

BN Bank ASA

Presentasjon 2. kvartal 2023



Privatmarked

Utlånsvekst 0,4 milliarder / 1,2%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 1,1 milliard / 5,0%



Innskudd

Innskuddsvekst 0,7 milliarder / 3,1%

Hovedpunkter 2. kvartal 2023

(Tall i parentes gjelder 2.kvartal 2022)

- ✓ Banken fikk i 2. kvartal 2023 et resultat etter skatt på 171 millioner kroner (138 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,3 prosent (11,0 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,4 milliarder kroner i 2.kvartal
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 1,1 milliarder kroner i 2.kvartal
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet økte med 3,1 prosent i 2. kvartal
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



2.kvartal 2023

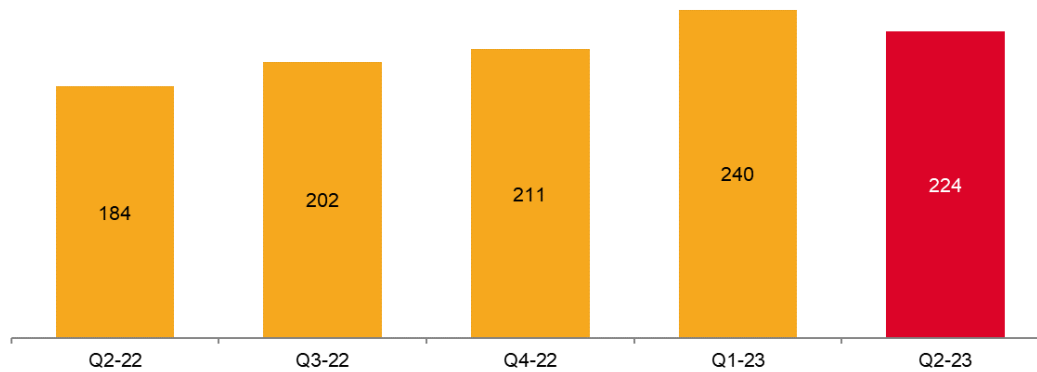
Finansiell informasjon

Andre kvartal 2023 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

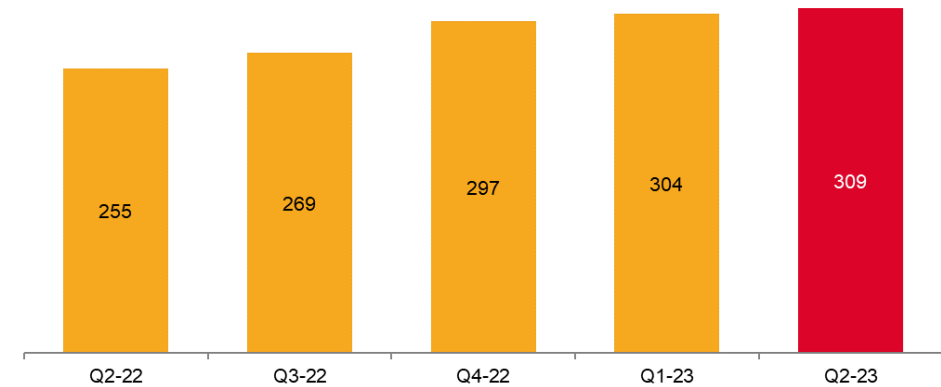
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 2.kvartal 171 millioner kroner (138 millioner kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 2.kvartal på 12,3% (11,0%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 2.kvartal på 18,7% (19,4%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,6% (7,0%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 2. kvartal isolert innen PM på 1,2% og BM på 5,0% (3,5% og 0,0%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 5,7% og BM 12,5% (12,9% og 6,0%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 3,1% i 2. kvartal isolert (7,3 %) Innskuddsreduksjon på 1,2% siste 12 måneder (vekst 30,2%)
Økte kostnadsførte tap	Bokførte tap på 18 millioner kroner i 2.kvartal (inntektsføring 1million kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

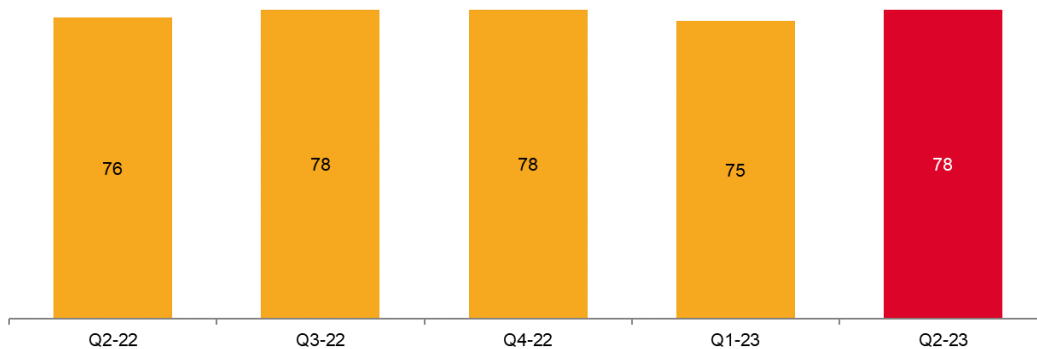
Resultat før skatt



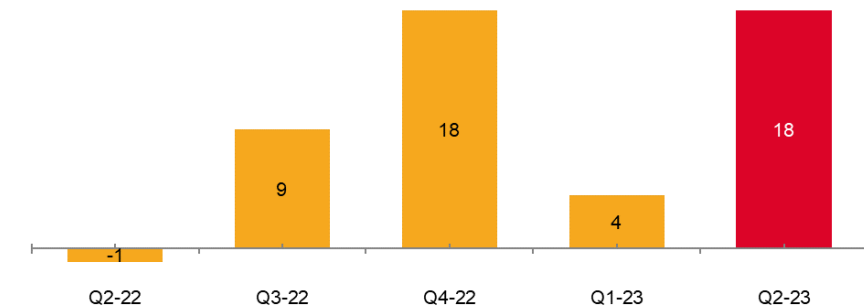
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

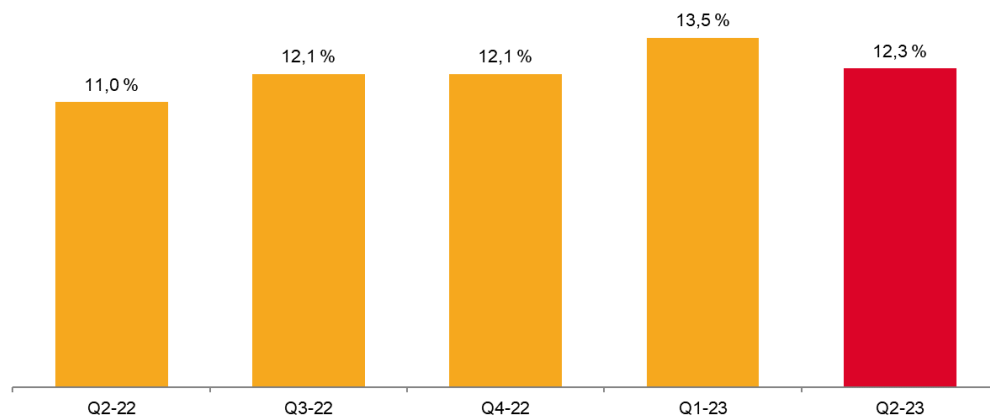


Tap på utlån og garantier

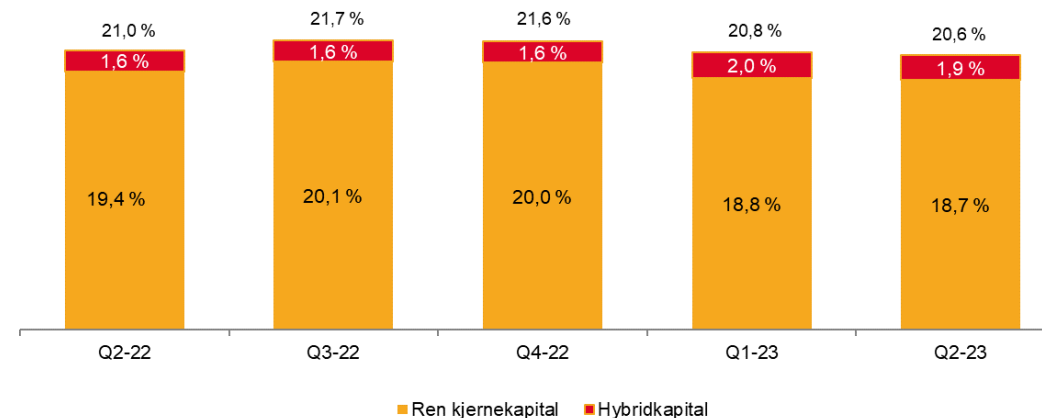


Nøkkeltall - kvartalsvis

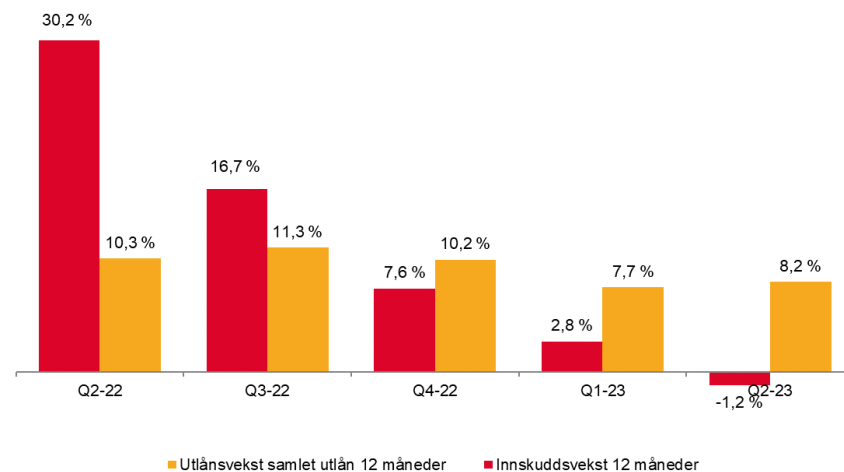
Avkastning på egenkapital



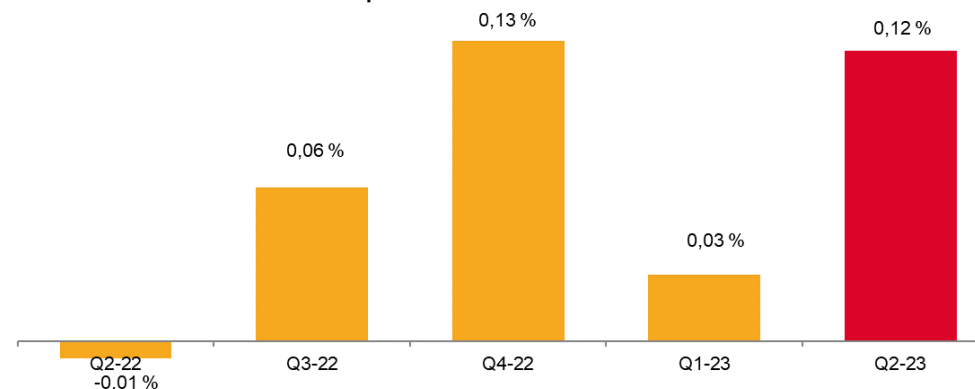
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Godt resultat, men noe lavere enn forrige kvartal hovedsakelig som følge av økte tapsavsetninger

Resultatet i 2. kvartal viser en forbedret rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble lavere sammenlignet med forrige kvartal

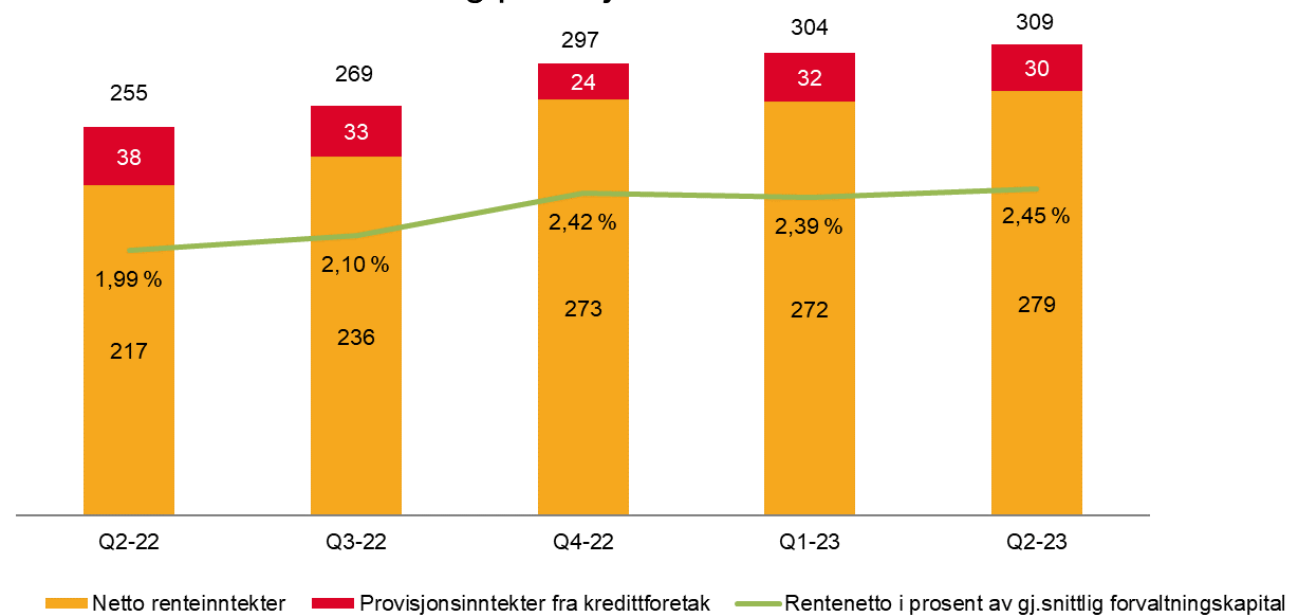
Driftskostnadene er stabile, men litt opp fra forrige kvartal. Økte tap på utlån skyldes høyere modellbaserte avsetninger for lån i trinn 1 og trinn 2.

Egenkapitalavkastning på 12,3 prosent i 2. kvartal 2023

Mkr	30.06.23	30.06.22	Endring	2.kv 2023	1.kv 2023	4.kv 2022	3.kv 2022	2.kv 2022
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	551	424	127	279	272	273	236	217
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	85	114	-29	42	43	35	46	46
Verdiendringer, gevinst/tap	3	-7	10	-1	4	-1	7	-4
Sum inntekter	639	531	108	320	319	307	289	259
Andre driftskostnader	153	149	4	78	75	78	78	76
Driftsresultat før tap på utlån	486	382	104	242	244	229	211	183
Tap på utlån	22	15	7	18	4	18	9	-1
Driftsresultat etter tap på utlån	464	367	97	224	240	211	202	184
Skattekostnad	110	86	24	53	57	51	48	46
Resultat etter skatt	354	281	73	171	183	160	154	138
Egenkapitalavkastning	12,9%	11,4%		12,3%	13,5%	12,1%	12,1%	11,0%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



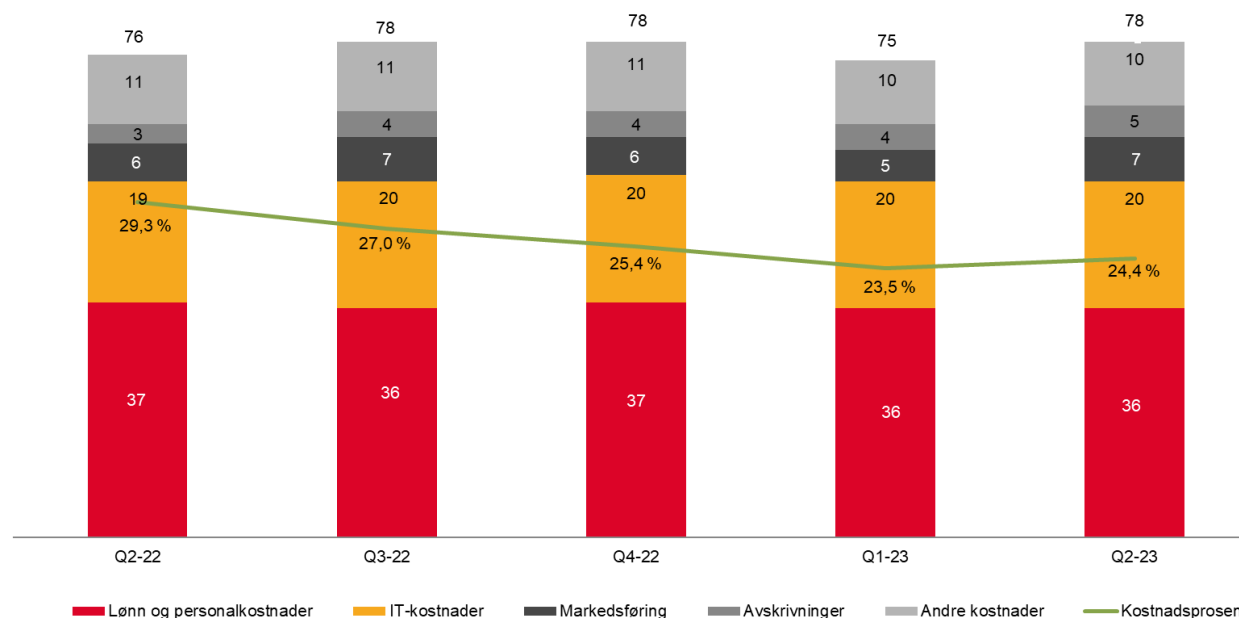
Forbedret kostnadseffektivitet

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 30 prosent

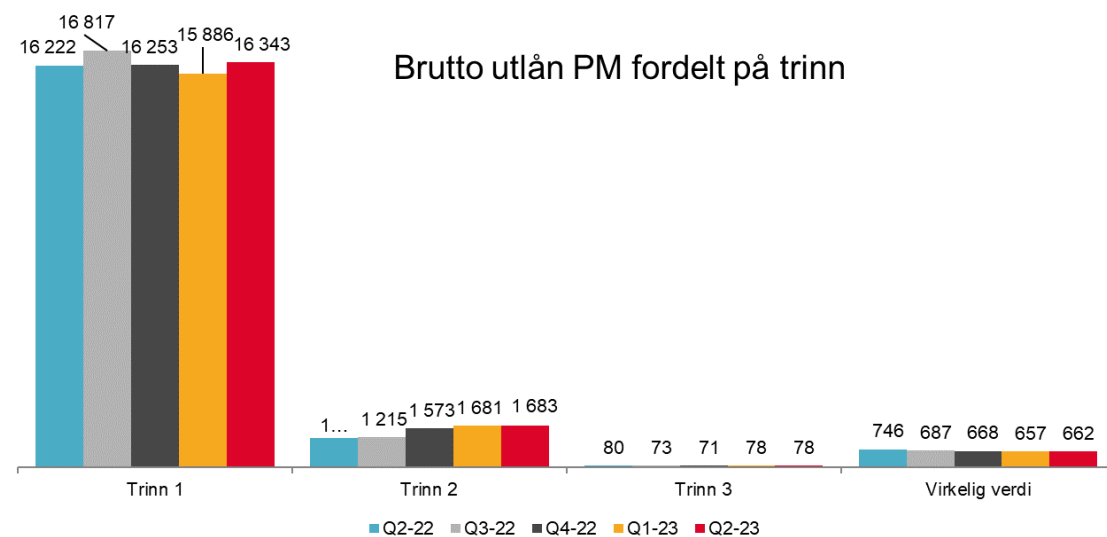
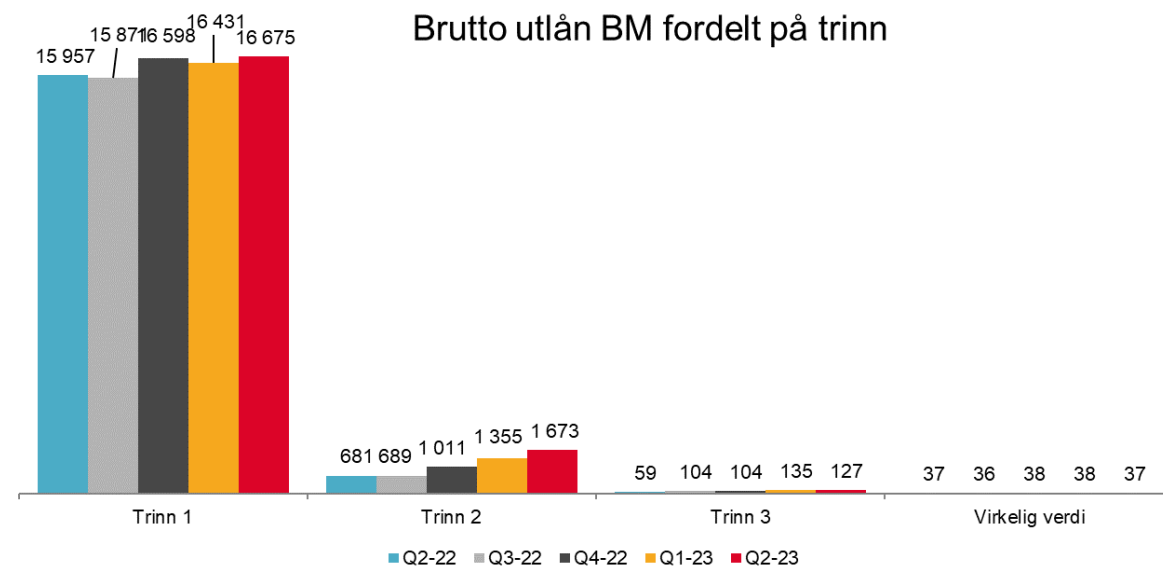
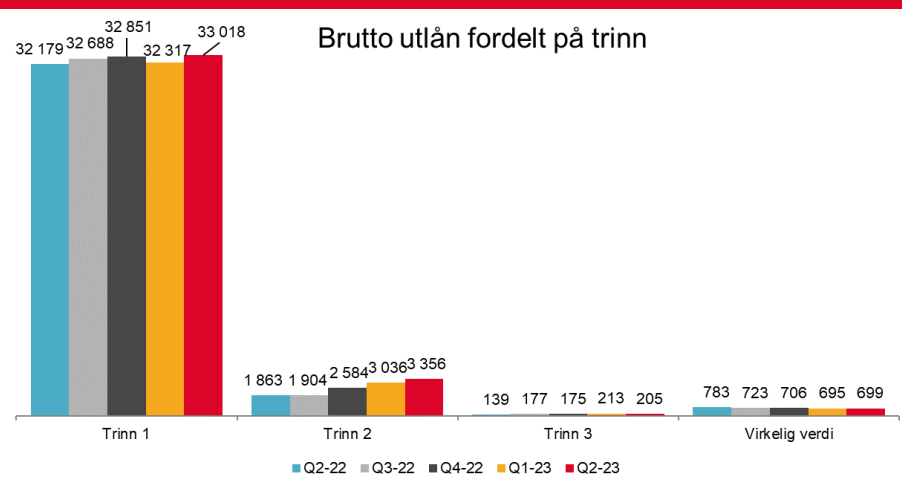
Per 2. kvartal 2023 var kostnadsprosenten på 23,9 prosent mot 29,3 prosent samme periode i fjor

Det er stabilt kostnadsnivå og sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst reflekterer dette forbedret effektivitet i bankens drift

Driftskostnader og kostnadsprosent



Utlån fordelt på trinn



Tap på utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 økte og ga en kostnadsføring på 20 millioner kroner i 2. kvartal. Økt avsetning skyldes høyere utlånsvolum og migrering i risikoklassifisering i løpet av kvartalet.

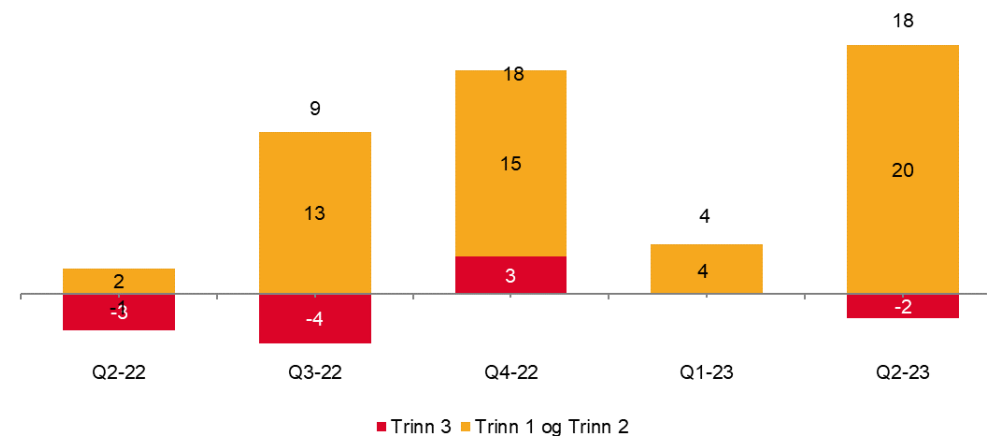
For utlån i trinn 3 ble det en inntektsføring på 2 millioner kroner i 2. kvartal.

Trinn 1:
12 mnd forventet tap på utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning

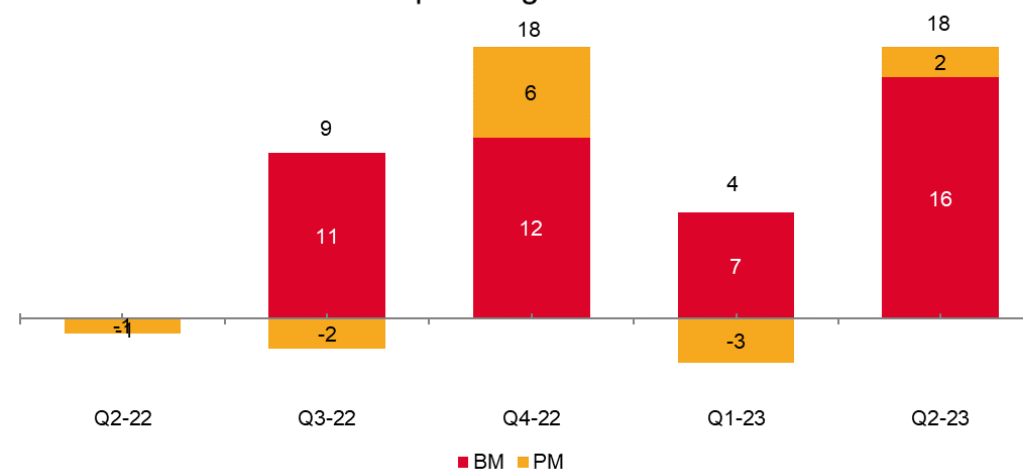
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

Trinn 3:
Problemlån hvor det gjøres individuelle vurderinger og hvor det skal avsettes for forventet tap over levetiden

Tap fordelt på trinn



Tap BM og PM

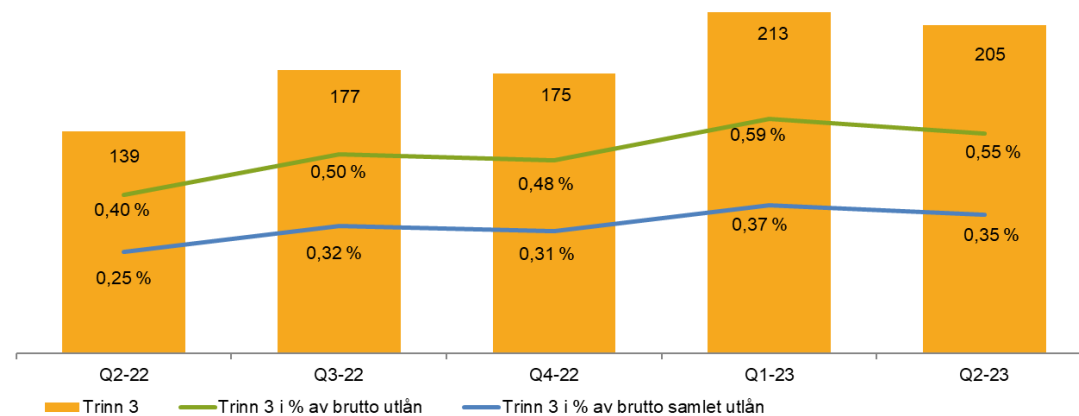


Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Volumet av utlån i trinn 3 er økt noe siste år, men er fortsatt på et lavt nivå

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 22 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, mot 28 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor

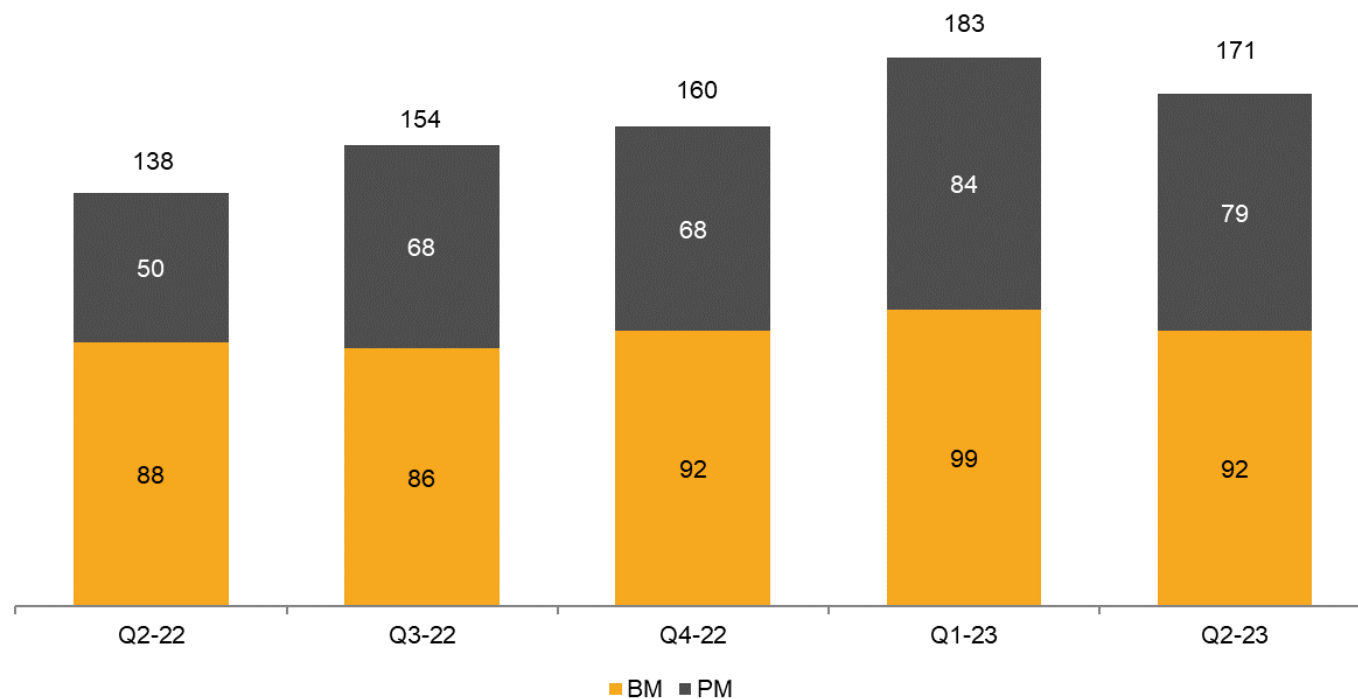
Utvikling trinn 3



Resultatutvikling per forretningsområde

Banken fortsetter å vise god utvikling i underliggende drift innen både personmarked og bedriftsmarked

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 46,1 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2023, en økning på 1,4 milliarder kroner fra 2. kvartal 2022

Utlån på bankens balanse økte med 2,3 milliarder kroner siste 12 måneder

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 59,0 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2023. Samlede utlån økte med 4,5 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 8,2 prosent.

Innskuddsvolumet er redusert siste 12 måneder med 0,3 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 71,5 prosent til 66,3 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
EIENDELER			
Utlån	37 104	34 833	30 728
Rentebærende verdipapirer	5 898	6 919	5 738
Øvrige eiendeler	3 053	2 858	1 736
Sum eiendeler	46 055	44 610	38 202
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 758	5 188	4 782
Gjeld til kredittinstitusjoner	35	164	323
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 607	24 912	19 140
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 144	13 326	13 287
Øvrig gjeld	1 511	1 020	670
Sum gjeld	40 297	39 422	33 420
Sum gjeld og egenkapital	46 055	44 610	38 202

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Totale utlån (mill. kroner)	59 000	54 542	49 442
Innskuddsdekning konsern (%)	66,3	71,5	62,3



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 eiendomsmeglerforetaket Krogsveen og andre 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

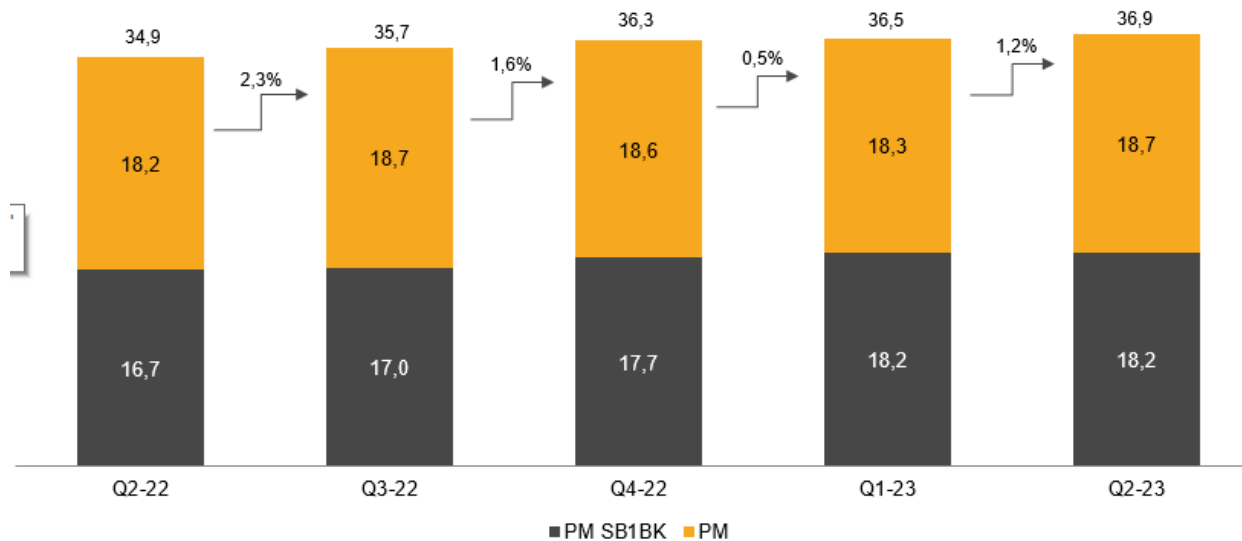
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Et mer krevende marked har medført noe svakere vekst enn i fjor. Vekst på 5,7 prosent siste 12 måneder.

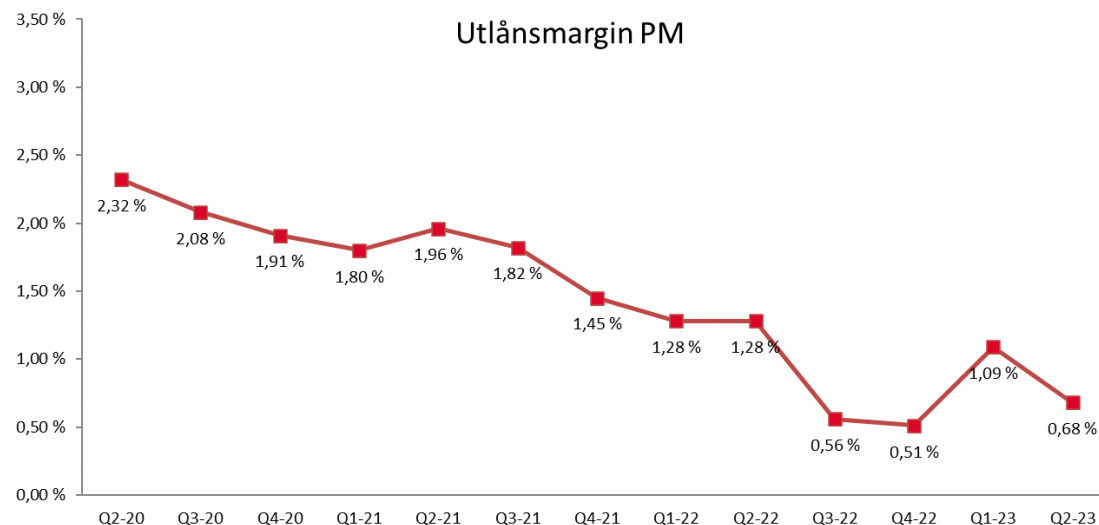
Stigende pengemarkedsrenter har medført lavere margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor sammenlignet med samme periode i fjor.

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

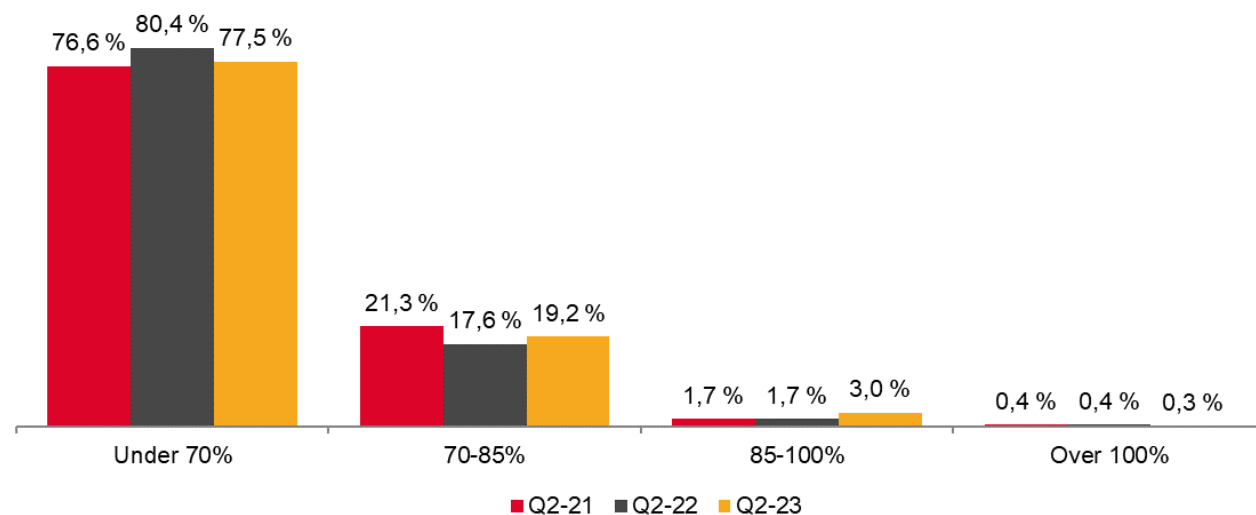


Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

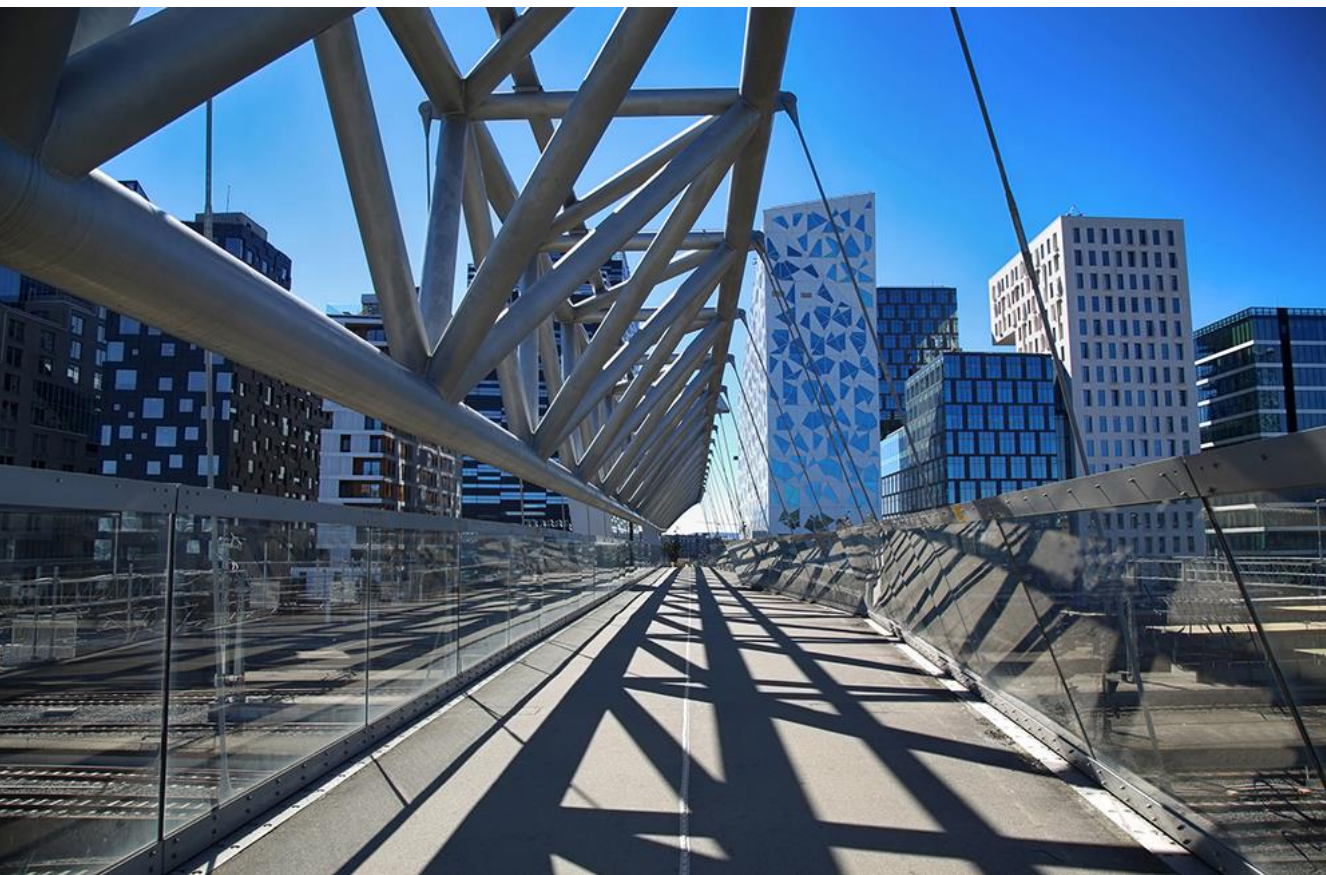
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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

LTV Boliglån



Hele lånebeløpet er her tilordnet sin LTV klasse



Utlån Bedriftsmarked

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

Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av kontantstrømgenererende næringseiendom. Samtidig har banken en byggelånsportefølje, knyttet til hovedsakelig boligprosjekter som skal utgjøre en mindre andel av den samlede porteføljen.

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

Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Utlån BM har økt med 12,5 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

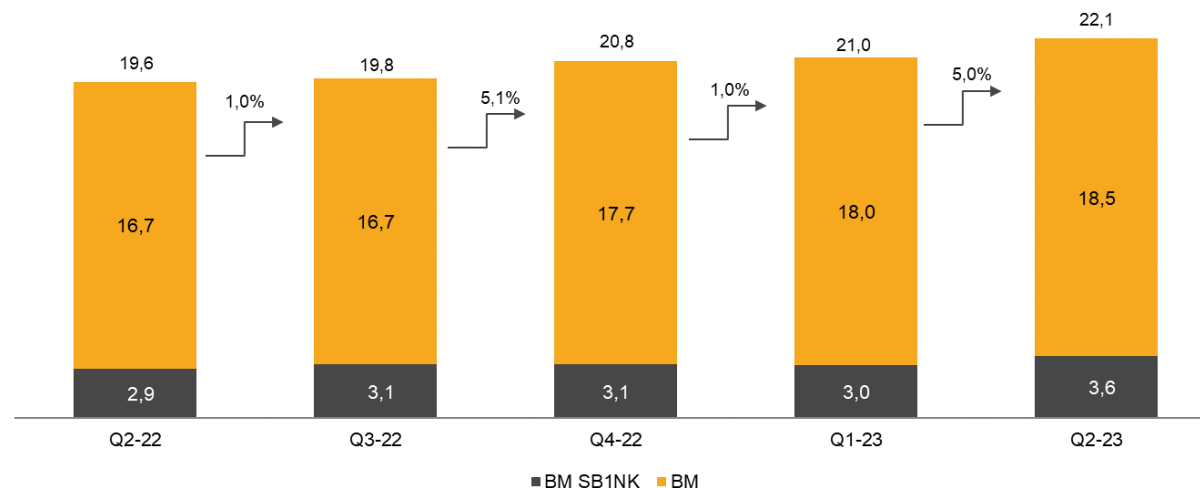
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	2,4
Næringseiendom	19,7
Sum utlån BM	22,1

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

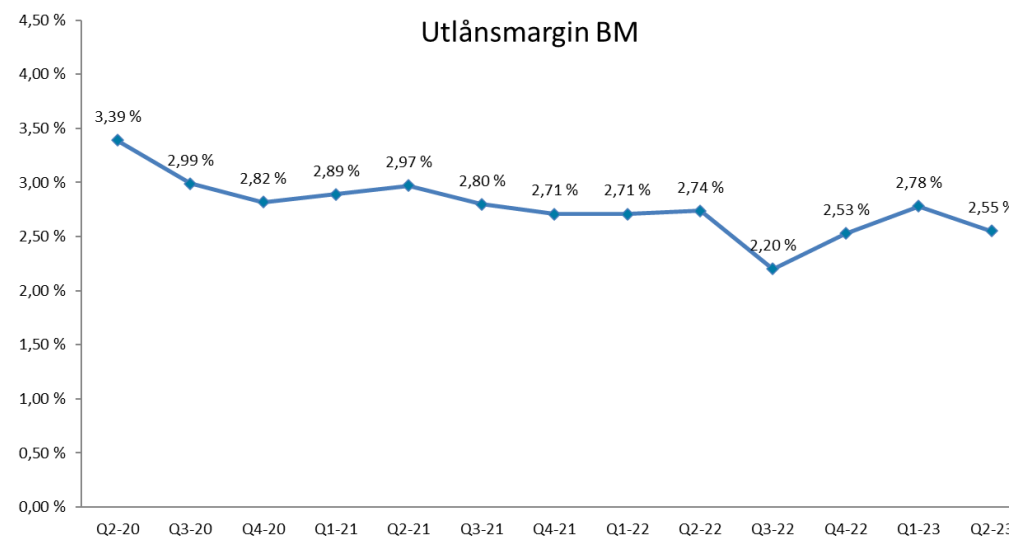
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente.

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

Utlån BM (mrd kr)



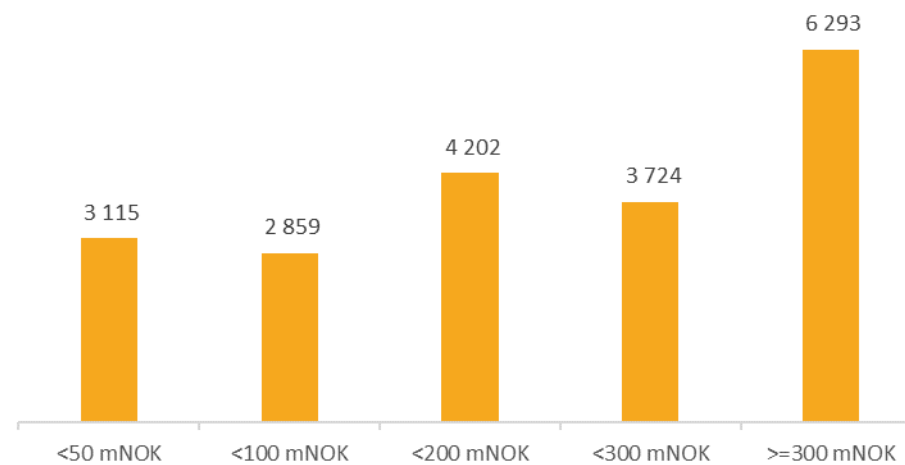
Utlånsmargin BM



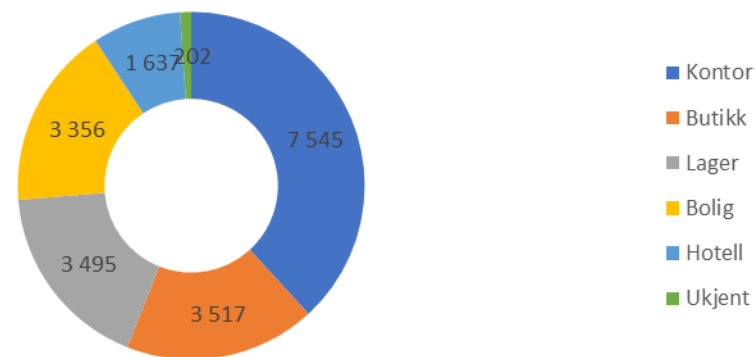
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse på næringslivsporteføljen eksl byggelån

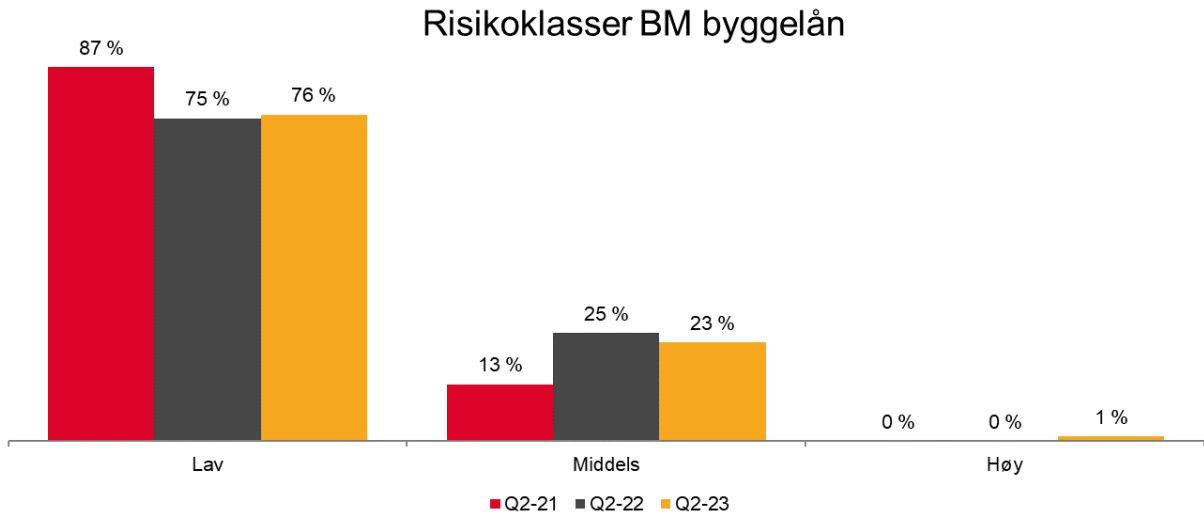
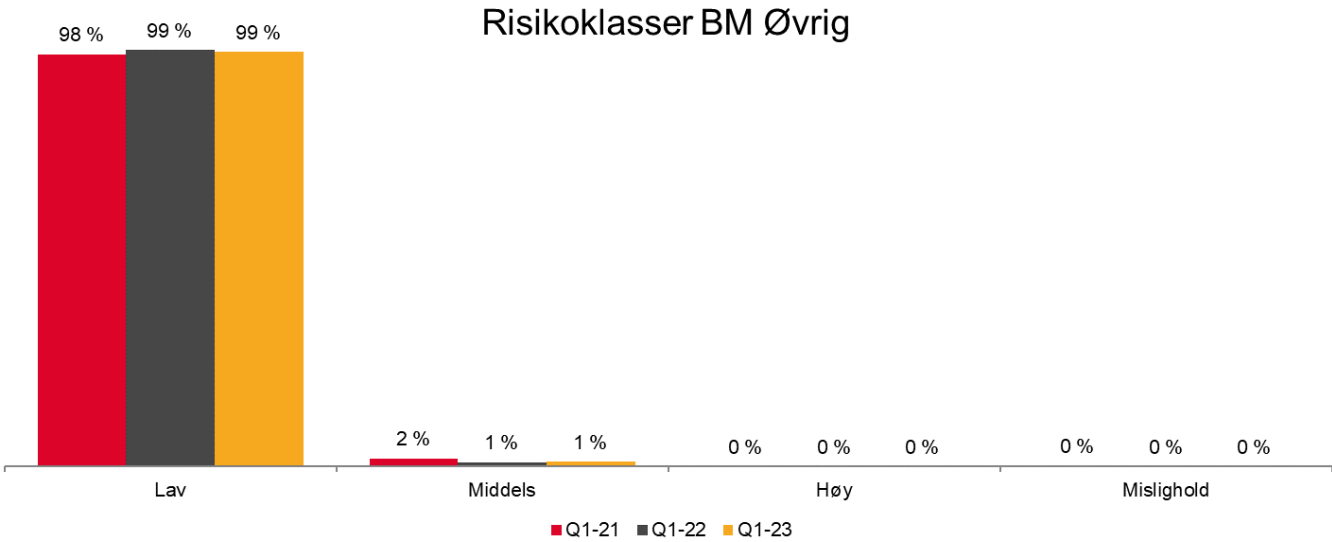
Volum fordelt etter engasjementsstørrelse



Volum fordelt etter hovedsikkerhet, mNOK



Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked





Soliditet

Soliditet

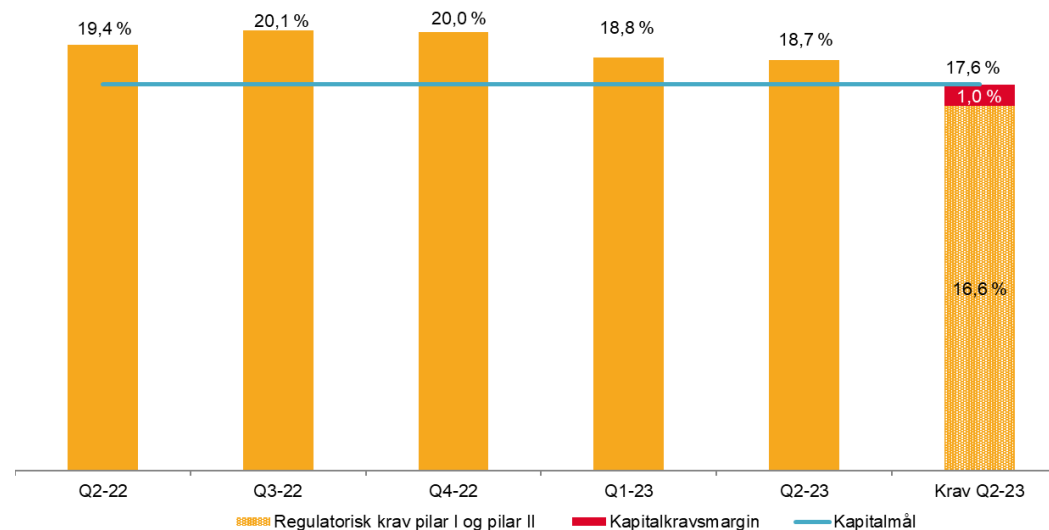
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

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 kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng

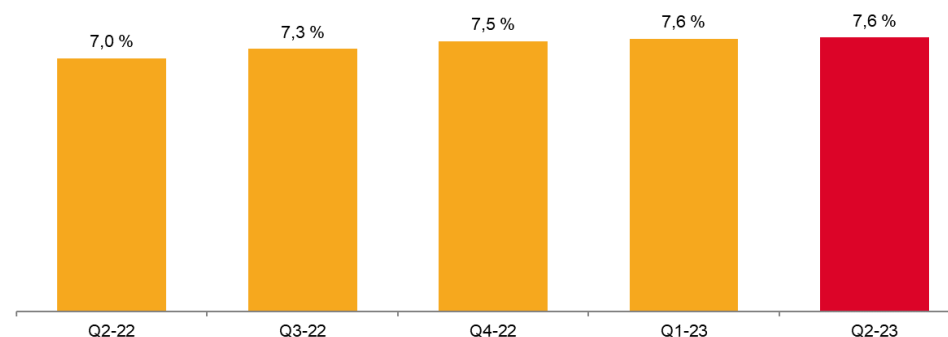
Per 30. juni 2023 utgjør dette 17,6 prosent.

Finanstilsynet har gitt pålegg om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. Inntil nye eller endrede modeller er godkjent av Finanstilsynet, må banken anvende ekstra sikkerhetsmarginer. Effekten av sikkerhetsmarginene utgjør omtrent 0,7 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning. Pålegget har ikke betydning for bankens drift.

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





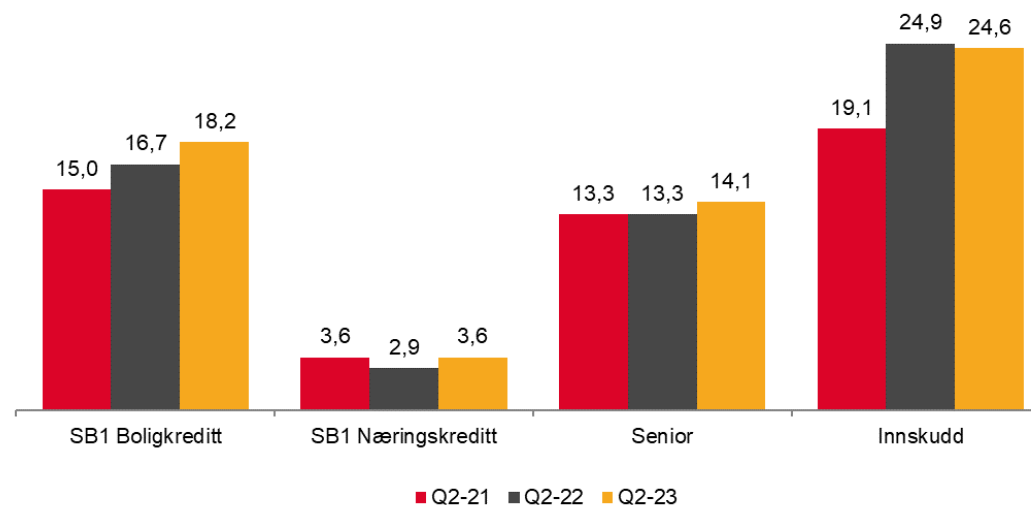
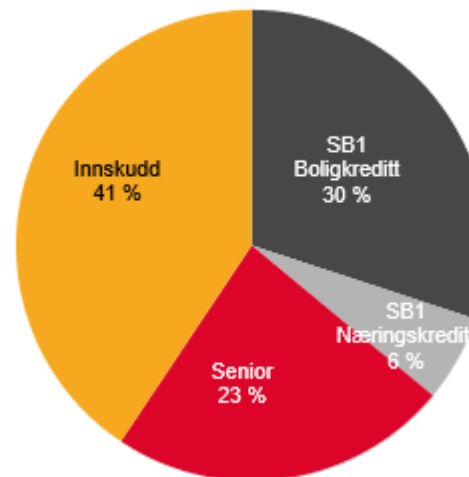
Finansiering/ likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

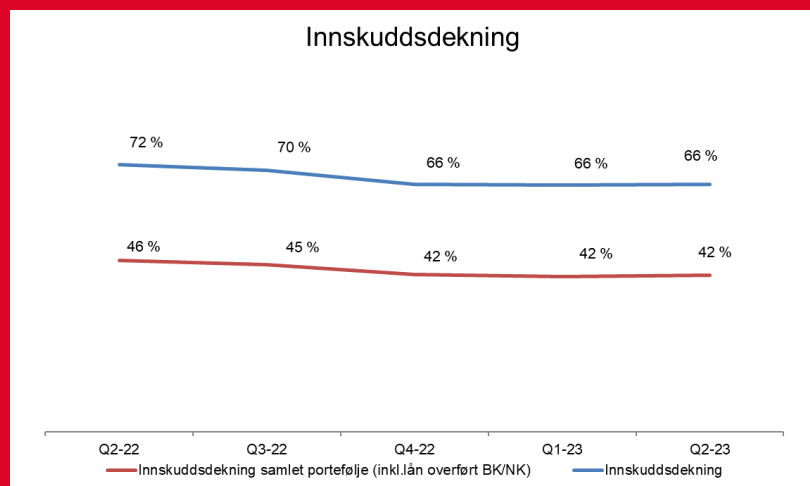
Per utgangen av 2. kvartal 2023 er det overført lån for 21,8 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 16 prosent av næringslånene og 49 prosent av boliglånene til kredittforetakene

Innskuddsdekningen er 66,3 prosent per utgangen av 2. kvartal 2023. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 41,8 prosent



Innskuddsutvikling

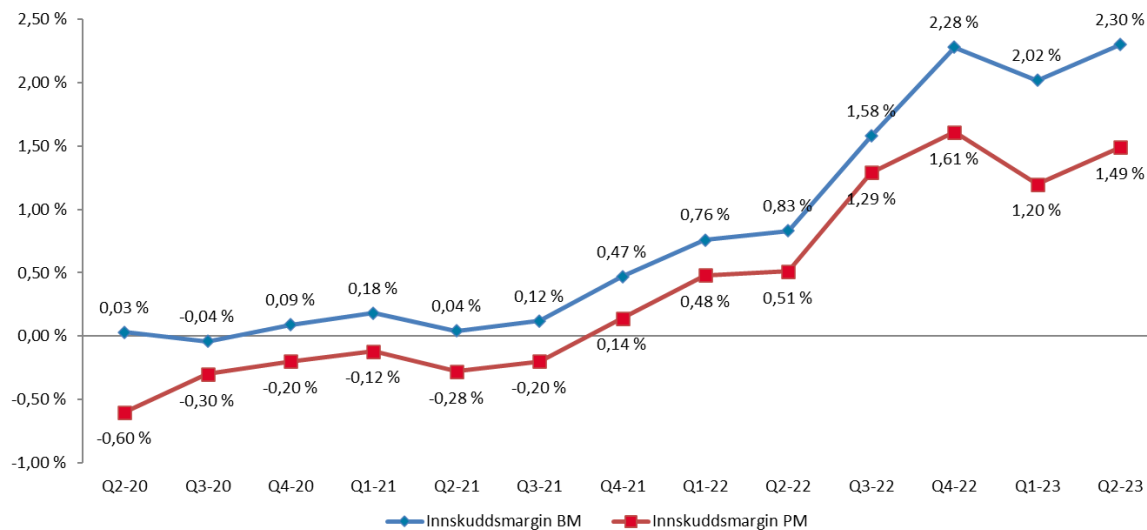
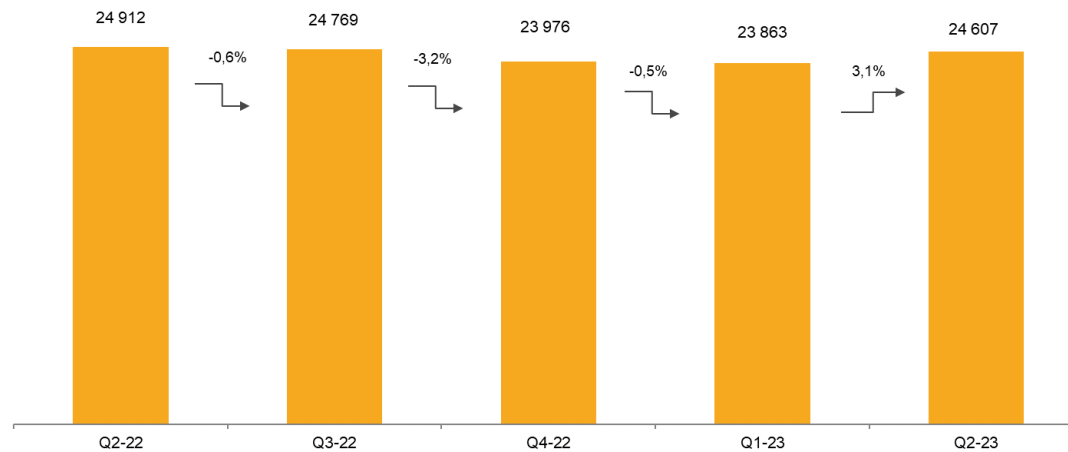
Innskuddsvolumet er redusert med 0,3 milliarder kroner, tilsvarende 1,2 prosent siste 12 måneder



Stigende pengemarkedsrenter har medført høyere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor siste 12 måneder

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

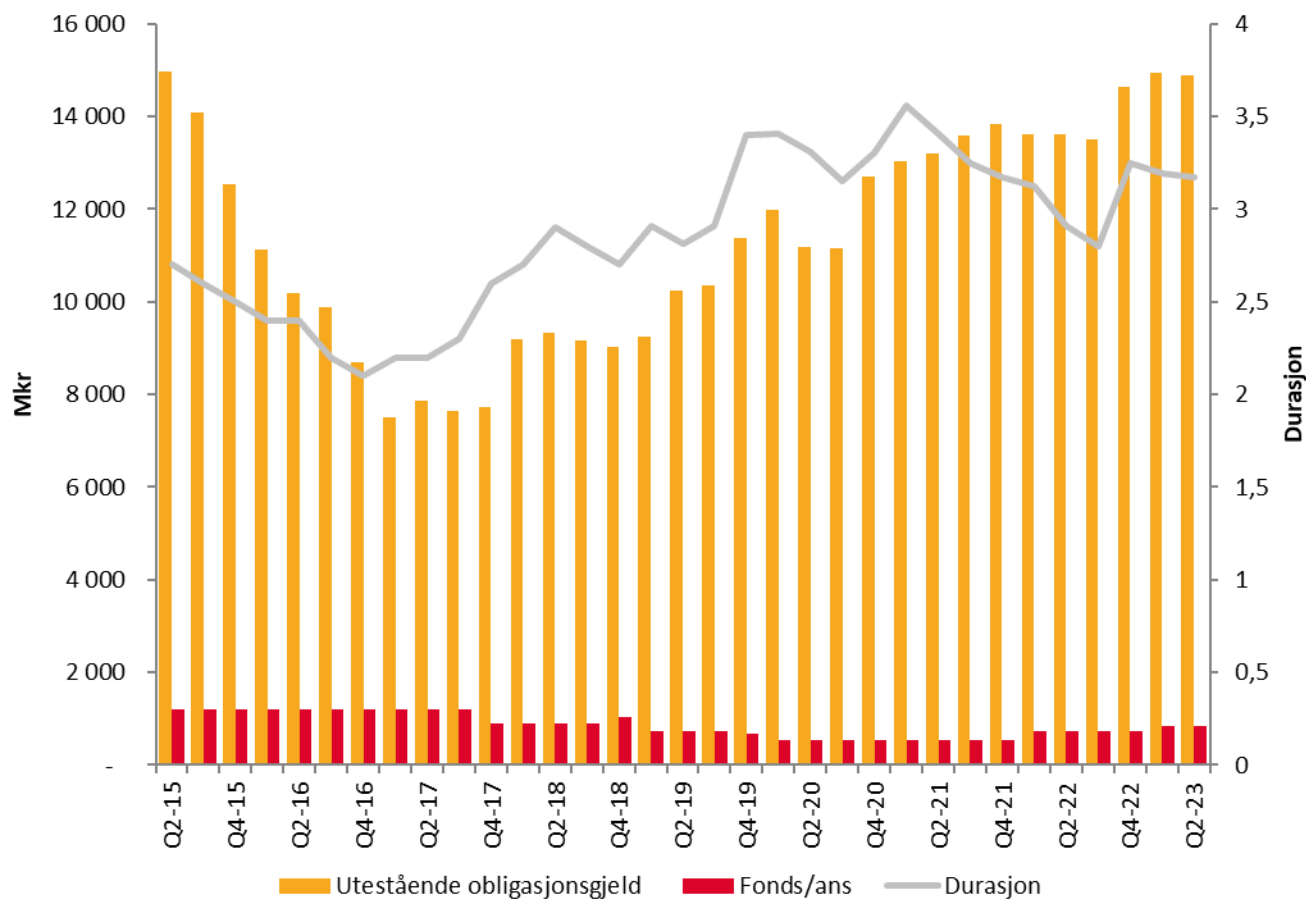
Innskuddsvolum



Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,5 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 1. halvår 2023.

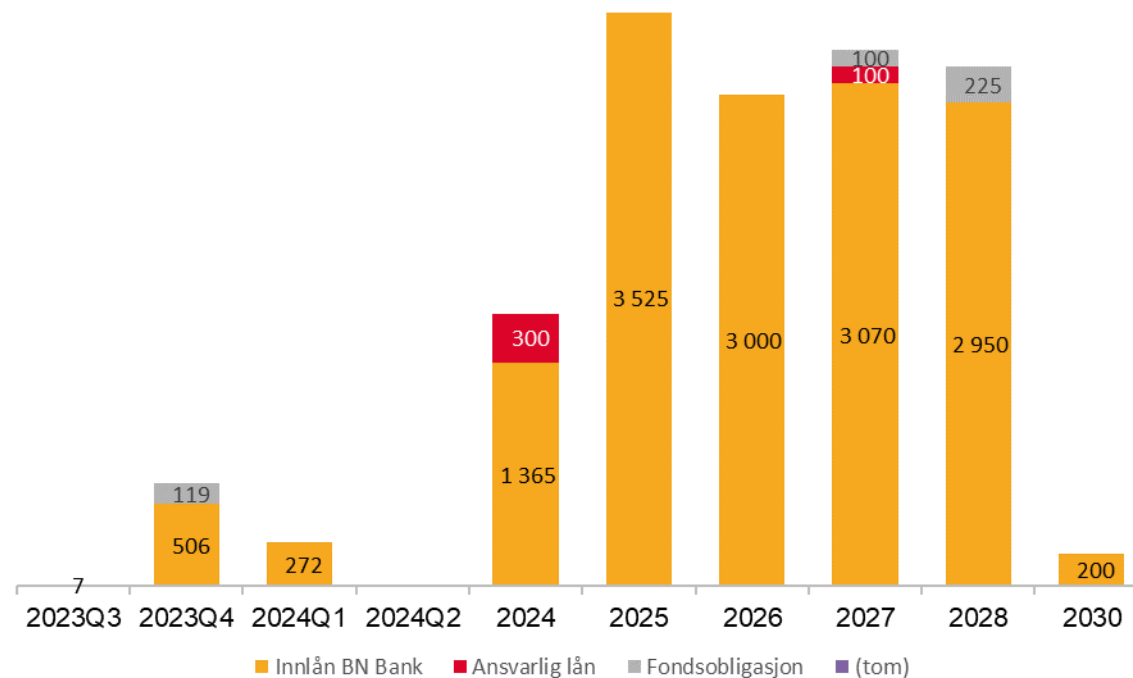
Dette er en økning på 0,6 milliarder sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,9 milliarder kroner

Forfall på fondsobligasjonslån i 4. kvartal er refinansiert



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer

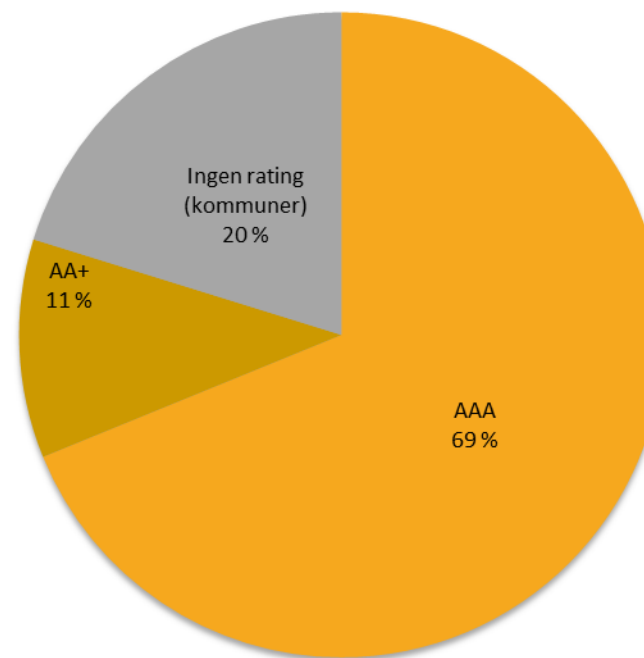
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per 30. juni 2023 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 2. kvartal 2023 er 211

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

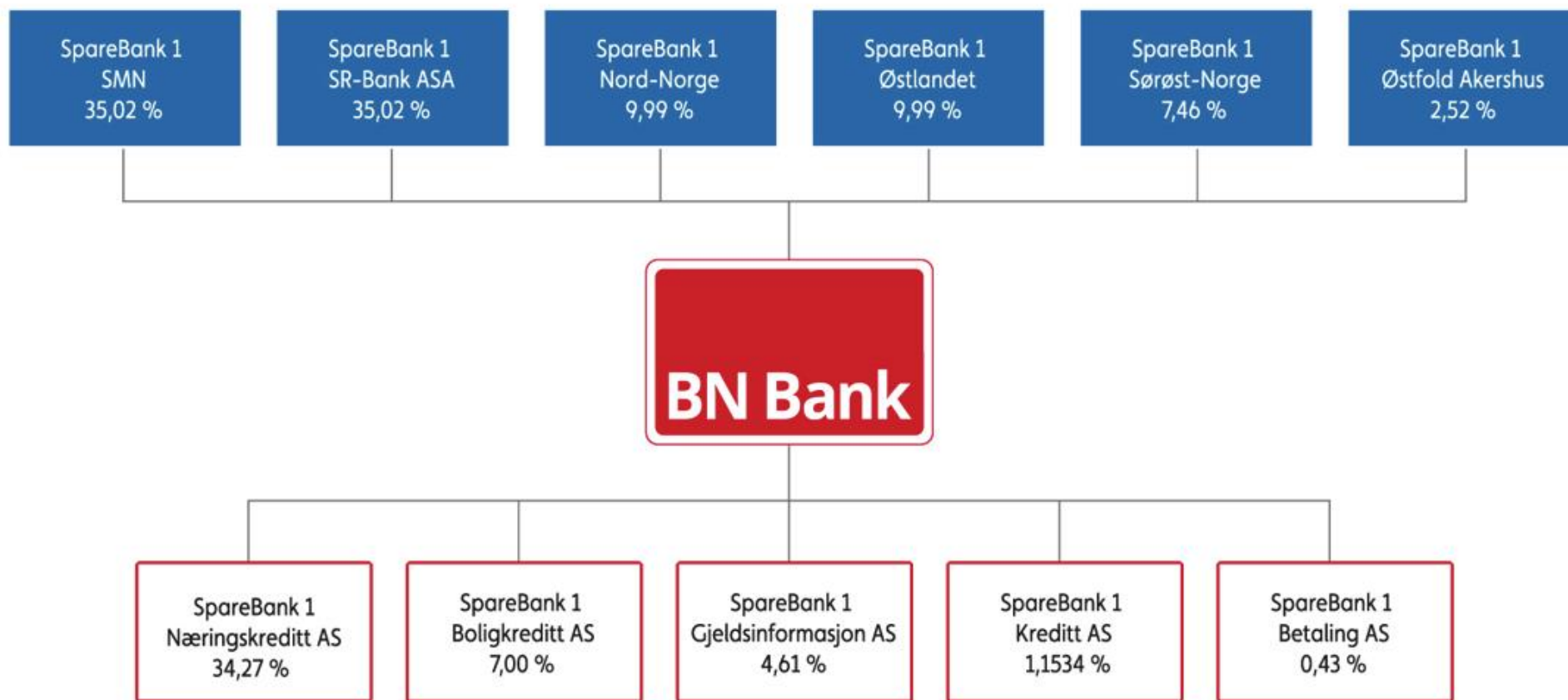
Likviditetsportefølje - fordeling rating





Vedlegg

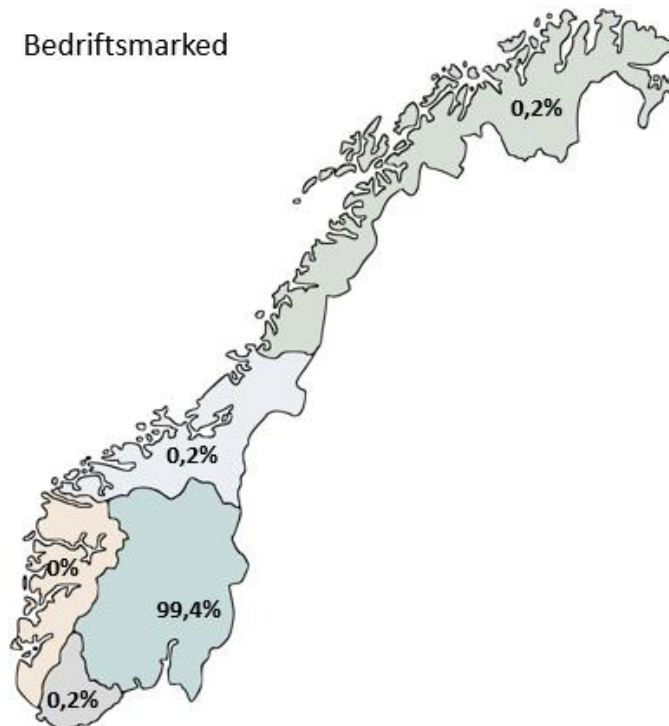
Eierstruktur



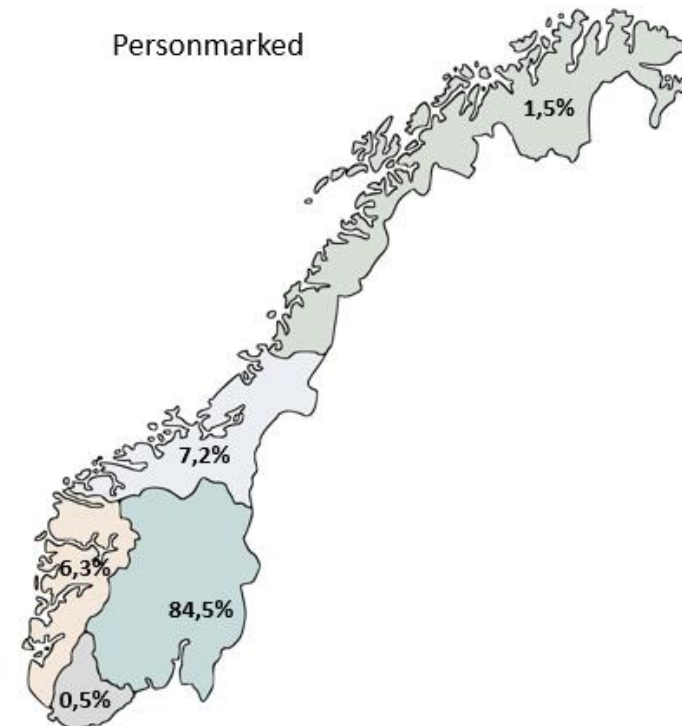
BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet innen både PM og BM

- 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 SørØst (7,46%) og SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%)
- Forvaltet utlånsvolum 36,9 milliarder kroner i PM-porteføljen og 22,1 milliarder i BM-porteføljen
- 95.000 personkunder og 7.200 bedriftskunder

Bedriftsmarked

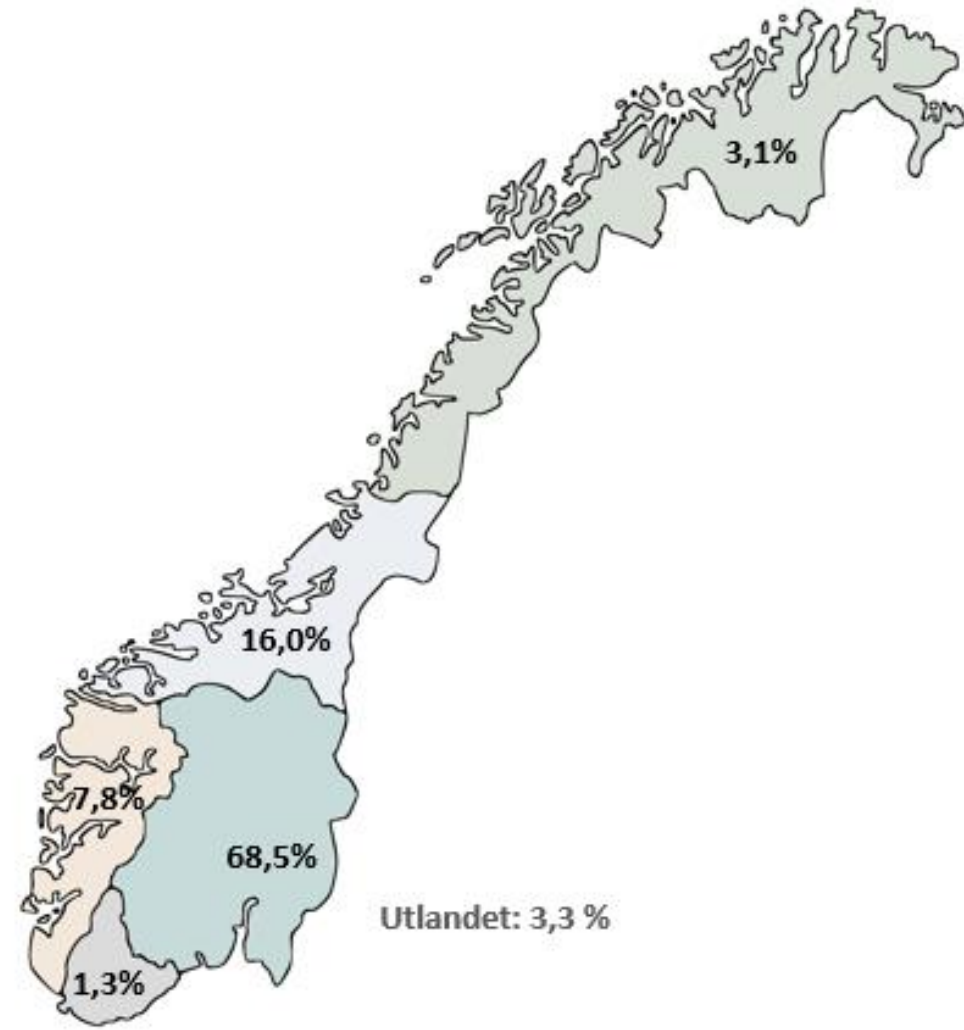


Personmarked



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsportefølje



Rating

Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH. Bankens senior usikrede gjeld har også rating A- med «stable outlook»

Scope Ratings GmbH bekreftet ratingen primo september 2022.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions

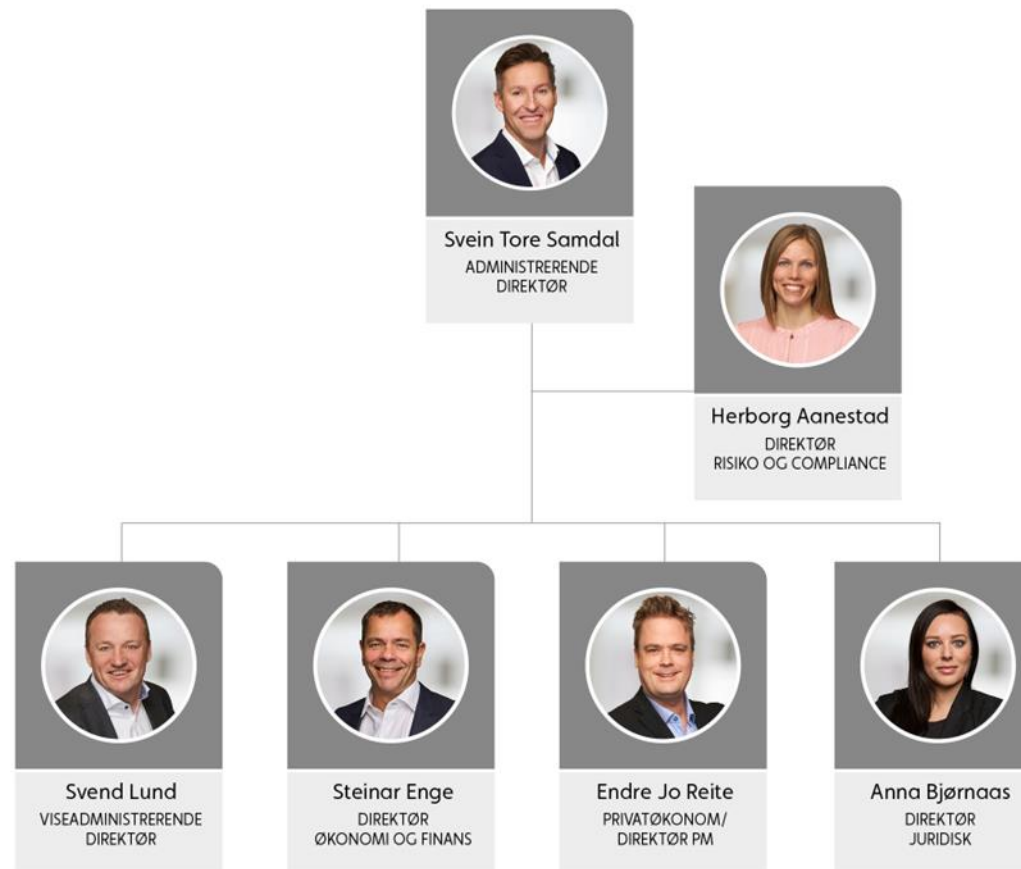


Credit Rating Announcement

06 September 2022

Scope affirms BN Bank ASA's issuer rating of A- with Stable Outlook

Ledelsen i BN Bank ASA



Kontaktinfo IR:
Steinar Enge
Direktør økonomi og finans
+47 982 36 841
steinar.enge@bnbank.no