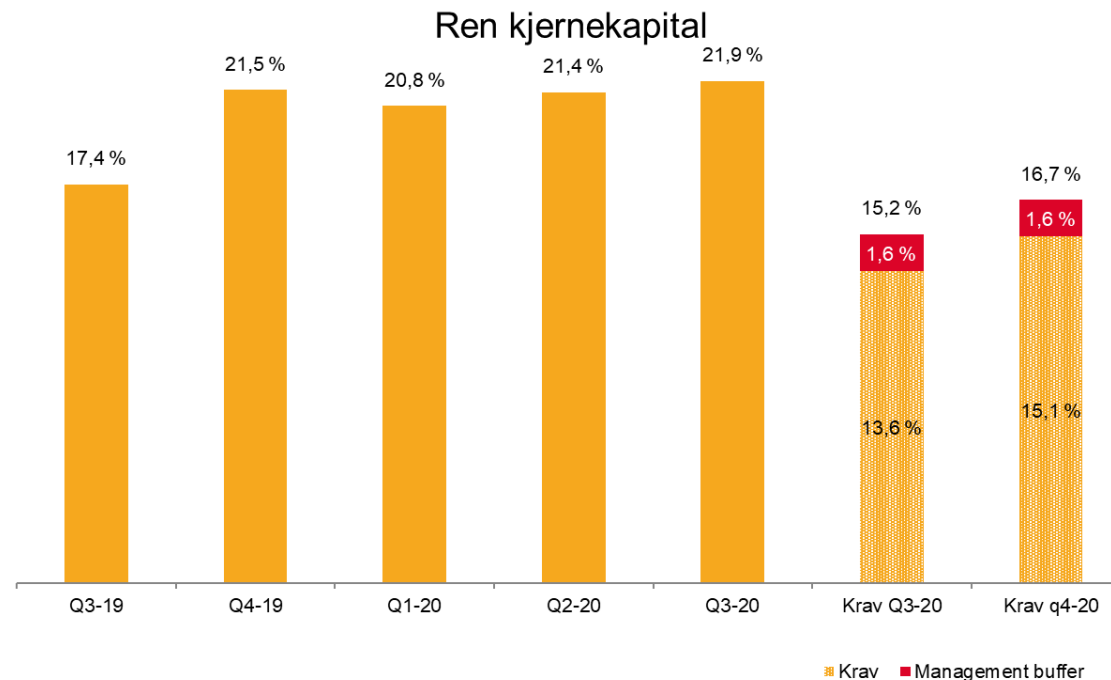


Soliditet

Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,6 prosentpoeng.

Per 30. september 2020 utgjør dette 15,2 prosent, men med antatt økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 settes målet til 16,7 prosent.

BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån.





Finansiering/ likviditet

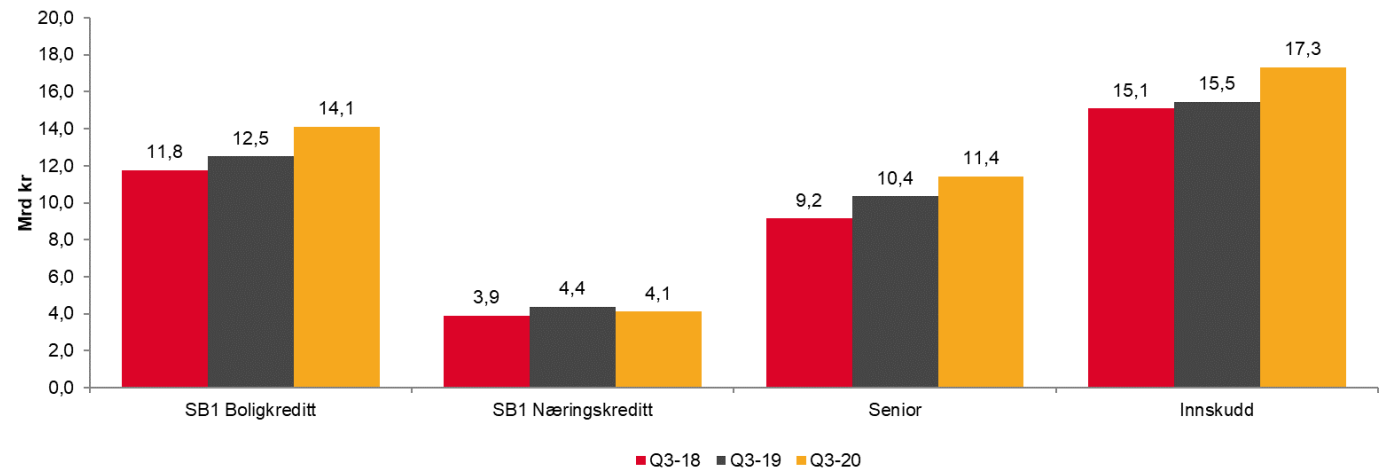
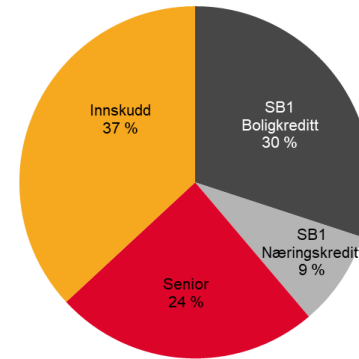


Finansieringskilder

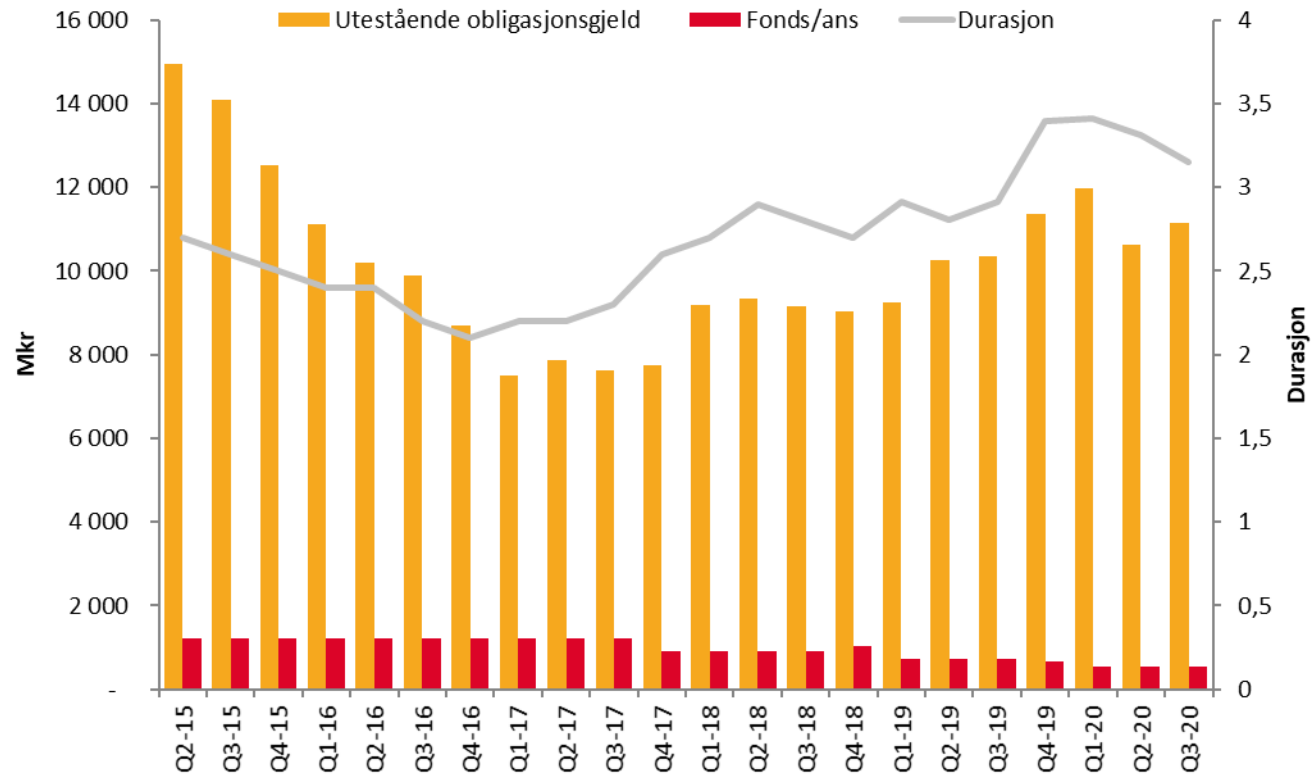
SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder.

Per 30.09.2020 er det overført lån for 18,2 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 23 prosent av næringslånene og 51 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

Innskuddsdekningen er på 63,4 prosent pr 30.09.2020, inklusiv salg av utlån til kredittforetakene er innskuddsdekningen 38,0 prosent.



Utvikling utestående verdipapirgjeld

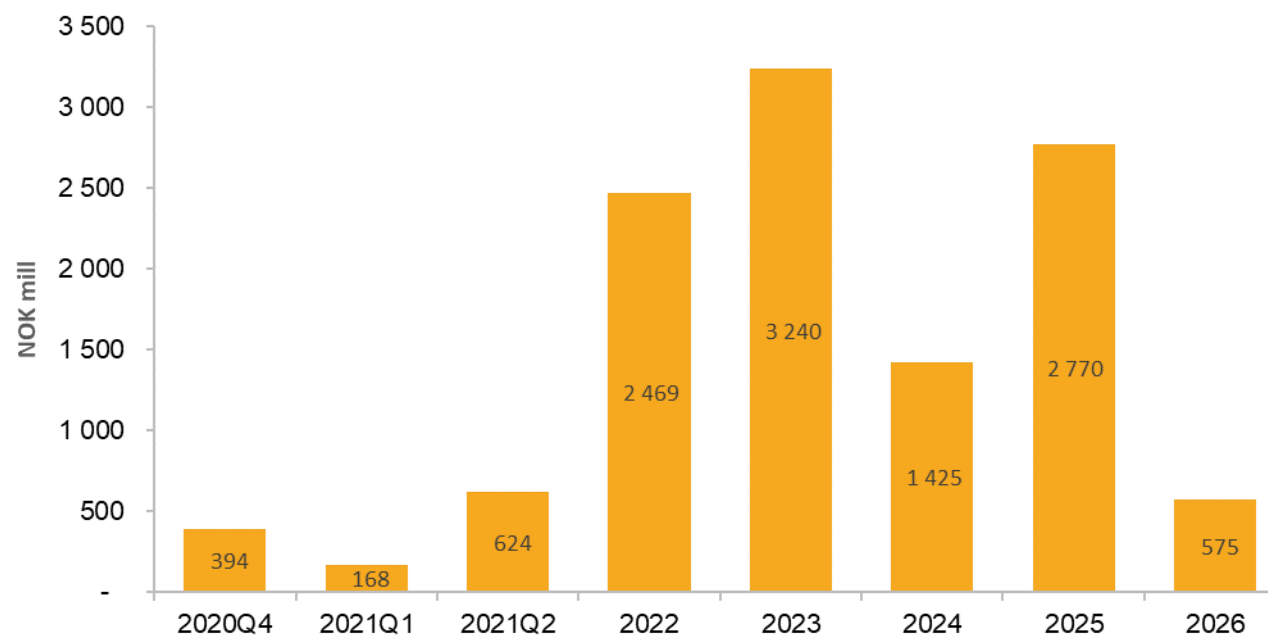


Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,2 milliarder kroner.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,8 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet så langt i 2020.

Forfallstruktur innlån

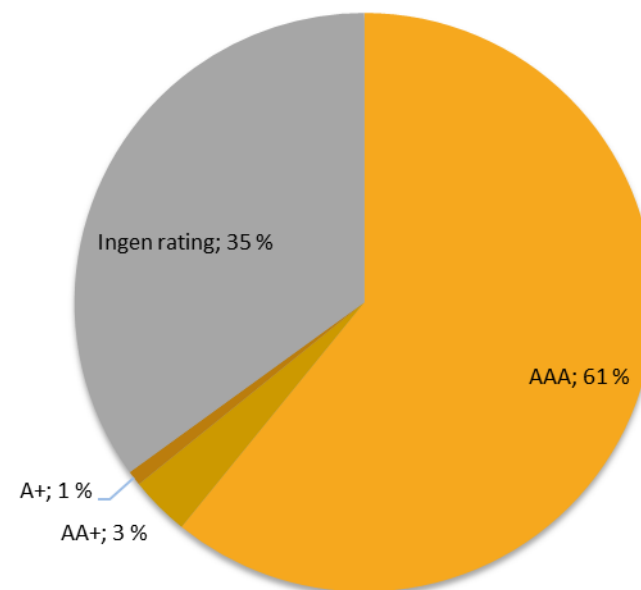


Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Per 30.09.2020 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR* i 3. kvartal 2020 er 152

*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet.

Likviditetsportefølje - fordeling rating

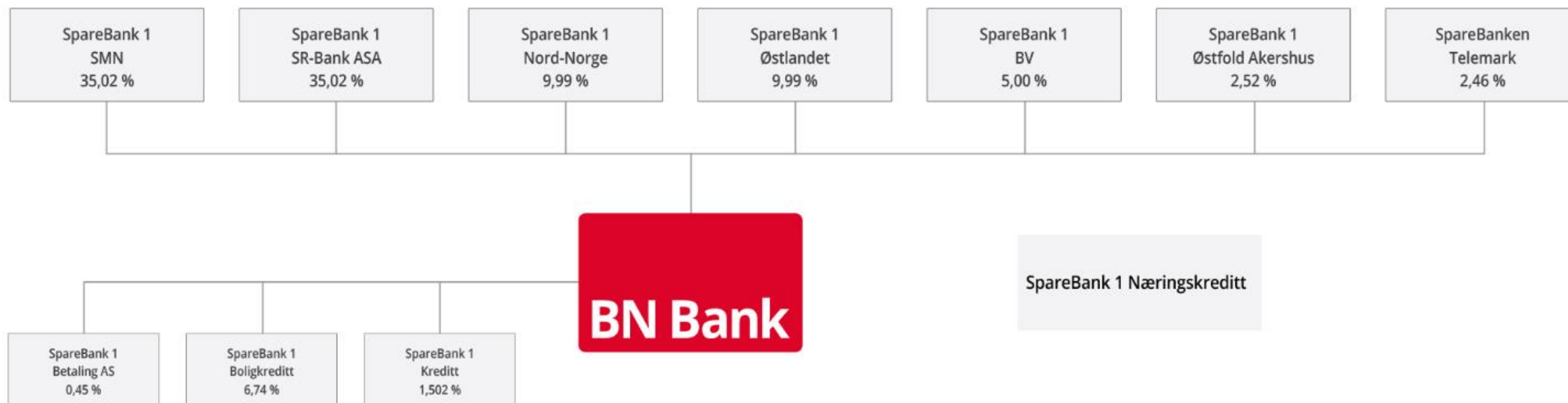




Appendix



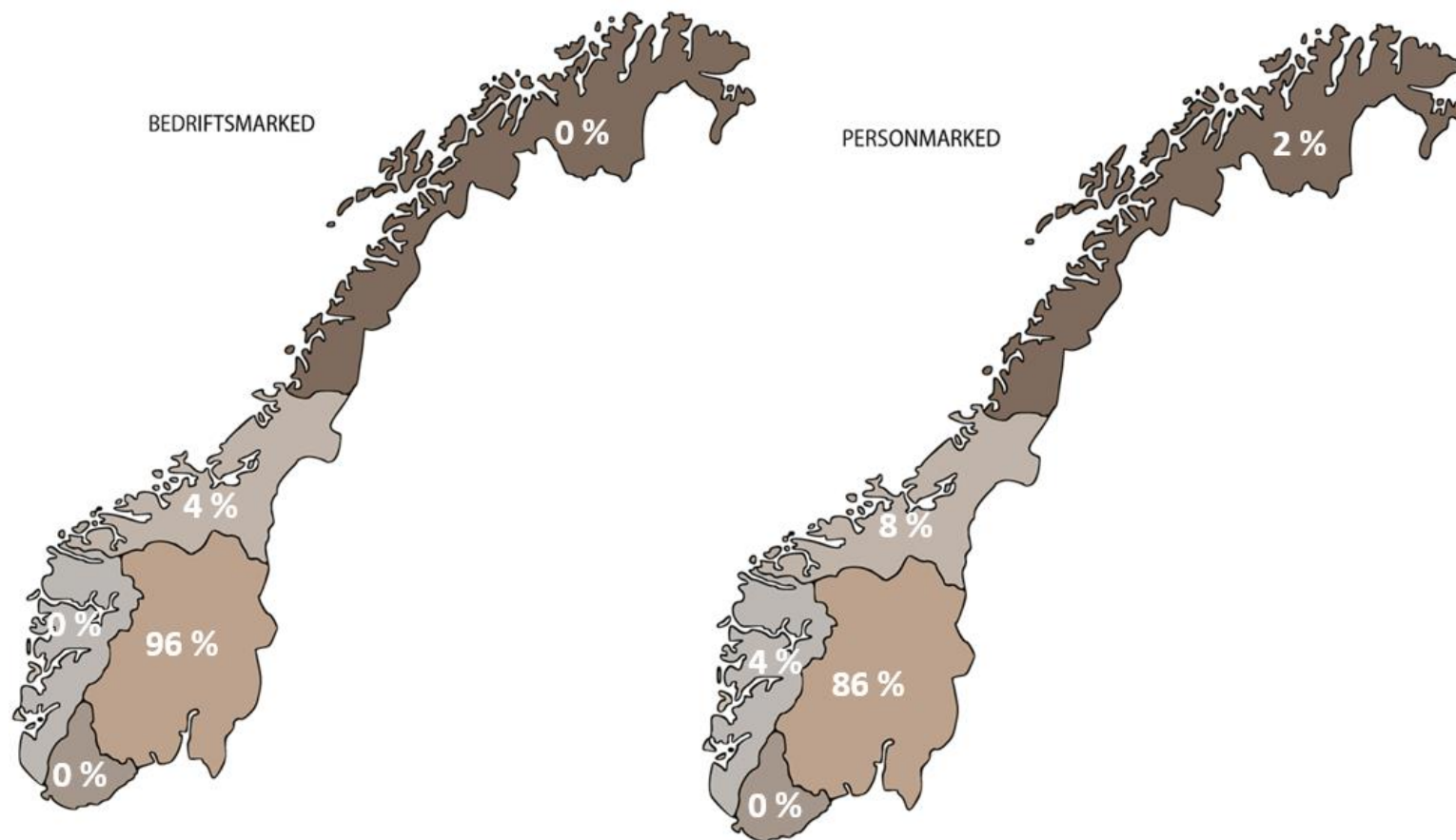
Eierstruktur



BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet innen både PM og BM

- Landsdekkende forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende direktebank innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Eid av SpareBank 1 SMN (35,02%), SpareBank 1 SR-Bank ASA (35,02%), SpareBank 1 Nord-Norge (9,99%), SpareBank 1 Østlandet (9,99%), SpareBank 1 BV (5%), SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%) og SpareBanken Telemark (2,46%)
- Forvaltet utlånsvolum 27,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 16,9 milliarder i BM-porteføljen
- 103.500 personkunder og 6 500 bedriftskunder

Oppdatert kart



Rating

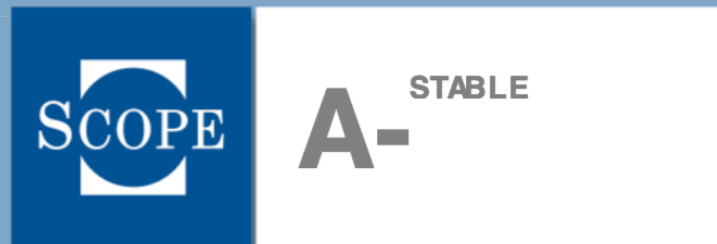
Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH.

Bankens senior usikrede gjeld er samtidig tildelt en rating BBB+.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

<https://www.bnbank.no/om-oss/finansiell-informasjon/>

Financial Institutions



08 August 2019

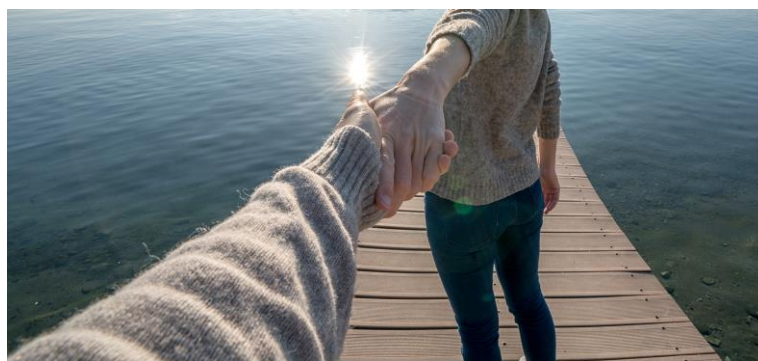
BN Bank ASA Issuer Rating Report



Sammen tar vi ansvar

Vi må alle handle på en måte som gjør verden til et bedre sted for alle mennesker som lever nå, uten å ødelegge for dem som kommer senere.

I BN Bank skal ny bærekraftstrategi og arbeidet med å tilfredsstille FNs prinsipper til forsvarlig bankvirksomhet sørge for at banken bidrar til dette.



Bærekraftstrategi

Strategien er ment å være en støtte for bankens ansatte i beslutninger av både operasjonell og strategisk art. Samtidig skal strategien være et tydelig signal til bankens interessenter om hvordan bærekraft skal innlemmes i bankens virksomhet framover.

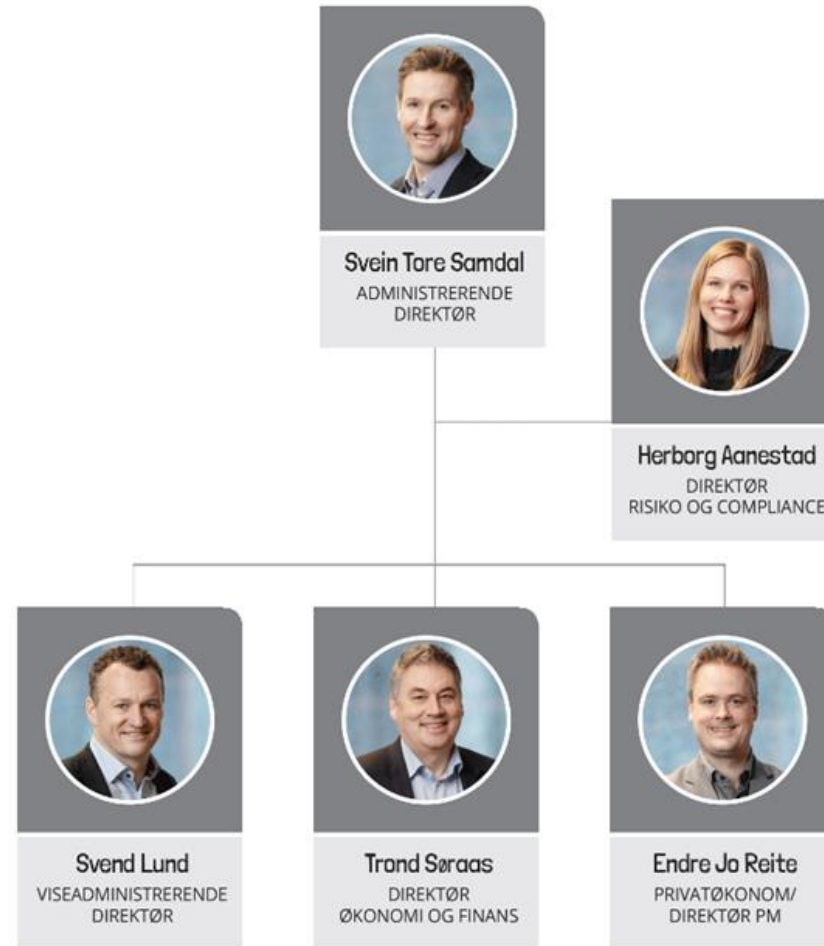
Signatory to the Principles for Responsible Banking

Prinsippene skal veilede finansinstitusjoner i hvordan vi kan bidra til samfunnsmålene som er nedfelt i FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. BN Bank vil gjøre disse prinsippene til en del av vår strategi, vår kultur og vårt daglige arbeid.

FNs bærekraftsmål

Dette er en felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn..

Ledelsen i BN Bank ASA



Kontaktinfo IR:
Trond Søråas
Direktør økonomi og finans
+47 922 36 803
trond.soraas@bnbank.no