

BN Bank ASA

Presentasjon 3. kvartal 2023



Privatmarked

Utlånsvekst 0,6 milliarder / 1,6%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,4 milliard / 1,6%



Innskudd

Innskuddsvekst 0,6 milliarder / 2,4%

Hovedpunkter 3. kvartal 2023

(Tall i parentes gjelder 3.kvartal 2022)

- ✓ Banken fikk i 3. kvartal 2023 et resultat etter skatt på 192 millioner kroner (154 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,5 prosent (12,1 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner i 3.kvartal
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 0,4 milliarder kroner i 3.kvartal
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet økte med 0,6 prosent i 3. kvartal
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet fra ratingselskapet i 3. kvartal.



3.kvartal 2023

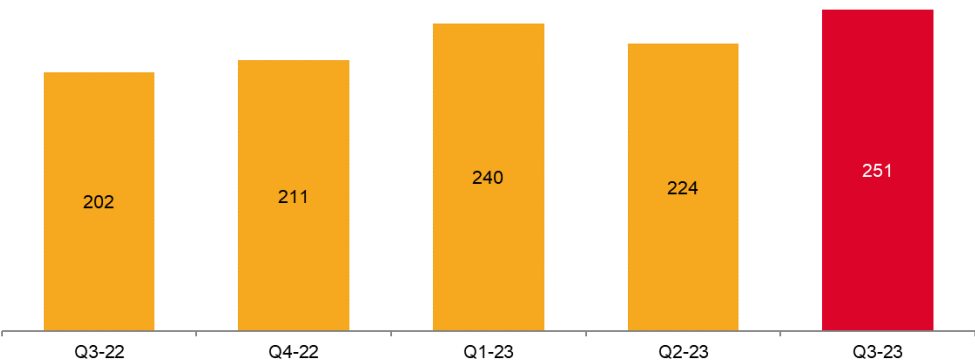
Finansiell informasjon

Tredje kvartal 2023 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

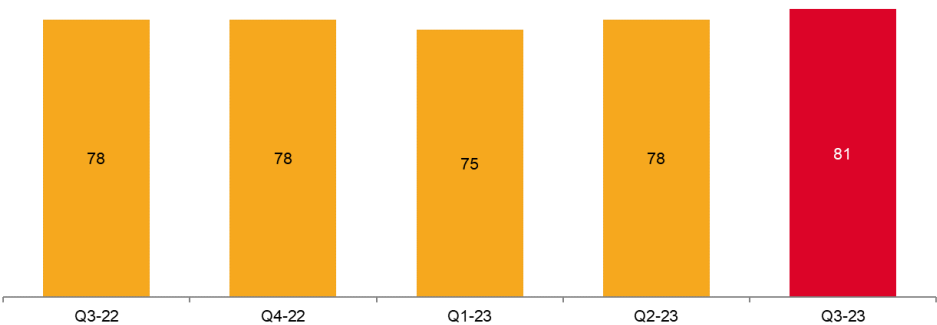
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 3.kvartal 192 millioner kroner (154 millioner kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 3.kvartal på 13,5% (12,1%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 3.kvartal på 18,2% (20,1%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,5% (7,3%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 3. kvartal isolert innen PM på 1,6% og BM på 1,6% (2,3% og 1,0%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 5,0% og BM 13,2% (12,0% og 10,0%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 2,4% i 3. kvartal isolert (innskuddsreduksjon 0,6%) Innskuddsvekst på 1,8% siste 12 måneder (16,7%)
Økte kostnadsførte tap	Bokførte tap på 14 millioner kroner i 3.kvartal (9 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

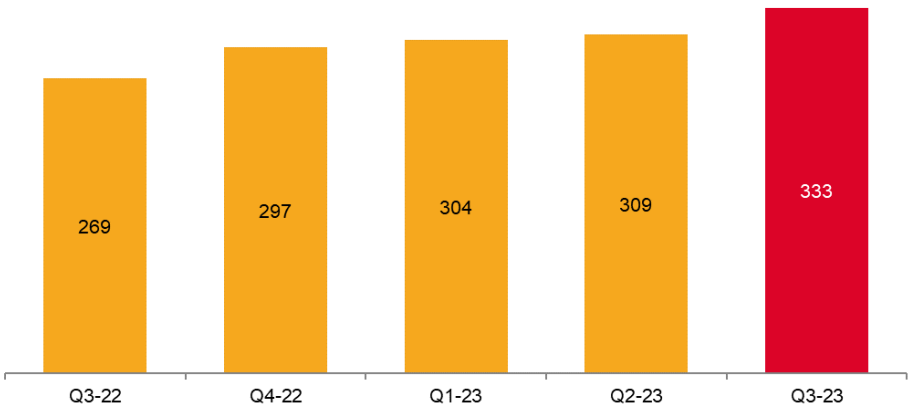
Resultat før skatt



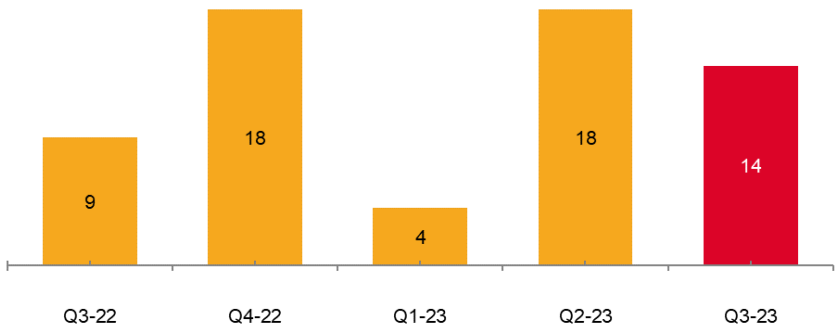
Driftskostnader



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

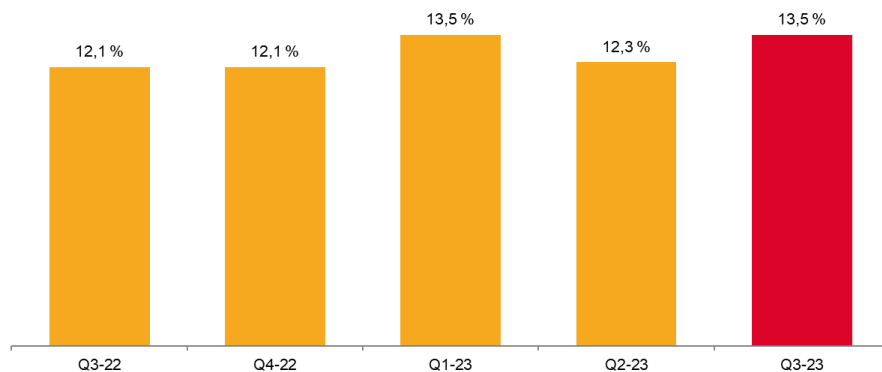


Tap på utlån og garantier

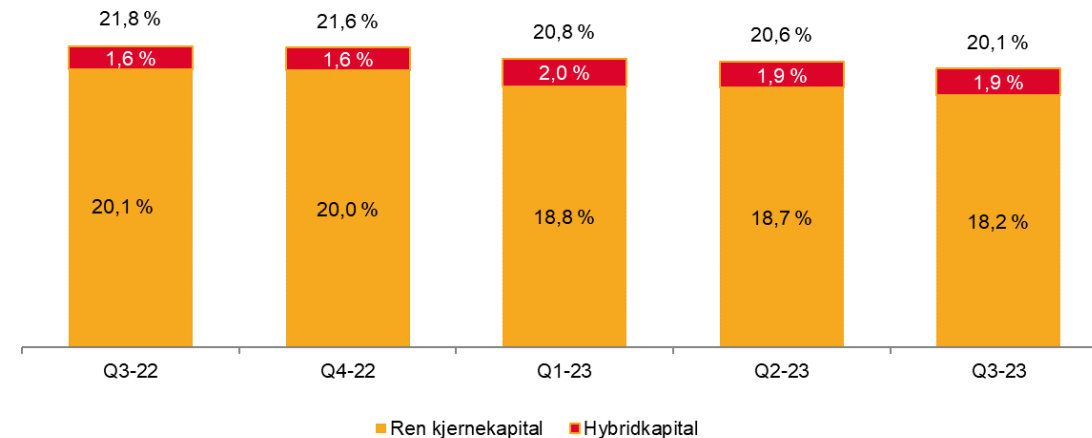


Nøkkeltall - kvartalsvis

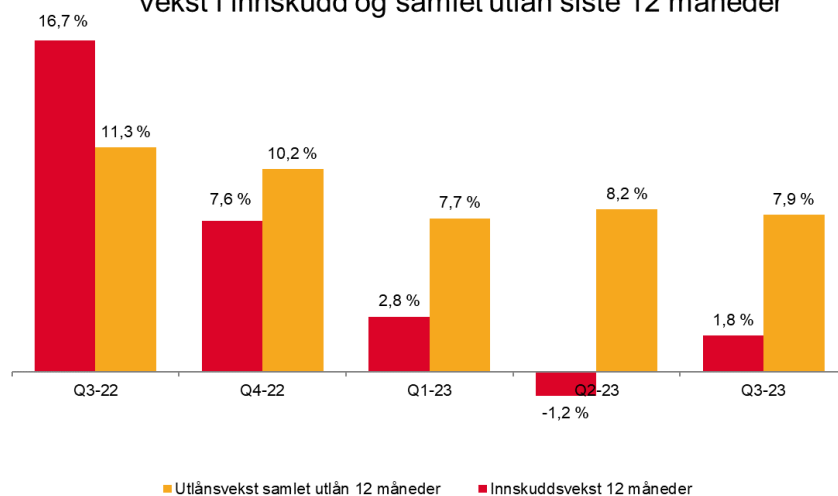
Avkastning på egenkapital



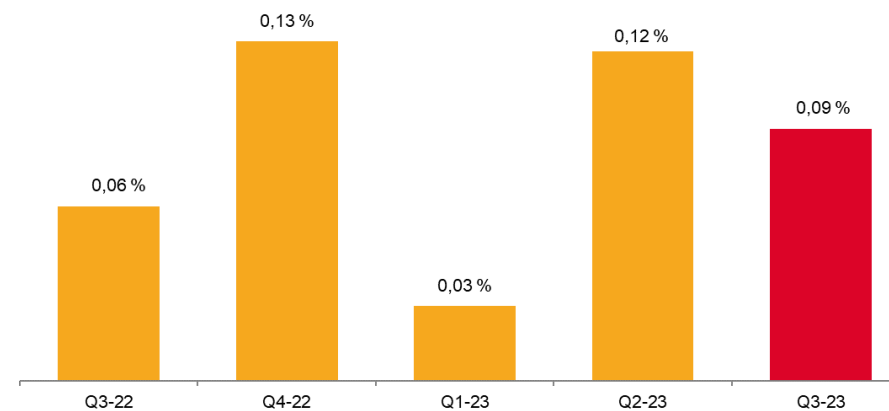
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Resultatet i 3. kvartal viser en forbedret rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser uendret sammenlignet med forrige kvartal

Driftskostnadene er stabile, men litt opp fra forrige kvartal

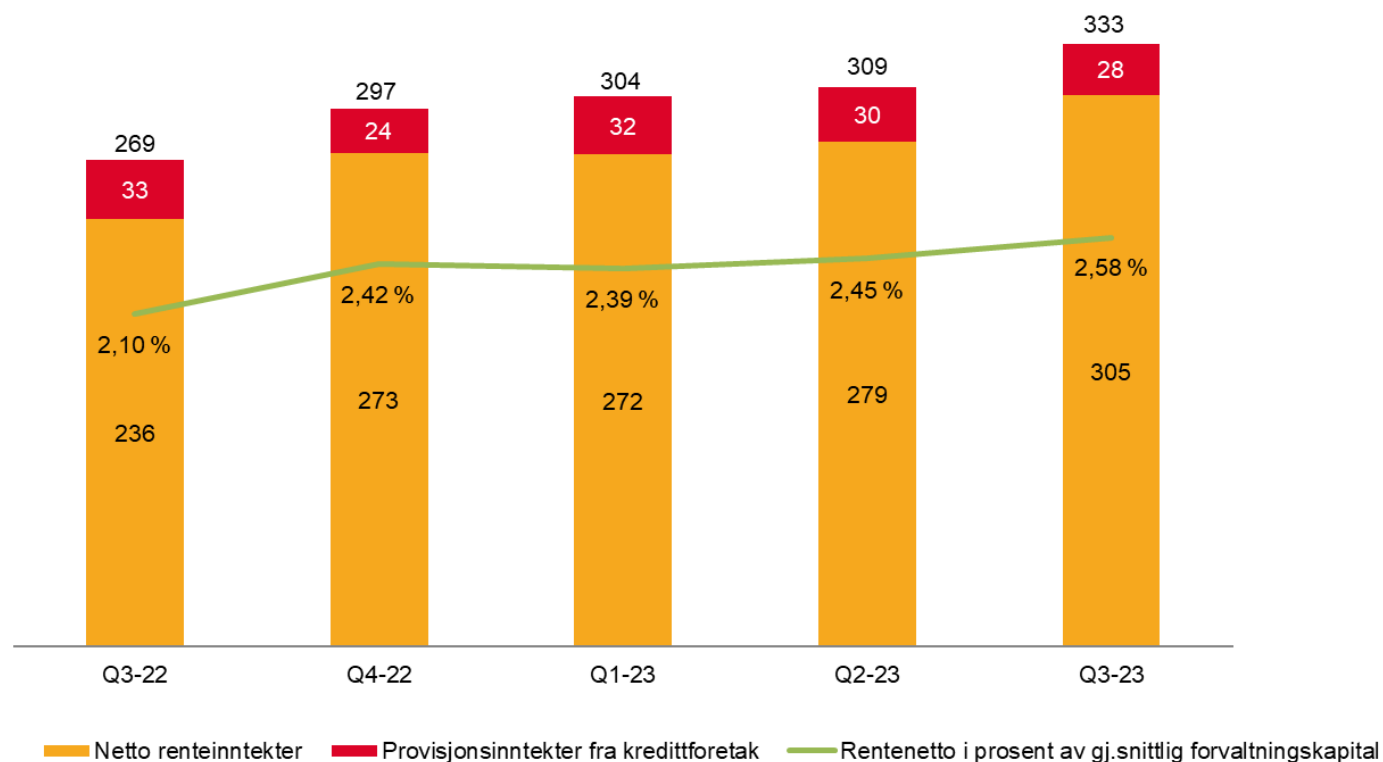
Tap på utlån er i hovedsak en følge av økte modellbaserte avsetninger for lån i trinn 1 og trinn 2

Egenkapitalavkastning på 13,5 prosent i 3. kvartal 2023

Mkr	30.09.23	30.09.22	Endring	3.kv 2023	2.kv 2023	1.kv 2023	4.kv 2022	3.kv 2022
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	856	660	196	305	279	272	273	236
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	128	160	-32	43	42	43	35	46
Verdiendringer, gevinst/tap	1	-	1	-2	-1	4	-1	7
Sum inntekter	985	820	165	346	320	319	307	289
Andre driftskostnader	234	227	7	81	78	75	78	78
Driftsresultat før tap på utlån	751	593	158	265	242	244	229	211
Tap på utlån	36	24	12	14	18	4	18	9
Driftsresultat etter tap på utlån	715	569	146	251	224	240	211	202
Skattekostnad	169	134	35	59	53	57	51	48
Resultat etter skatt	546	435	111	192	171	183	160	154
Egenkapitalavkastning	13,1%	11,6%		13,5%	12,3%	13,5%	12,1%	12,1%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



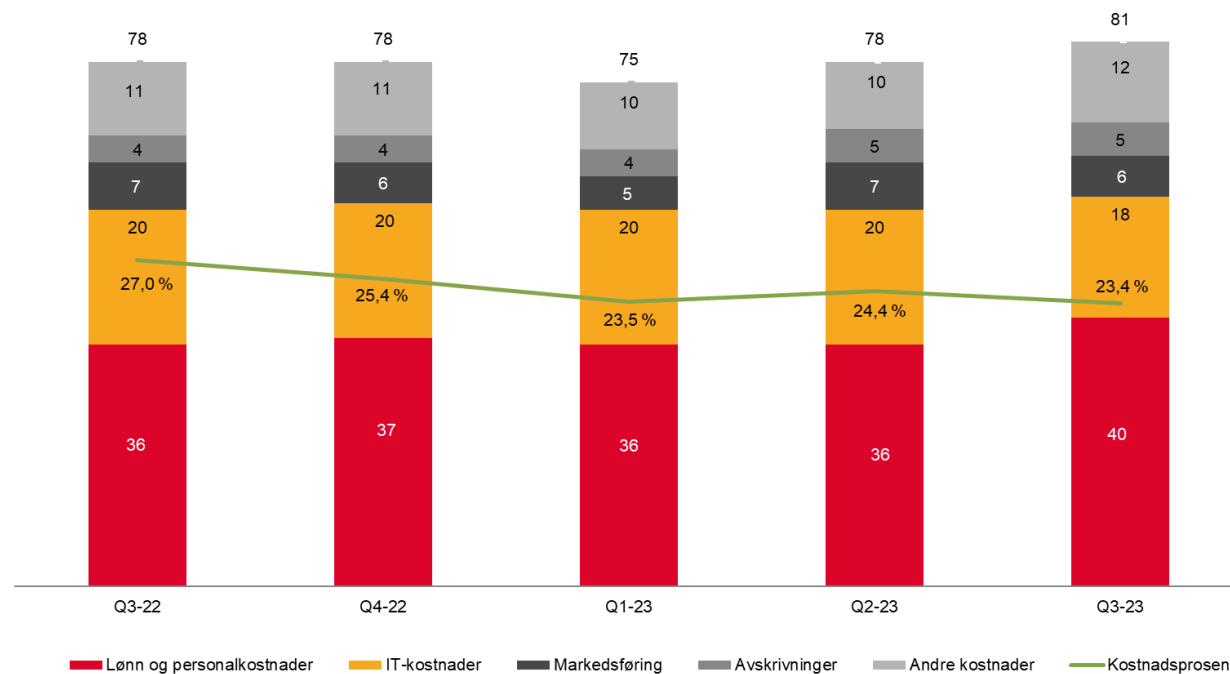
Forbedret kostnadseffektivitet

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

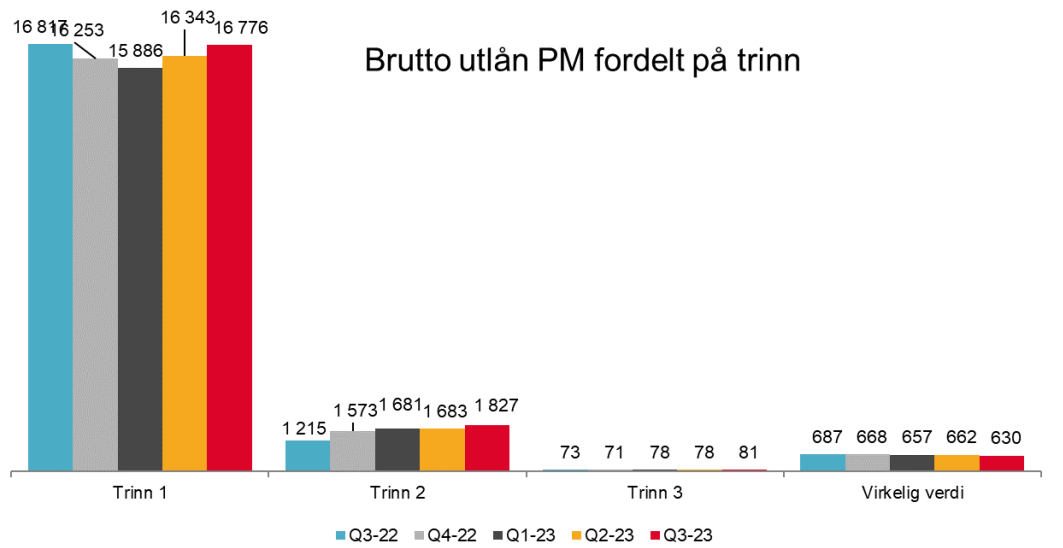
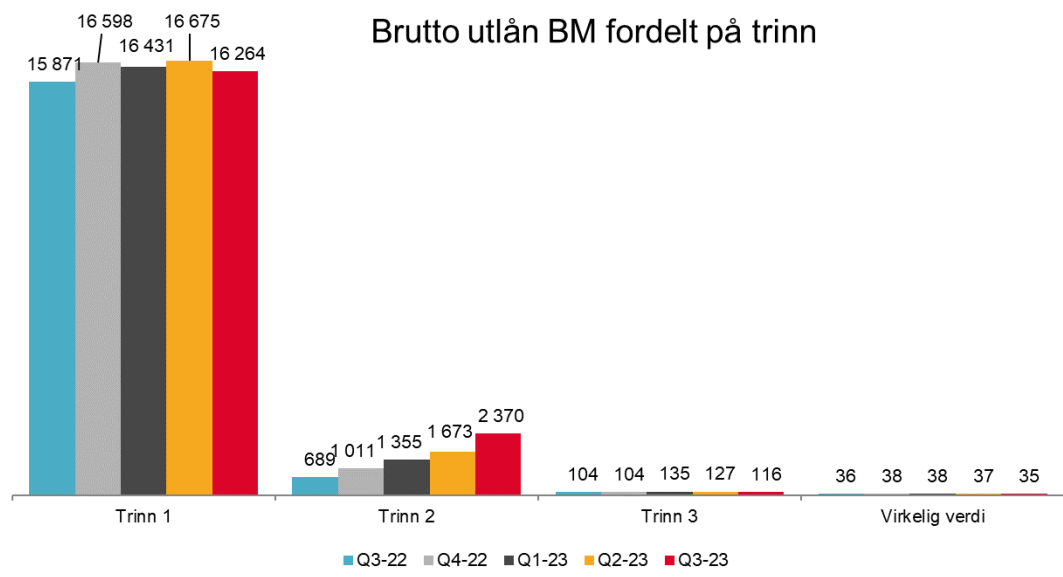
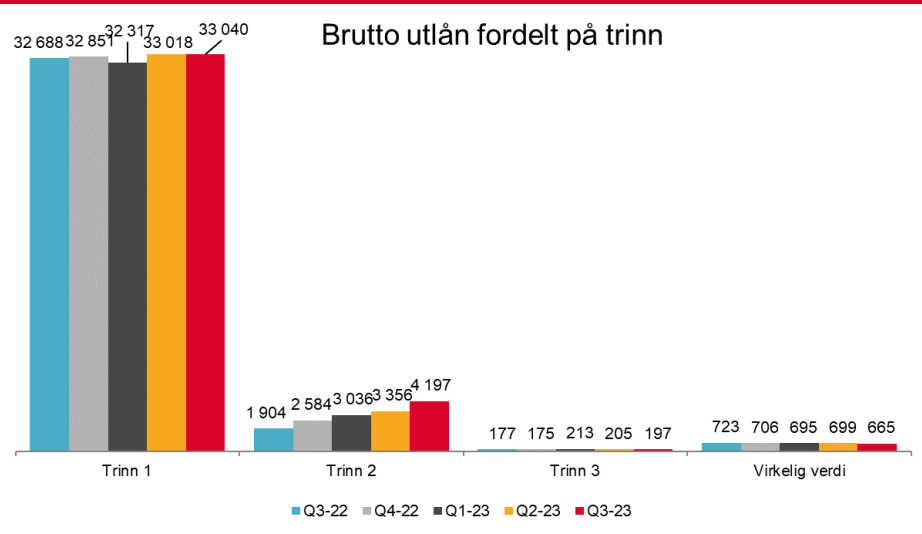
I 3. kvartal 2023 var kostnadsprosenten på 23,4 prosent mot 27,0 prosent samme periode i fjor

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 er økt og ga en kostnadsføring på 11 millioner kroner i 3. kvartal

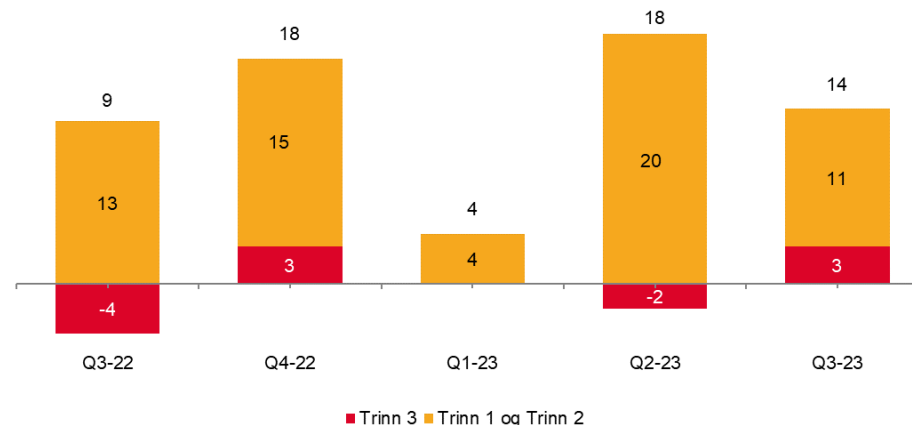
For utlån i trinn 3 ble tapene 3 millioner kroner i kvartalet

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

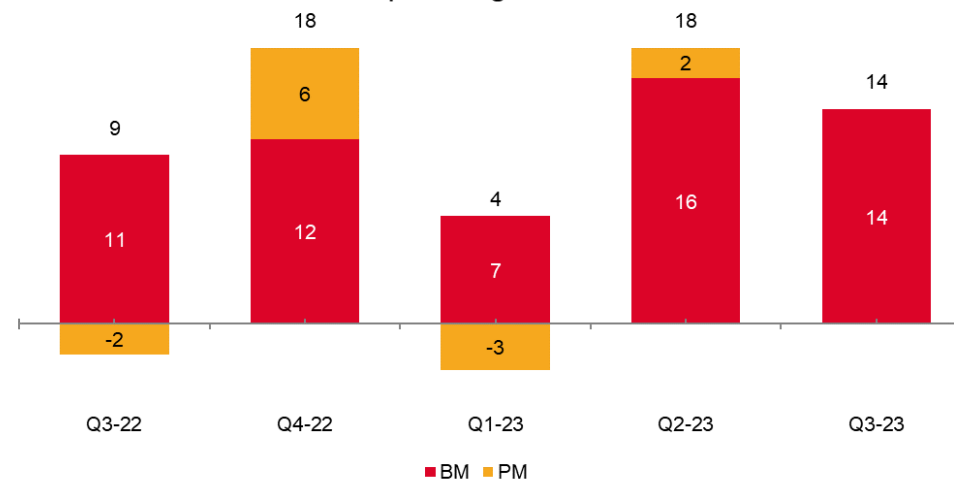
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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

Tap fordelt på trinn



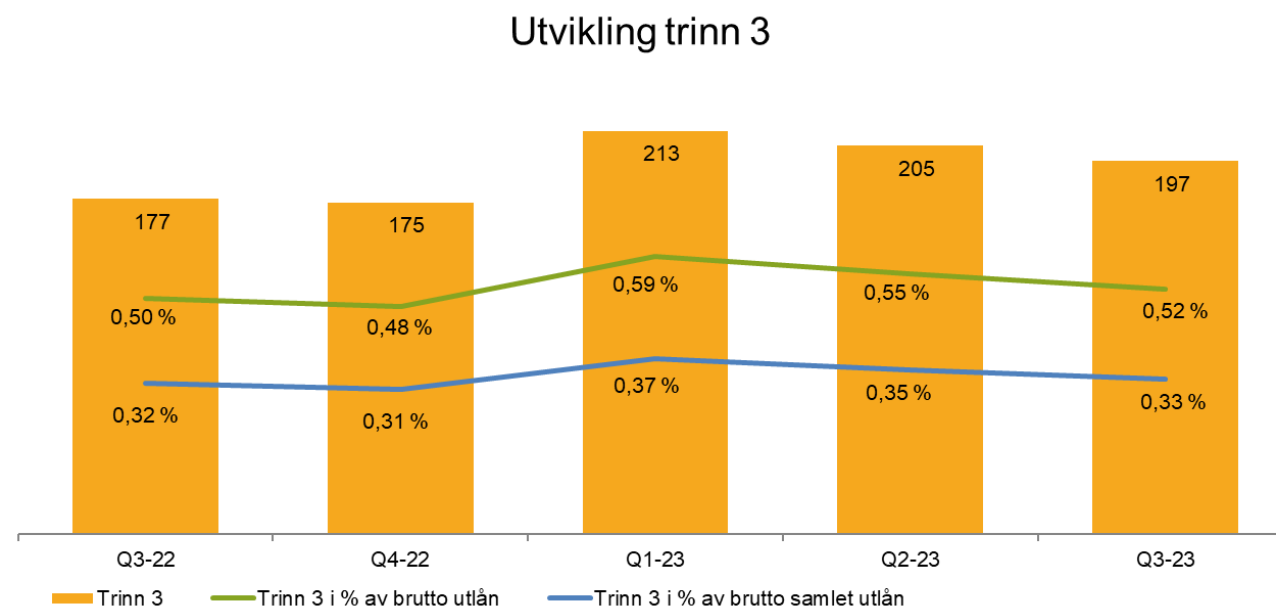
Tap BM og PM



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

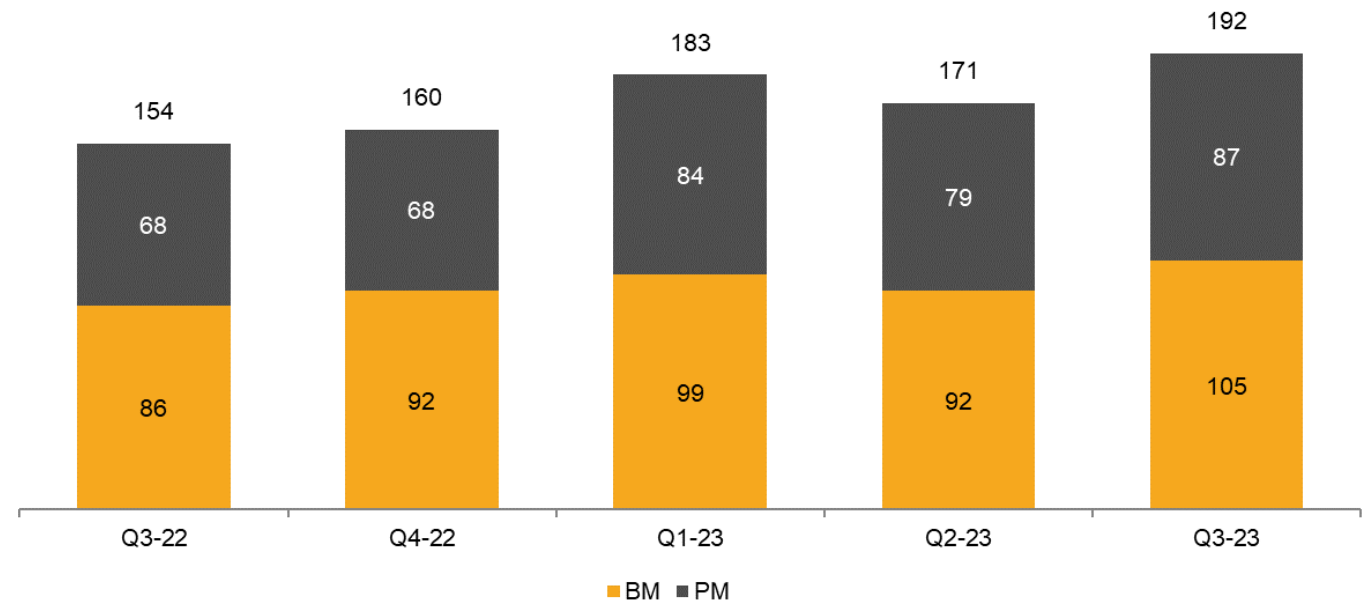
Avsetninger på utlån i trinn 3 var 24 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal, det er uendret i forhold til samme tidspunkt i fjor



Resultatutvikling per forretningsområde

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

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 47,9 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2023, en økning på 3,5 milliarder kroner fra 3. kvartal 2022

Utlån på bankens balanse økte med 2,6 milliarder kroner siste 12 måneder

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 59,9 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2023. Samlede utlån økte med 4,4 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 7,9 prosent

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 0,4 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 70,1 prosent til 66,5 prosent siste 12 måneder

Millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
EIENDELER			
Utlån	37 913	35 357	31 092
Rentebærende verdipapirer	6 406	6 555	6 503
Øvrige eiendeler		2 516	2 887
Sum eiendeler	47 859	44 428	40 482
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 943	5 344	4 896
Gjeld til kredittinstitusjoner	359	34	42
Innskudd fra og gjeld til kunder	25 203	24 769	21 233
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 575	13 188	13 633
Øvrig gjeld		1 093	678
Sum gjeld	41 916	39 084	35 586
Sum gjeld og egenkapital	47 859	44 428	40 482

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Totale utlån (mill. kroner)	59 942	55 555	49 918
Innskuddsdekning konsern (%)	66,5	70,1	68,3



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

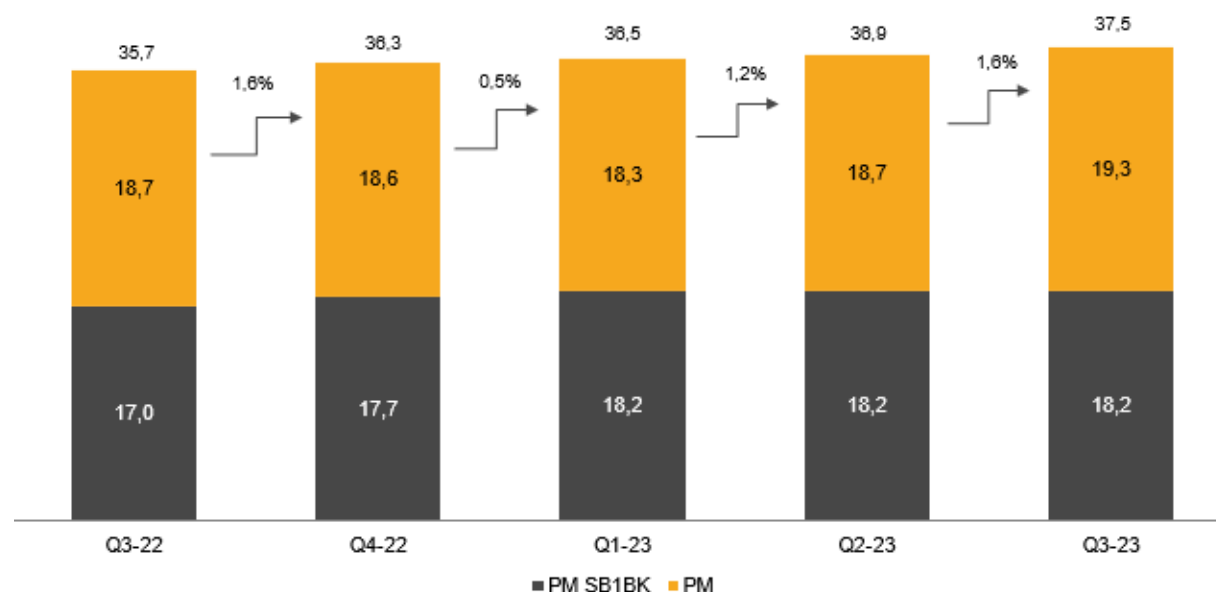
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Et mer krevende marked har medført noe svakere vekst enn i fjor. Vekst på 5,0 prosent siste 12 måneder

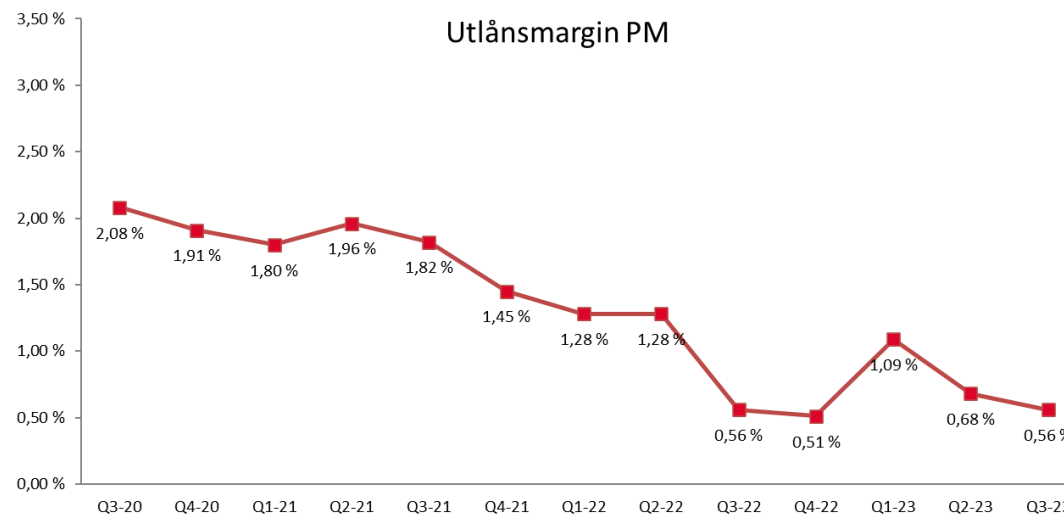
Stigende pengemarkedsrenter har medført lavere margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor sammenlignet med samme periode i fjor

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

Utlån PM (mrd kr)



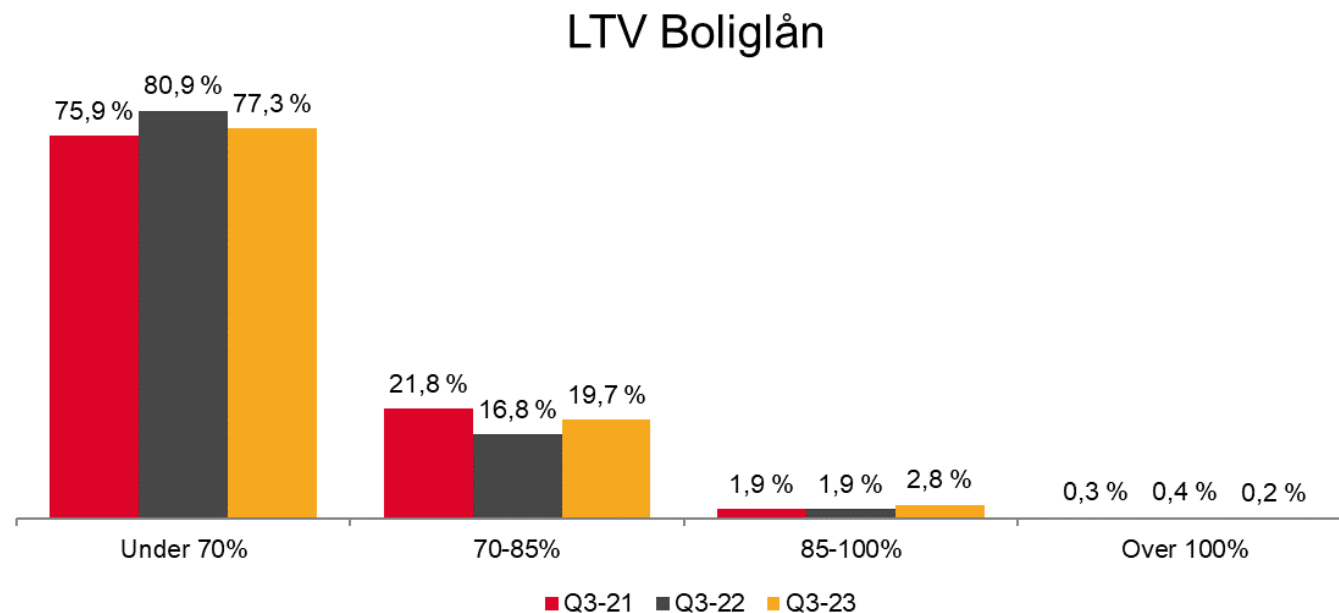
Utlånsmargin PM



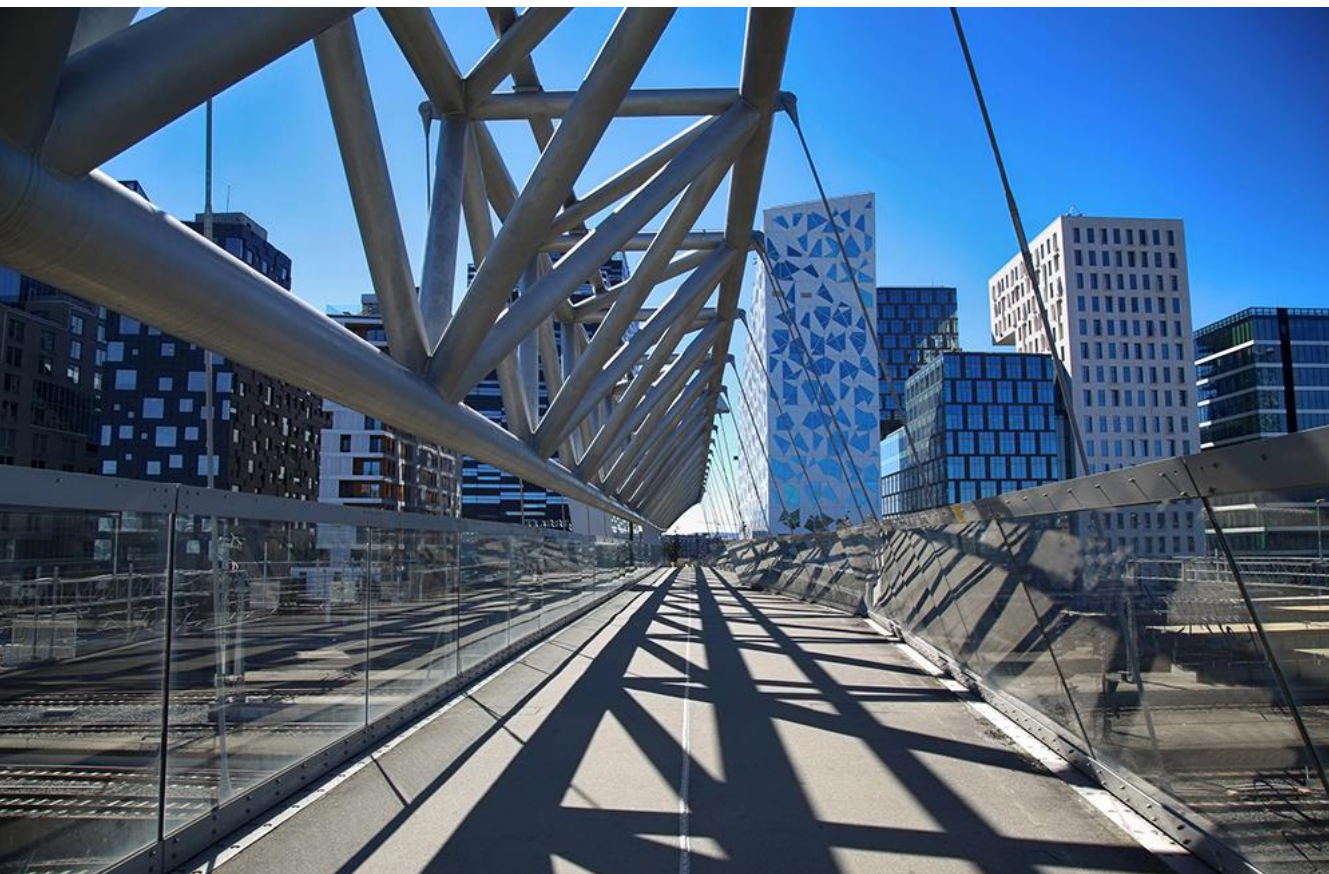
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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



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 13,2 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

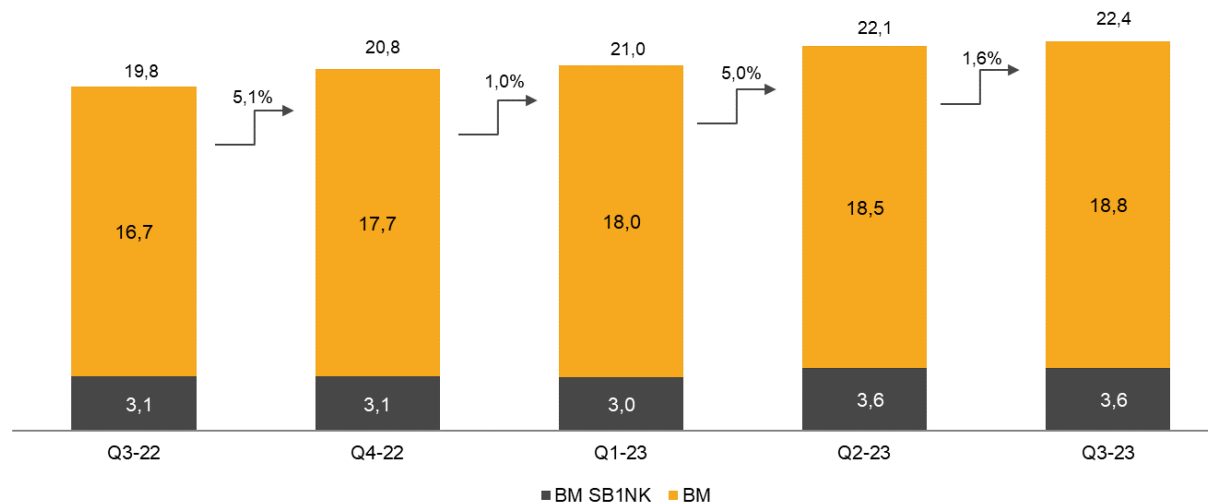
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	2,3
Næringseiendom	20,1
Sum utlån BM	22,4

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

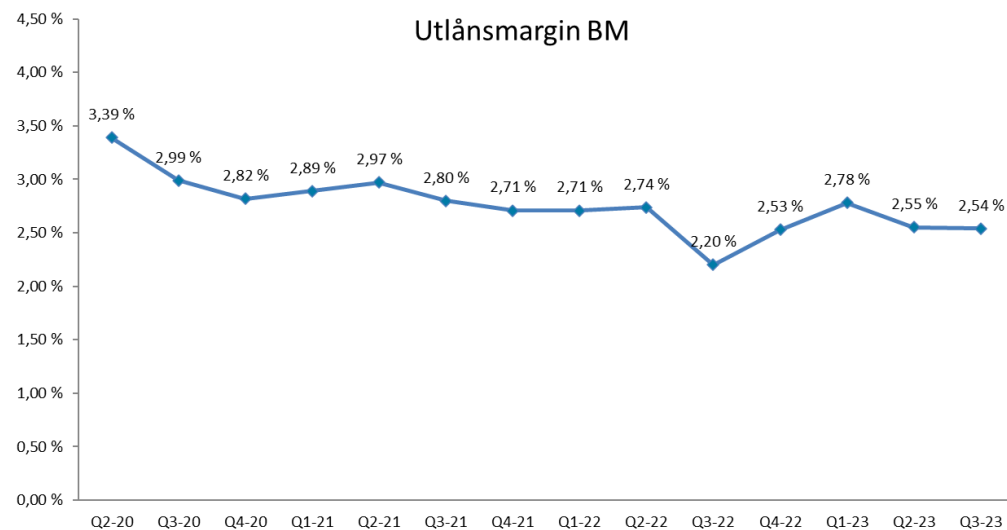
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



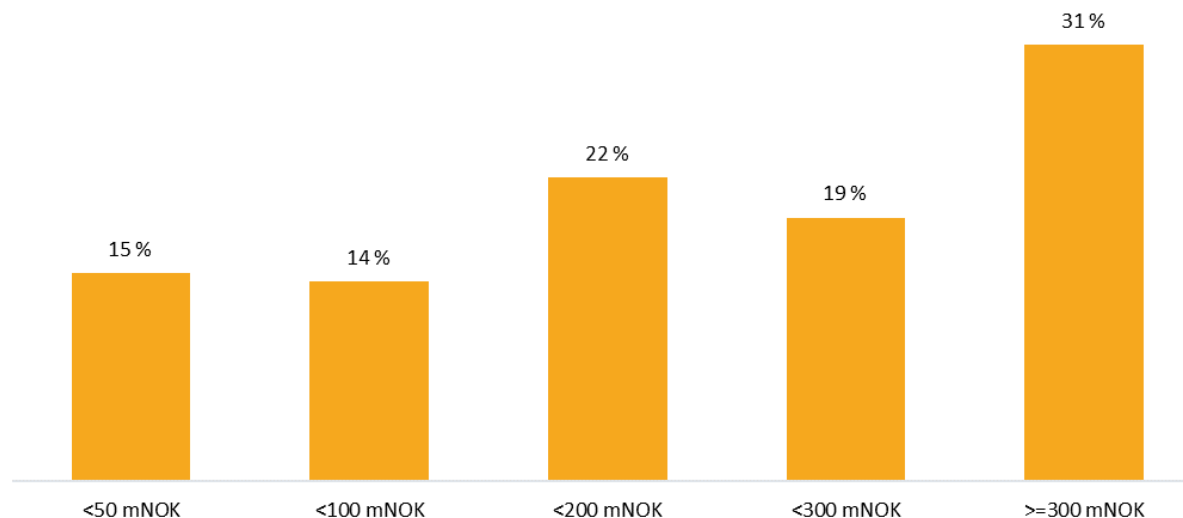
Utlånsmargin BM



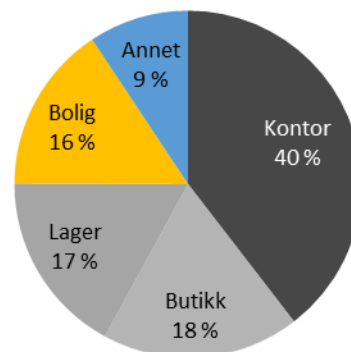
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og
hovedsikkerhet på næringslivsporteføljen
ekskludert byggelån

Volum fordelt etter engasjementsstørrelse



Volum fordelt etter hovedsikkerhet





Soliditet

Soliditet

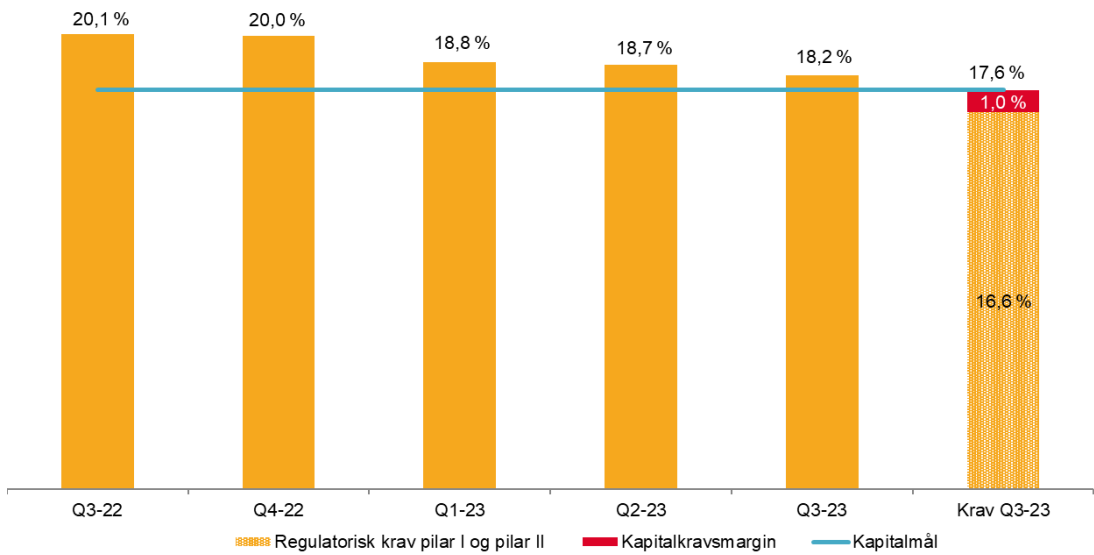
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

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 ett prosentpoeng

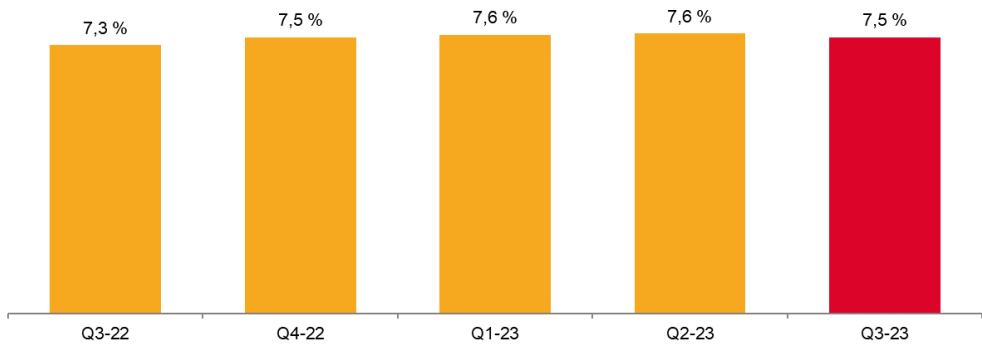
Per 30. september 2023 utgjør dette 17,6 prosent.

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





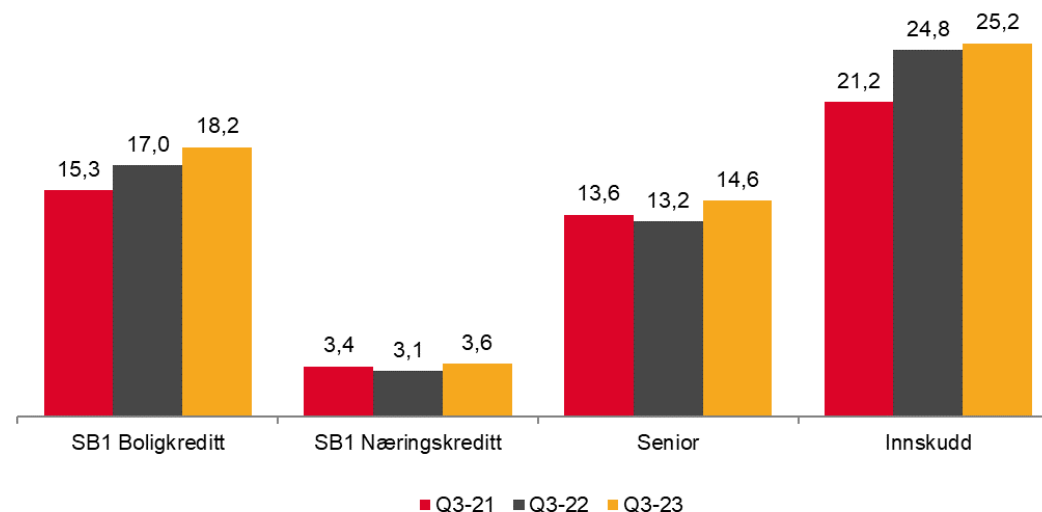
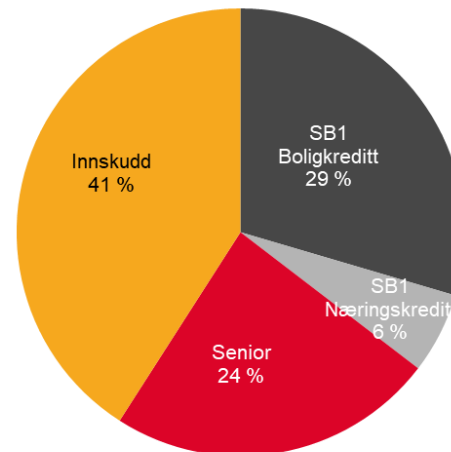
Finansiering/ likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 3. kvartal 2023 er det overført lån for 21,8 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 16 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene

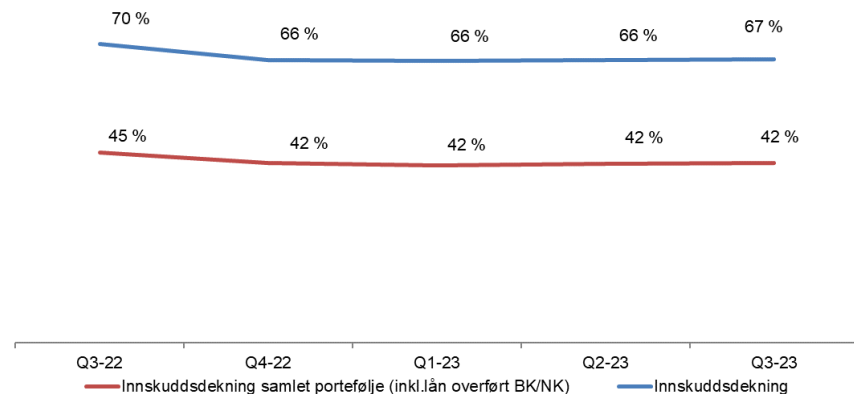
Innskuddsdekningen er 66,5 prosent per utgangen av 3. kvartal 2023. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 42,2 prosent



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende 1,8 prosent siste 12 måneder

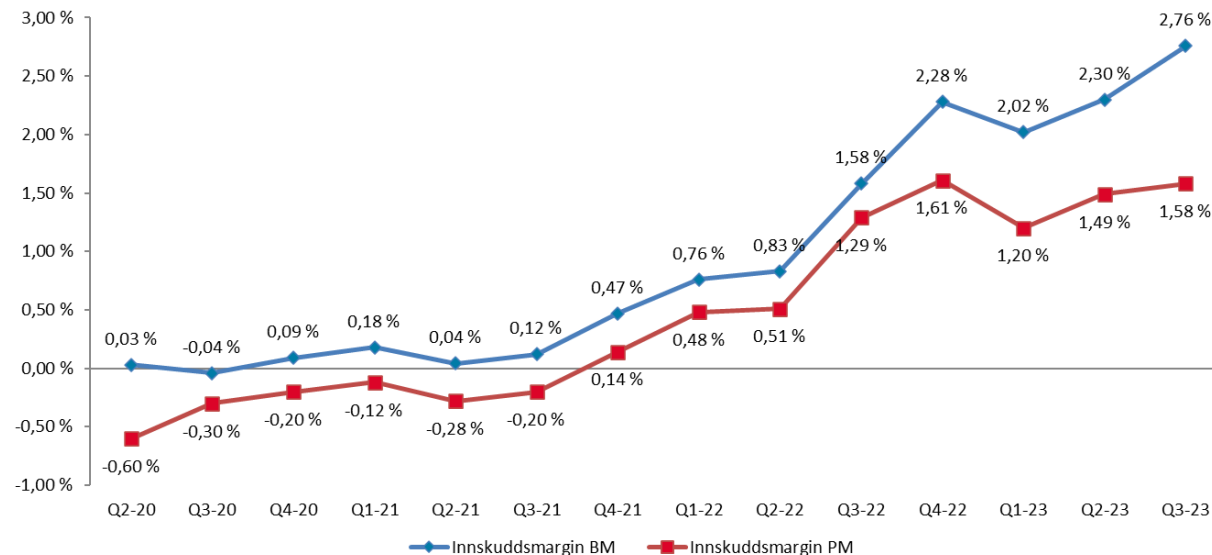
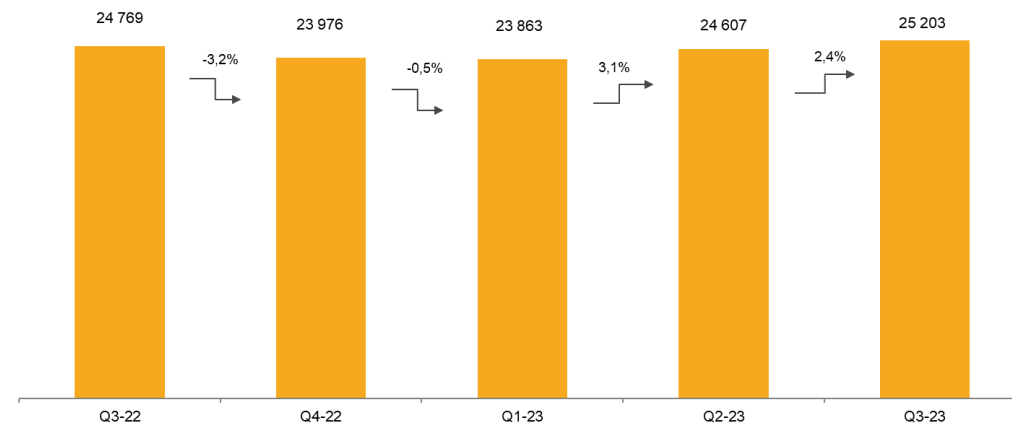
Innskuddsdekning



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*

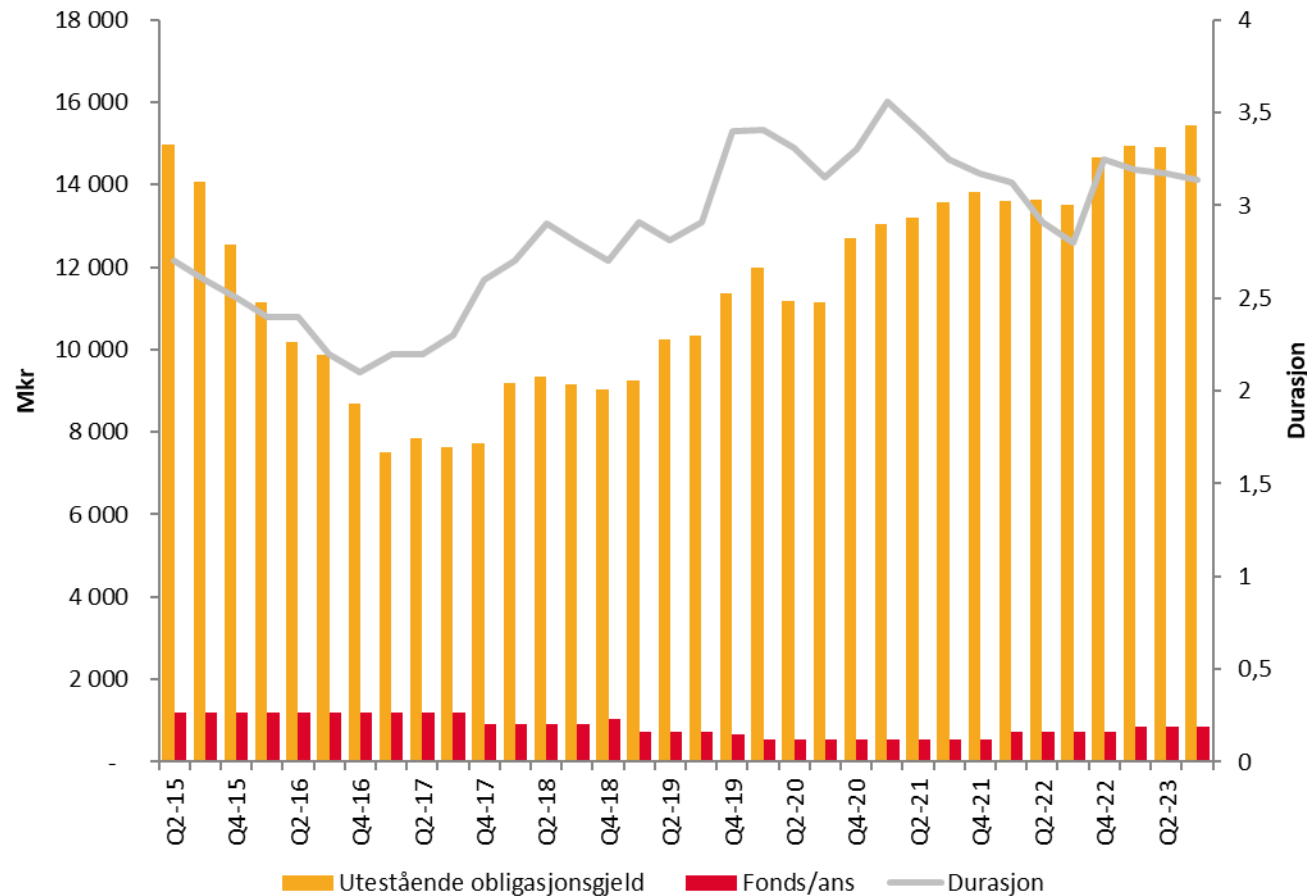
Innskuddsvolum



Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 2023 utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,7 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet per 30. september 2023. Dette er en økning på 1,5 milliarder sammenlignet med tilsvarende periode i 2022

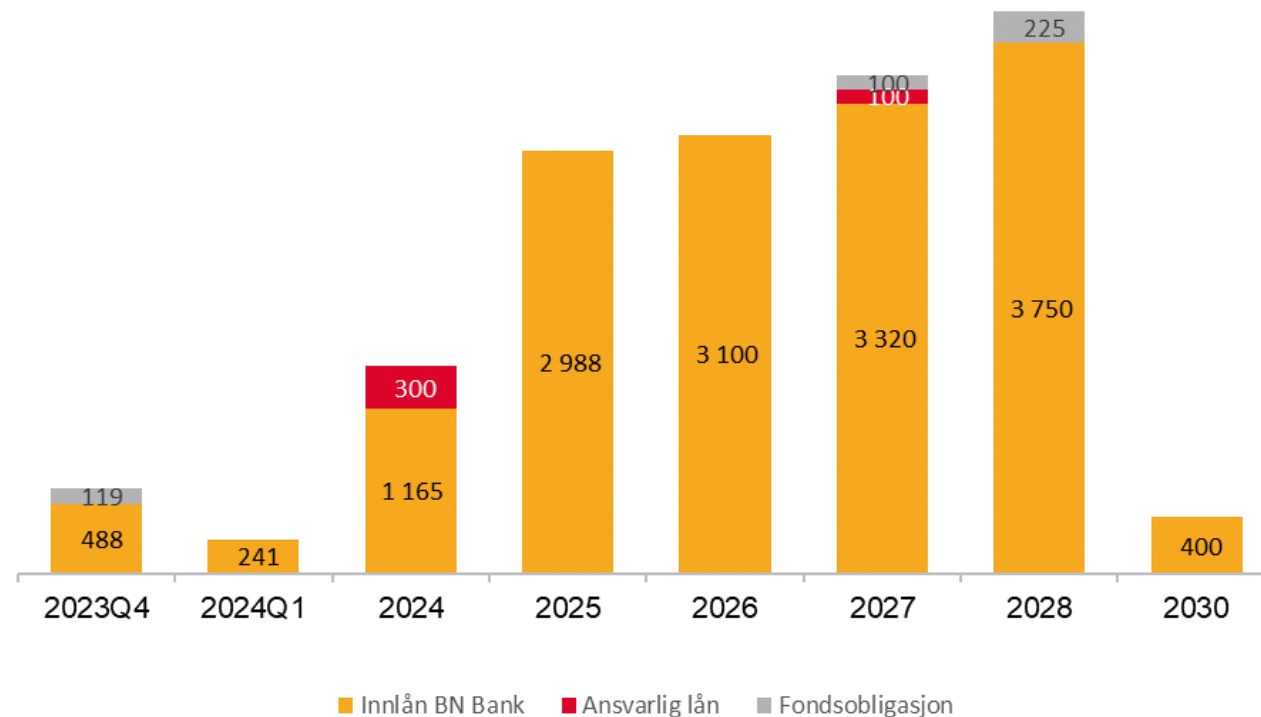
Det er i tillegg utstedt en fondsobligasjon på 225 millioner kroner i 1. kvartal 2023



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,8 milliarder kroner

Fondsobligasjon med call i oktober 2023 er refinansiert i 1. kvartal



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

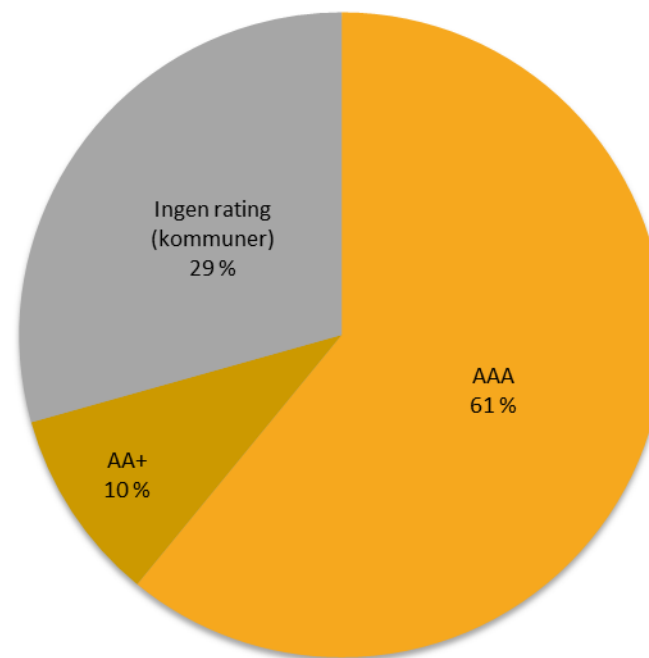
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per 30. september 2023 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 3. kvartal 2023 er 230

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

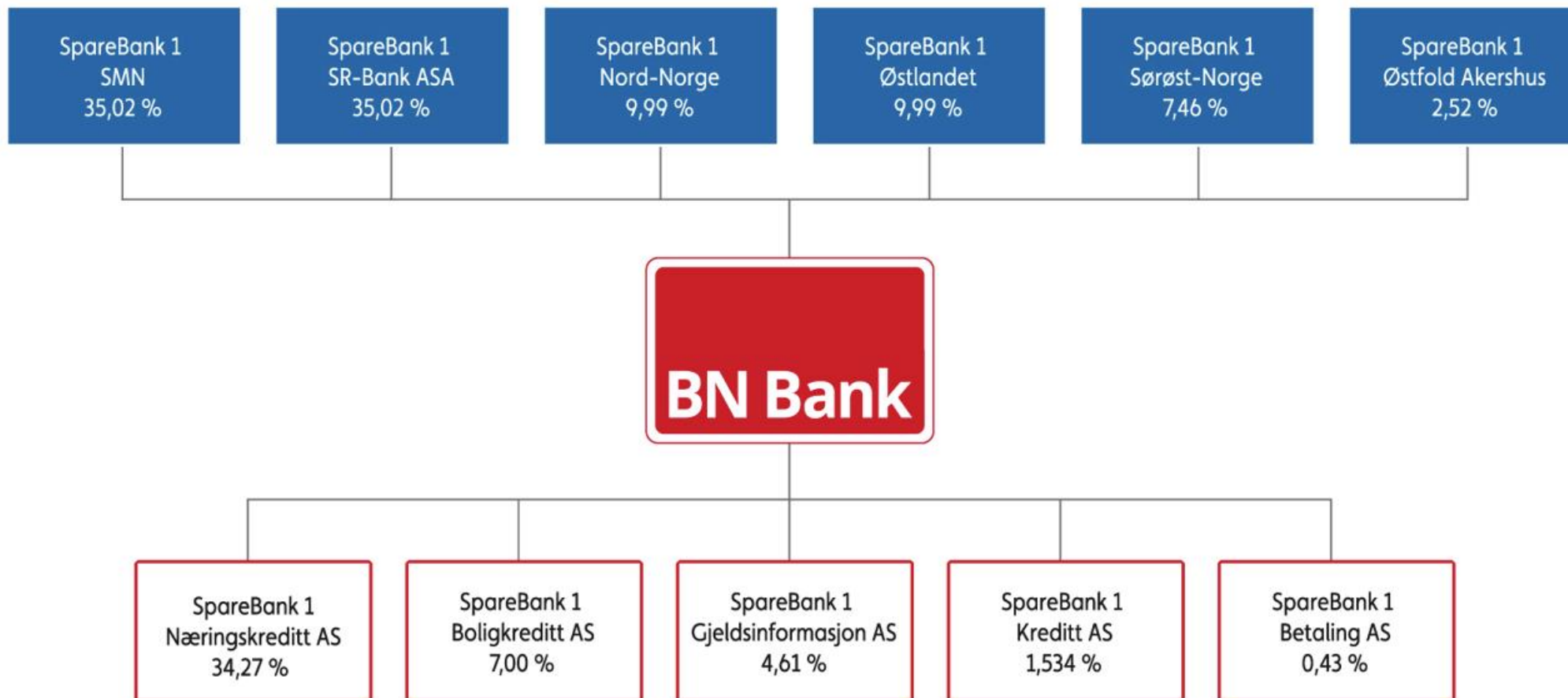
Likviditetsportefølje - fordeling rating





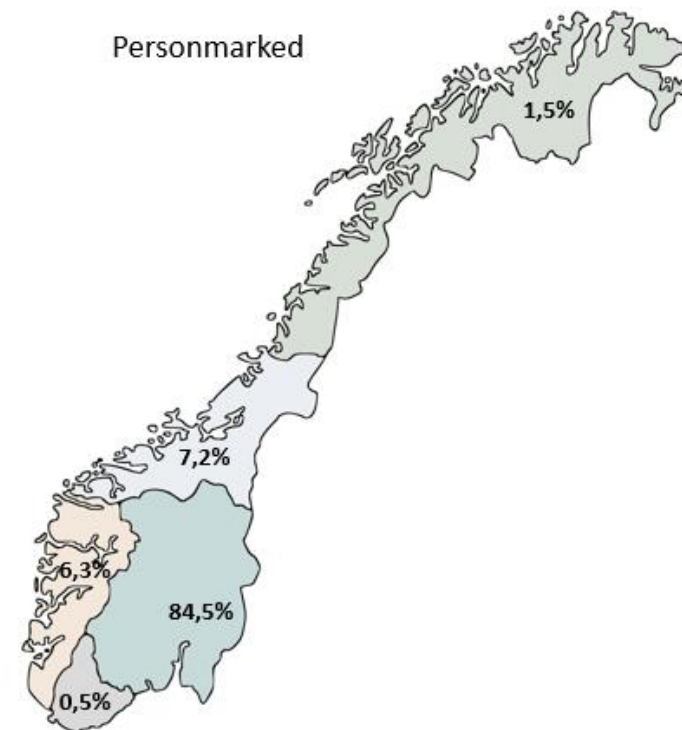
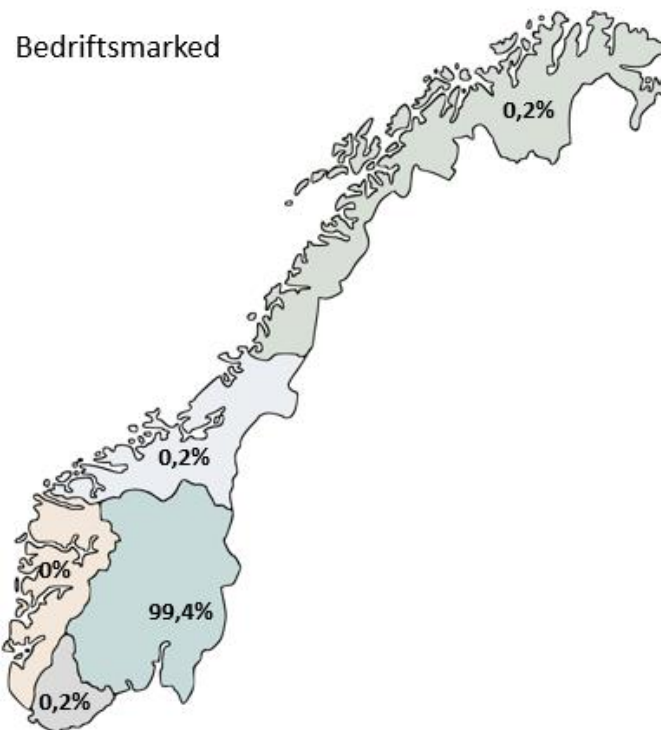
Vedlegg

Eierstruktur



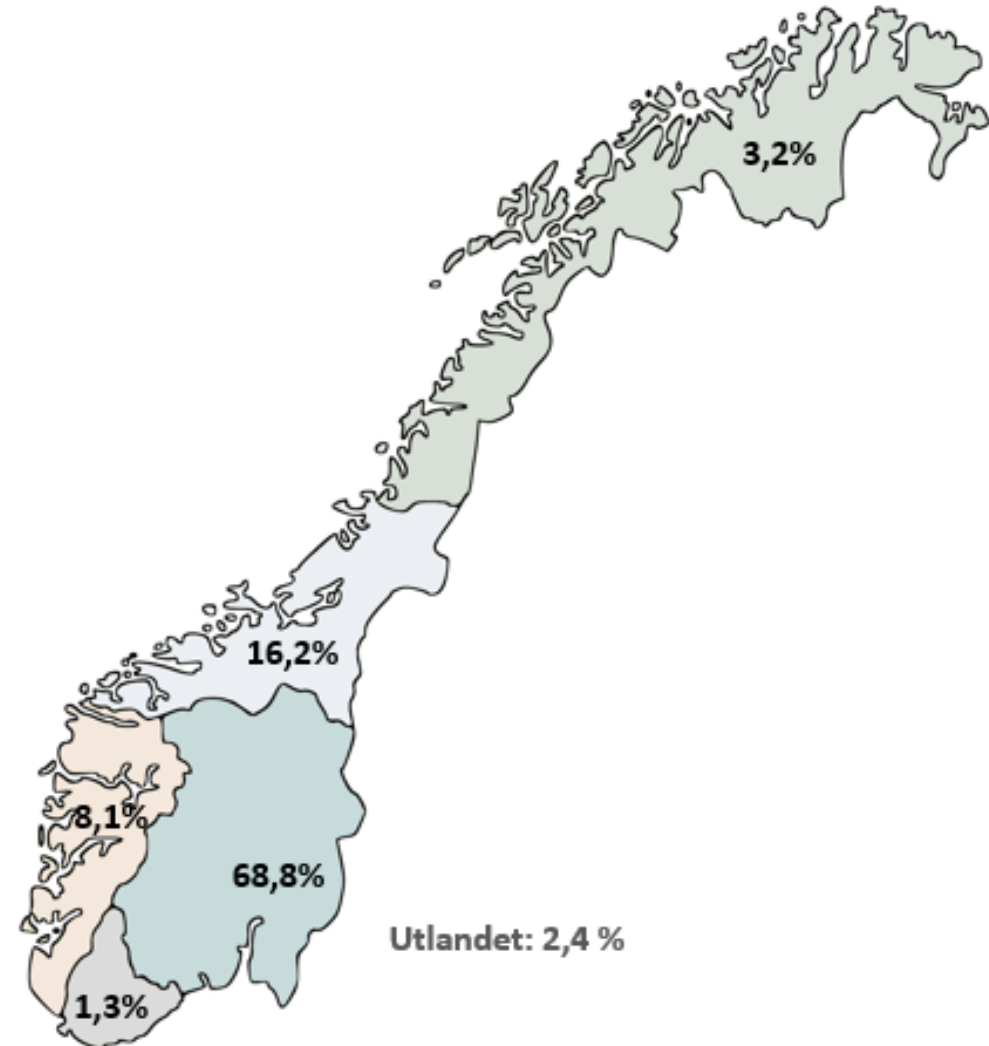
BN Bank – en helt enkelt bank

- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- 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-Norge (7,46%) og SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%)
- Samlet utlånsvolum 59,9 milliarder kroner. 37,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 22,4 milliarder i BM-porteføljen
- 95.000 personkunder og 7.500 bedriftskunder



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsportefølje



Utlandet: 2,4 %

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 ultimo august 2023.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions

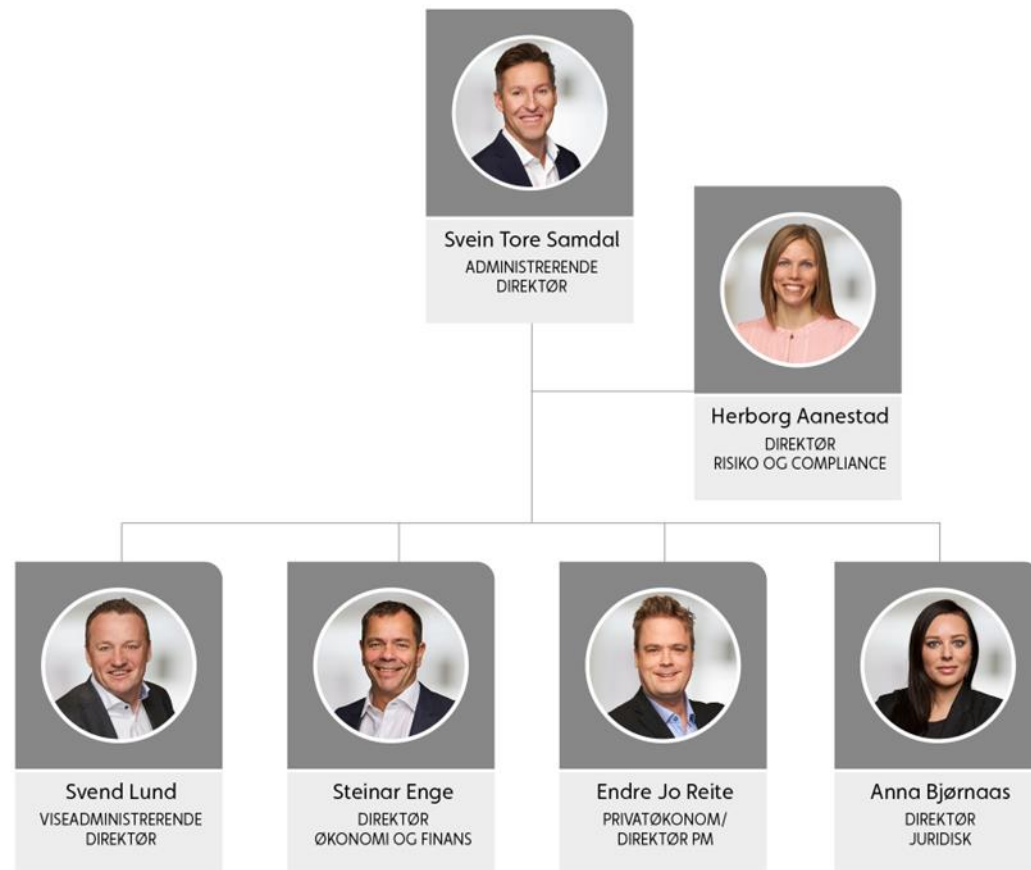


Credit Rating Announcement

24 August 2023

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

Ledelsen i BN Bank ASA



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