

BN Bank ASA

Presentasjon 3. kvartal 2024



Privatmarked

Utlånsvekst 0,6 milliarder /1,5%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,9 milliarder /3,8%



Innskudd

Innskuddsvolum er uendret i kvartalet

Hovedpunkter 3. kvartal 2024

(Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2023)

- Banken fikk i 3. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 229 millioner kroner (192 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 prosent (13,5 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 0,9 milliarder kroner i 3. kvartal
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet er uendret i kvartalet
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet i medio august



3.kvartal 2024

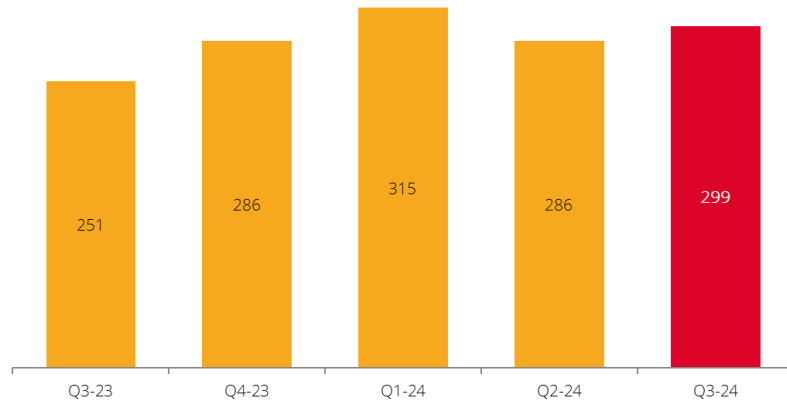
Finansiell informasjon

Tredje kvartal 2024 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

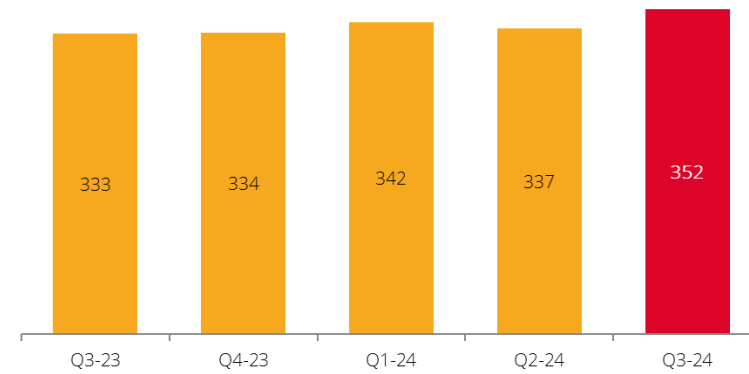
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 3. kvartal 229 millioner kroner (192 millioner kroner)
Høy egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 13,8% (13,5%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 3. kvartal på 19,0% (18,2%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,9% (7,5%)
Utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 3. kvartal isolert innen PM på 1,5% og BM på 3,8% (1,6% og 1,6%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 9,7% og BM 5,7% (5,0% og 13,2%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 0% i 3. kvartal isolert (2,4%) Innskuddsvekst på 2,1% siste 12 måneder (1,8%)
Inntektsføring på tap	Inntektsføring på tap på 9 millioner kroner i 3. kvartal (kostnadsføring 14 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

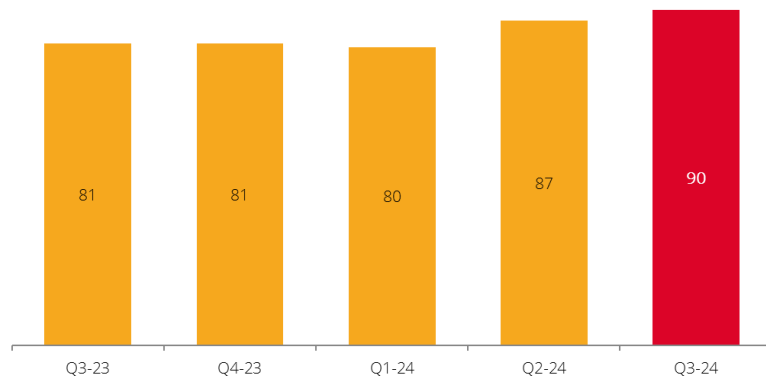
Resultat før skatt



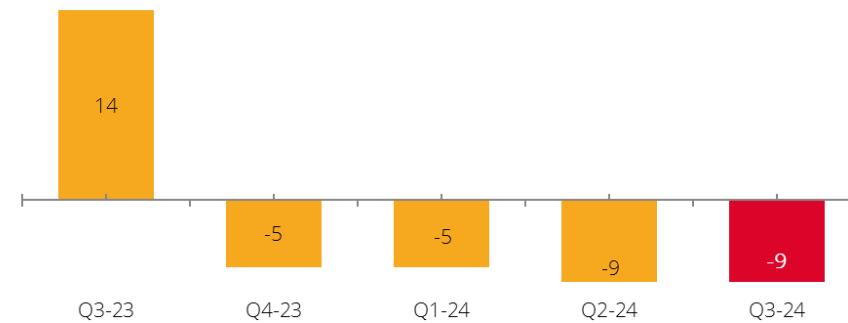
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

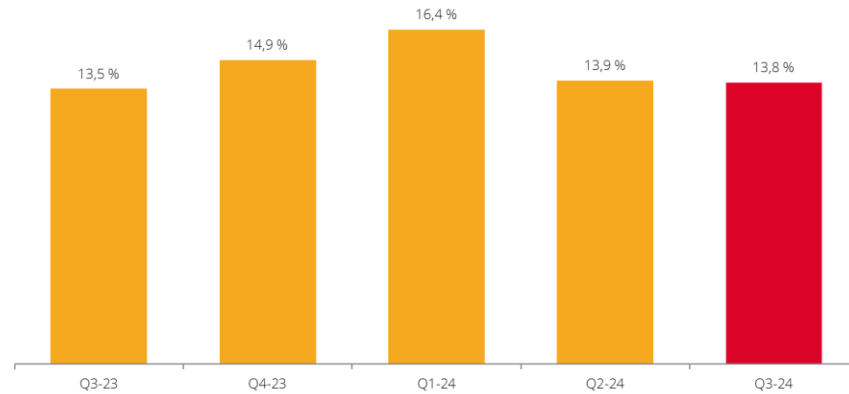


Tap på utlån og garantier

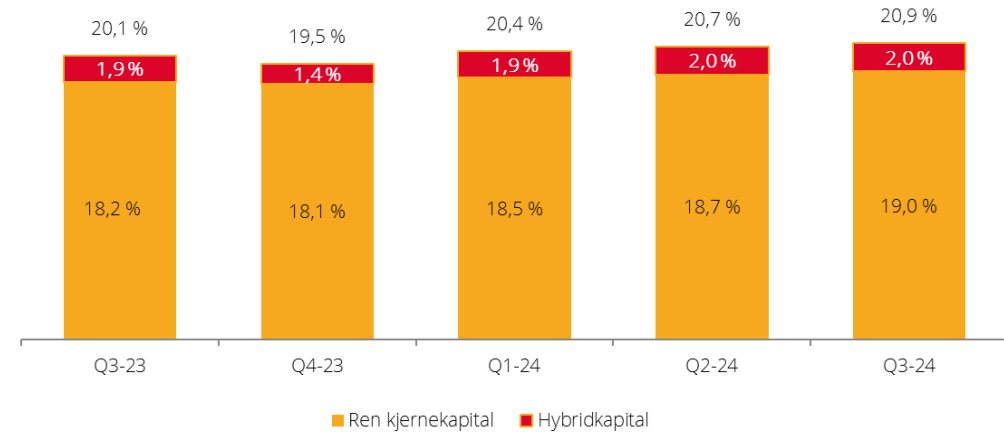


Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

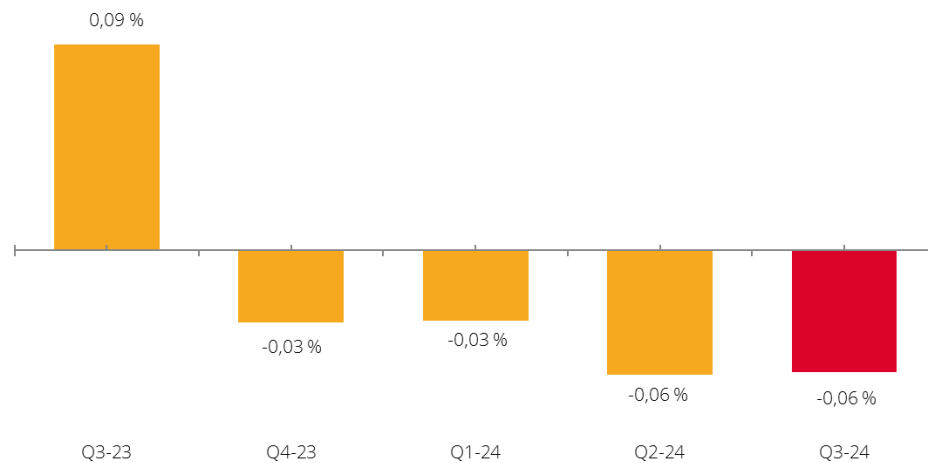
Avkastning på egenkapital



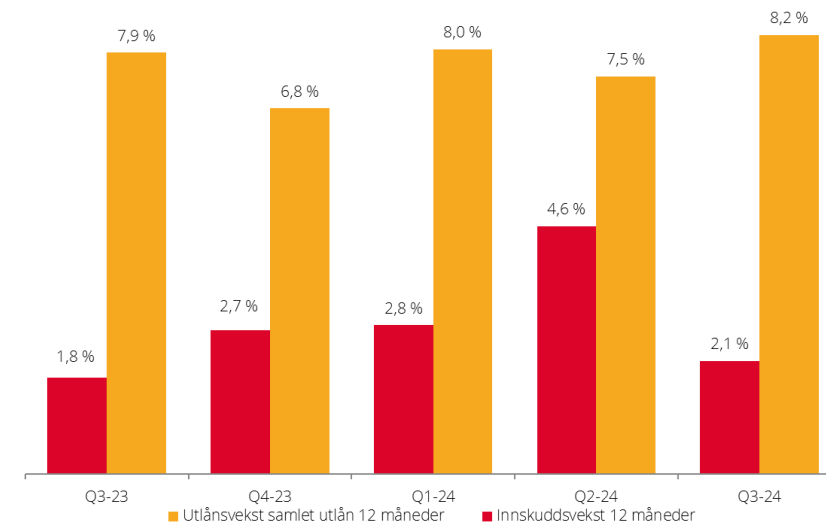
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av samlet utlån



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Godt resultat

Resultatet per 3. kvartal viser en forbedret rentenetto samt økte provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med fjoråret. Resultatet inkluderer mottatt utbytte fra Sparebank1 Boligkreditt AS på 29 millioner kroner.

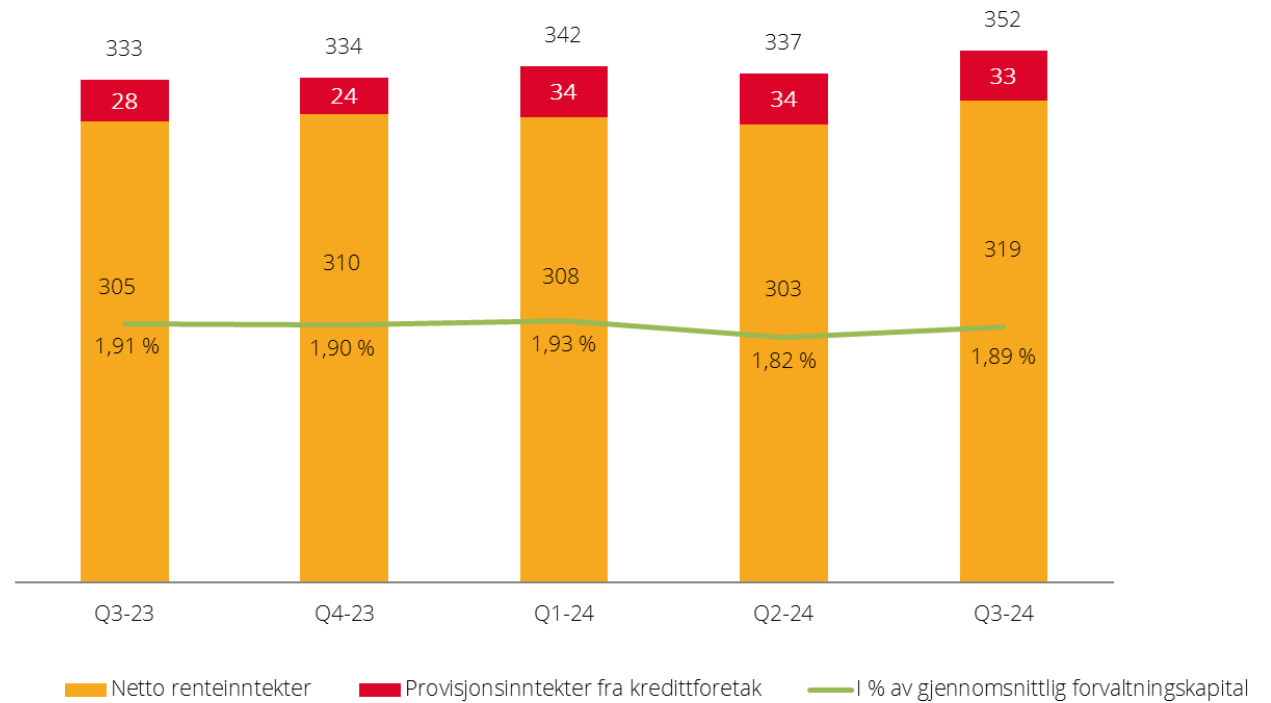
Driftskostnader har økt først og fremst som følge av høyere personalkostnader, avskrivninger og konsulentkostnader.

Det er inntektsføring på tap på utlån for både BM og PM per 3. kvartal.

Egenkapitalavkastning har økt fra 13,1 prosent til 14,7 prosent.

Mill NOK	30.09.24	30.09.23	Endring	3.kv 2024	2.kv 2024	1.kv 2024	4.kv 2023	3.kv 2023
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	930	856	74	319	303	308	310	305
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	187	128	59	55	56	76	42	43
Verdiendringer, gevinst/tap	17	1	16	6	5	6	10	-2
Sum inntekter	1 134	985	149	380	364	390	362	346
Andre driftskostnader	257	234	23	90	87	80	81	81
Driftsresultat før tap på utlån	877	751	126	290	277	310	281	265
Tap på utlån	-23	36	-59	-9	-9	-5	-5	14
Driftsresultat etter tap på utlån	900	715	185	299	286	315	286	251
Skattekostnad	204	169	35	70	66	68	68	59
Resultat etter skatt	696	546	150	229	220	247	218	192
Egenkapitalavkastning	14,7%	13,1%		13,8%	13,9%	16,4%	14,9%	13,5%

Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak

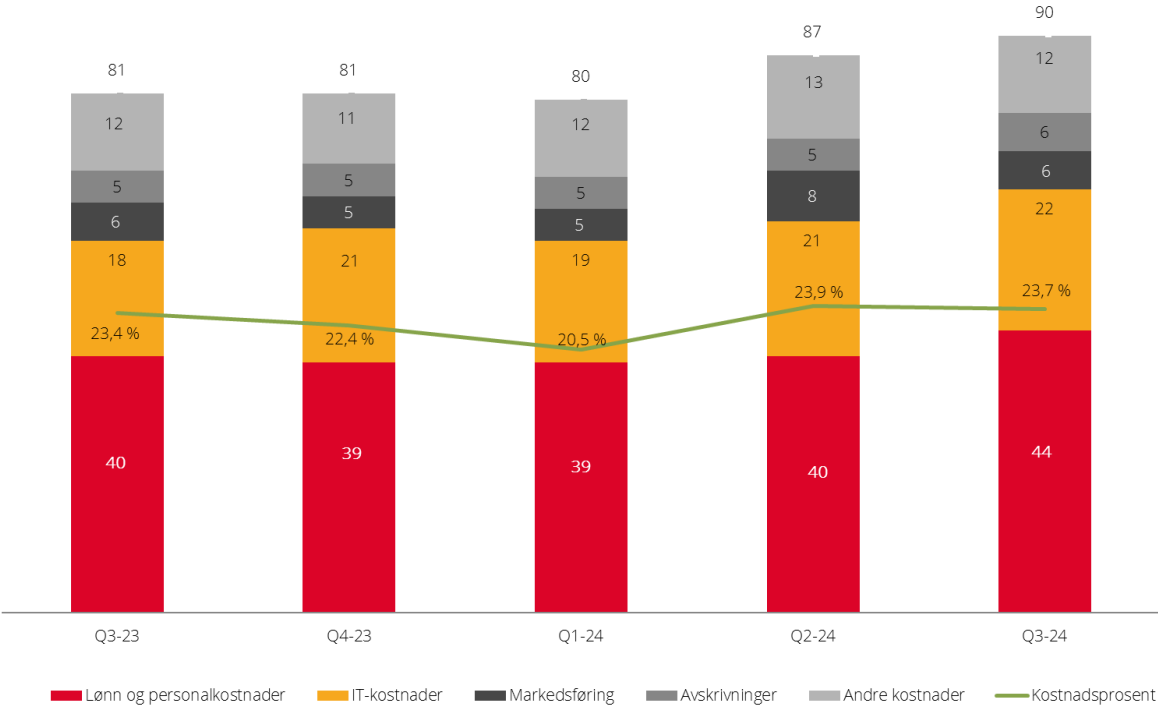


Fortsatt forbedret kostnadseffektivitet

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 25 prosent

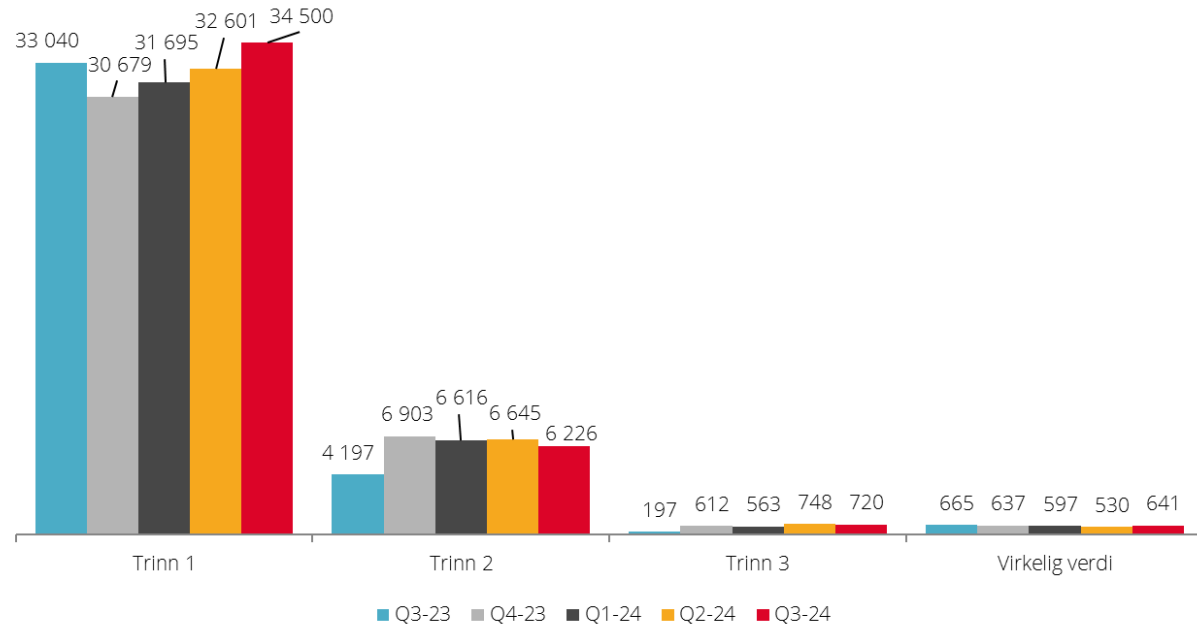
I 3. kvartal 2024 var kostnadsprosenten på 23,7 prosent mot 23,4 prosent samme periode i fjor

Driftskostnader og kostnadsprosent

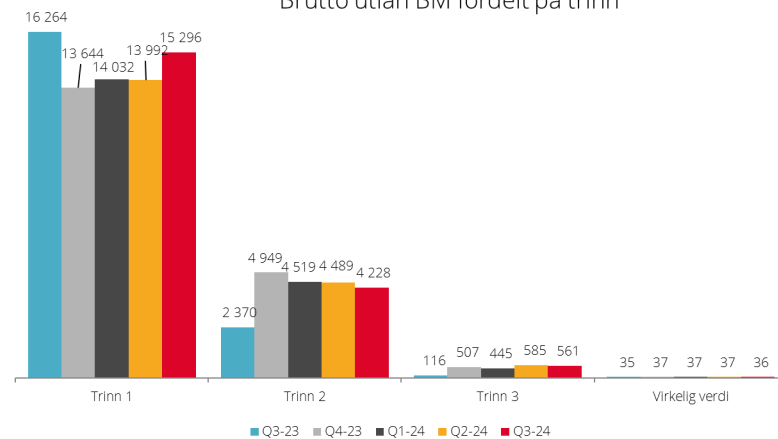


Brutto utlån fordelt på trinn

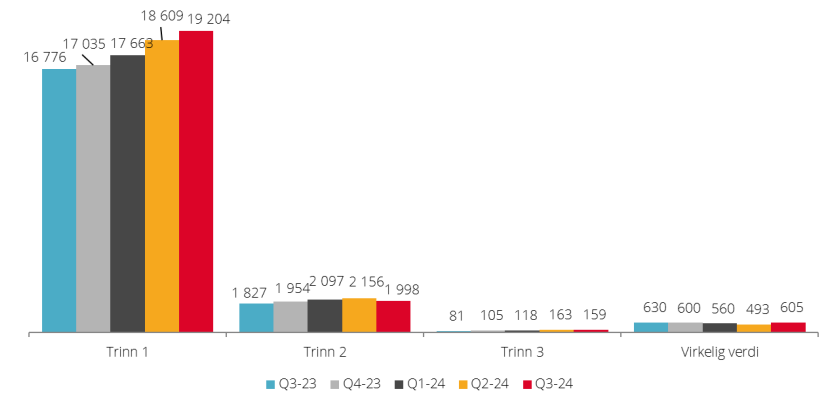
Brutto utlån fordelt på trinn



Brutto utlån BM fordelt på trinn



Brutto utlån PM fordelt på trinn



Tap på utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 er redusert i 2024 og ga en inntektsføring på 31 millioner kroner. Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering på utlånene.

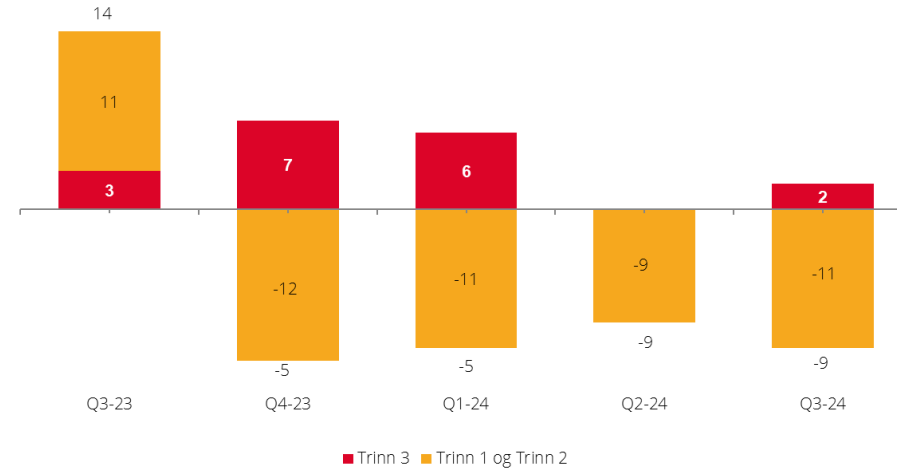
For utlån i trinn 3 ble det tap på 8 millioner kroner per 3. kvartal

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

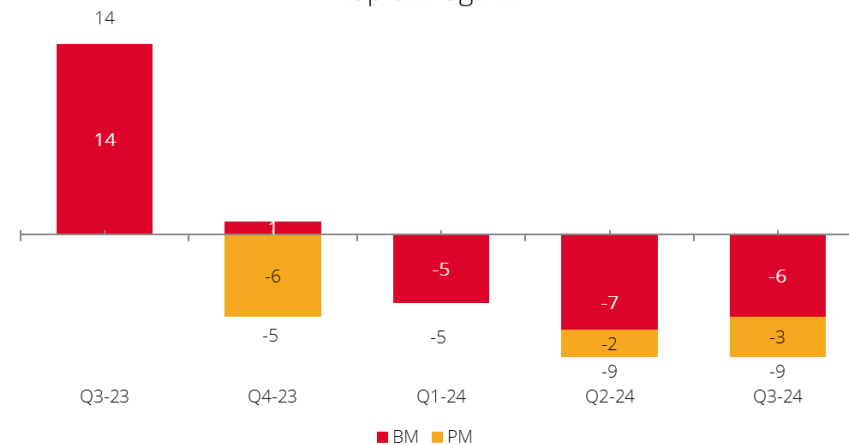
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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

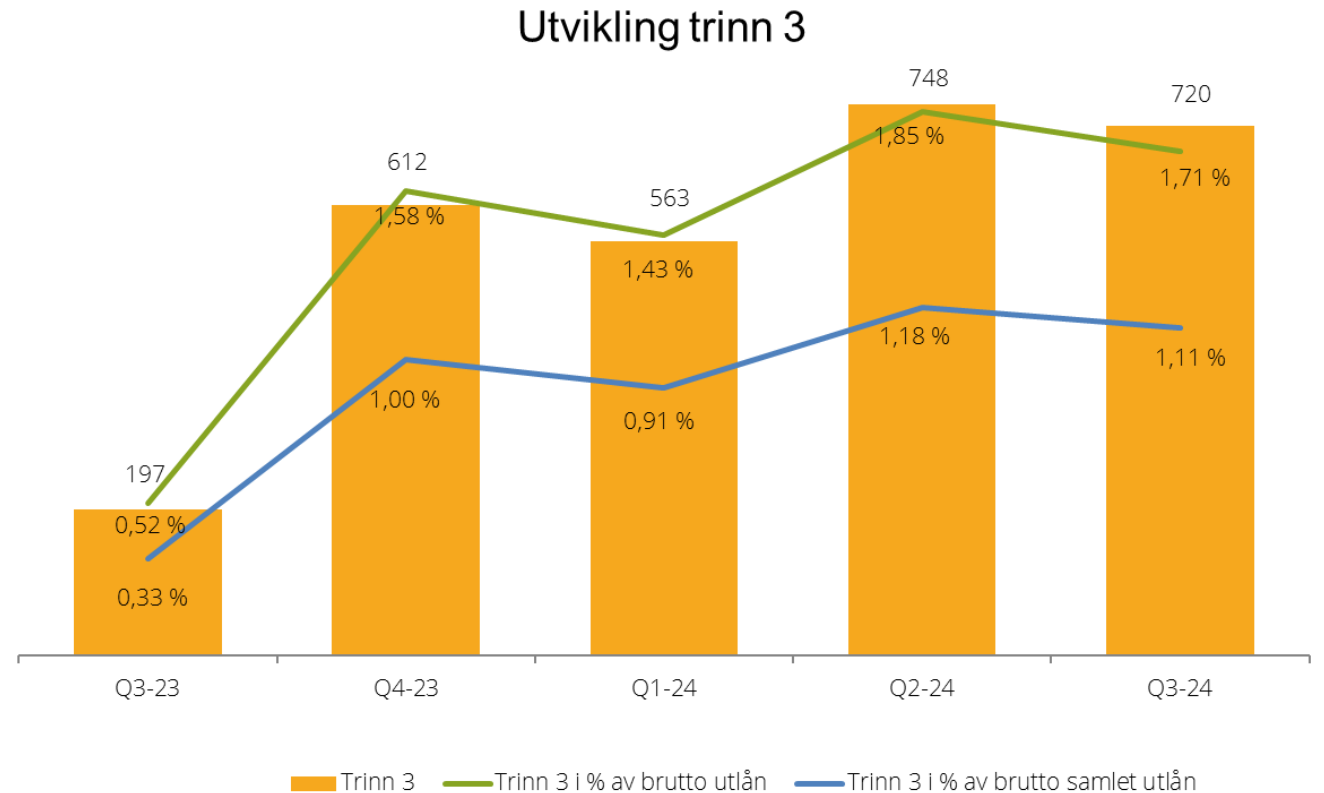
Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år, men avsetningene er fortsatt på et lavt nivå.

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 28 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal, en økning på 4 millioner kroner siste 12 måneder

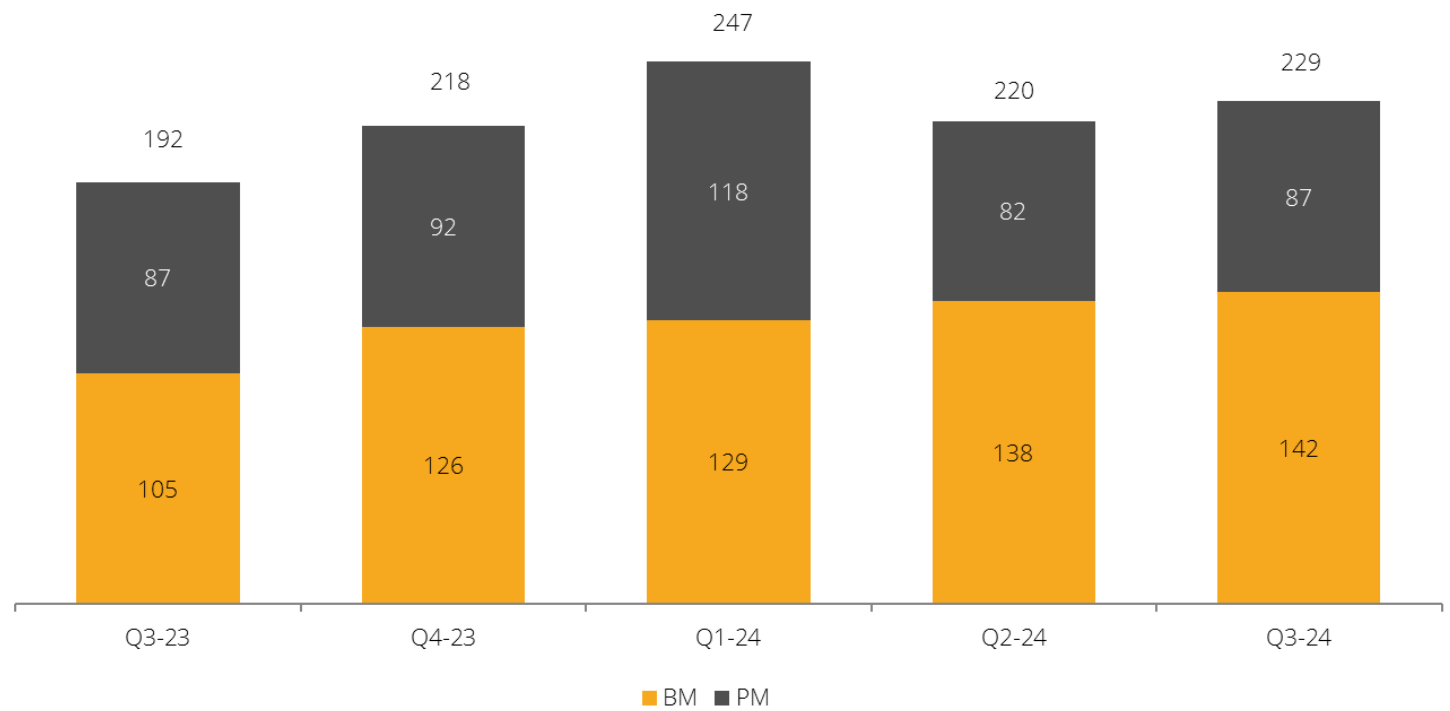
Tap i trinn 3 ga 2 millioner kroner i kostnadsføring i 3. kvartal

Økningen i 4. kvartal 2023 var i stor grad knyttet til ett større BM-engasjement



Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 52 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal, en økning på 3,9 milliarder kroner fra samme periode i fjor.

Utlån på bankens balanse økte med 4 milliarder kroner siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 64,9 milliarder kroner per utgangen av 3.kvartal. Samlede utlån økte med 4,9 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 8,2 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 0,5 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 66,5 prosent til 61,3 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
EIENDELER			
Utlån	41 962	37 913	35 357
Rentebærende verdipapirer	7 103	6 406	6 555
Øvrige eiendeler	2 716	3 540	2 516
Sum eiendeler	51 781	47 859	44 428
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	6 910	5 943	5 344
Gjeld til kredittinstitusjoner	43	359	34
Innskudd fra og gjeld til kunder	25 733	25 203	24 769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	16 941	14 575	13 188
Øvrig gjeld	2 154	1 779	1 093
Sum gjeld	44 871	41 916	39 084
Sum gjeld og egenkapital	51 781	47 859	44 428

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Totale utlån (mill. kroner)	64 871	59 942	55 555
Forvaltningskapital inkl overført kredittforetak	74 565	69 702	64 491
Innskuddsdekning konsern (%)	61,3	66,5	70,1

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 Personmarkedet

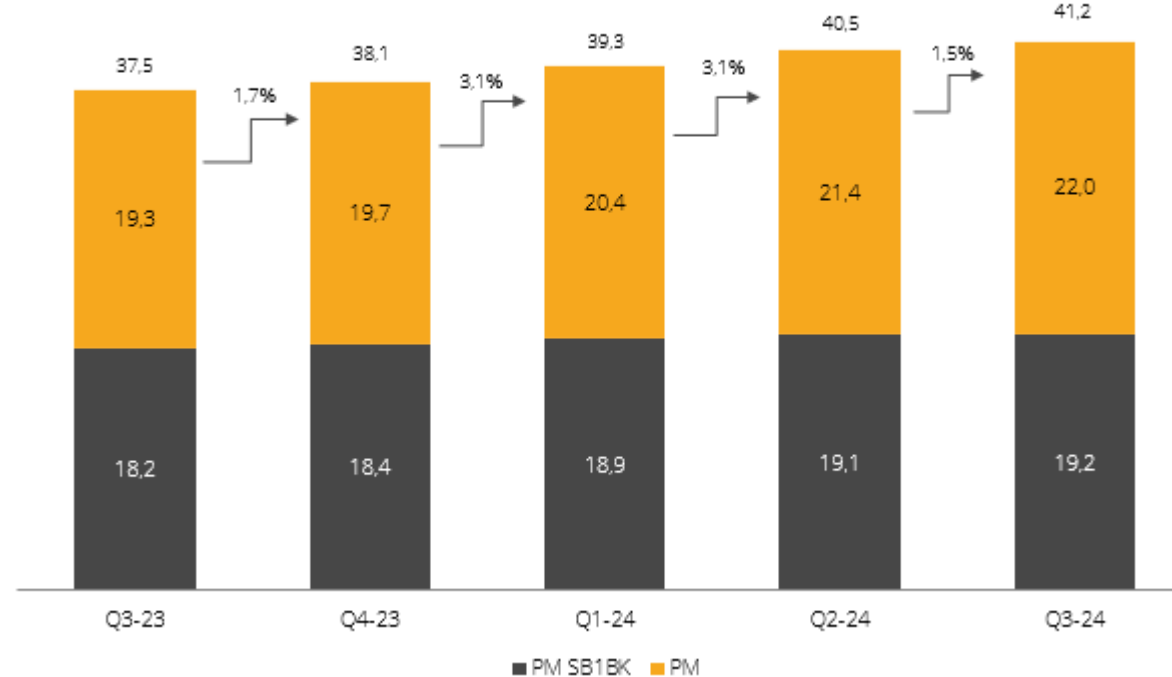
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 3. kvartal. Vekst på 9,7 prosent siste 12 måneder

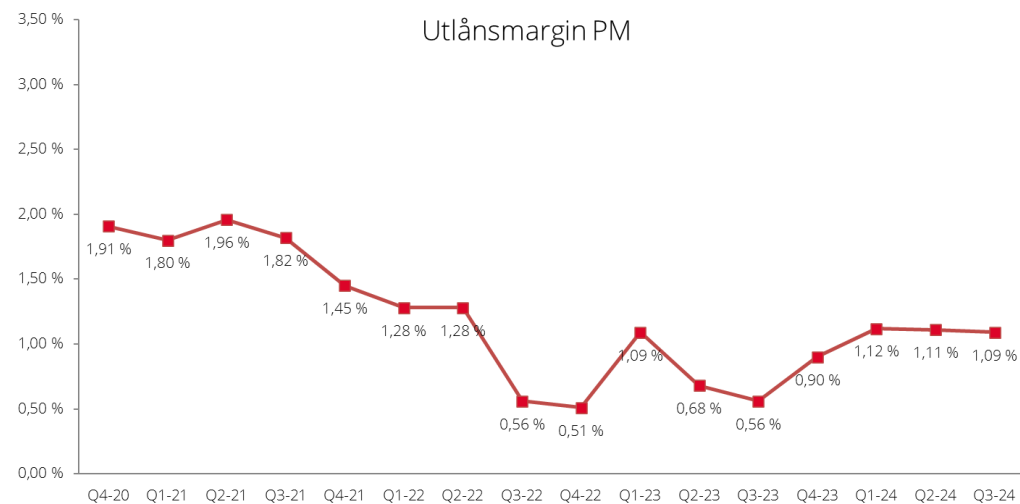
Økt margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 3. kvartal sammenlignet med samme periode i fjor

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

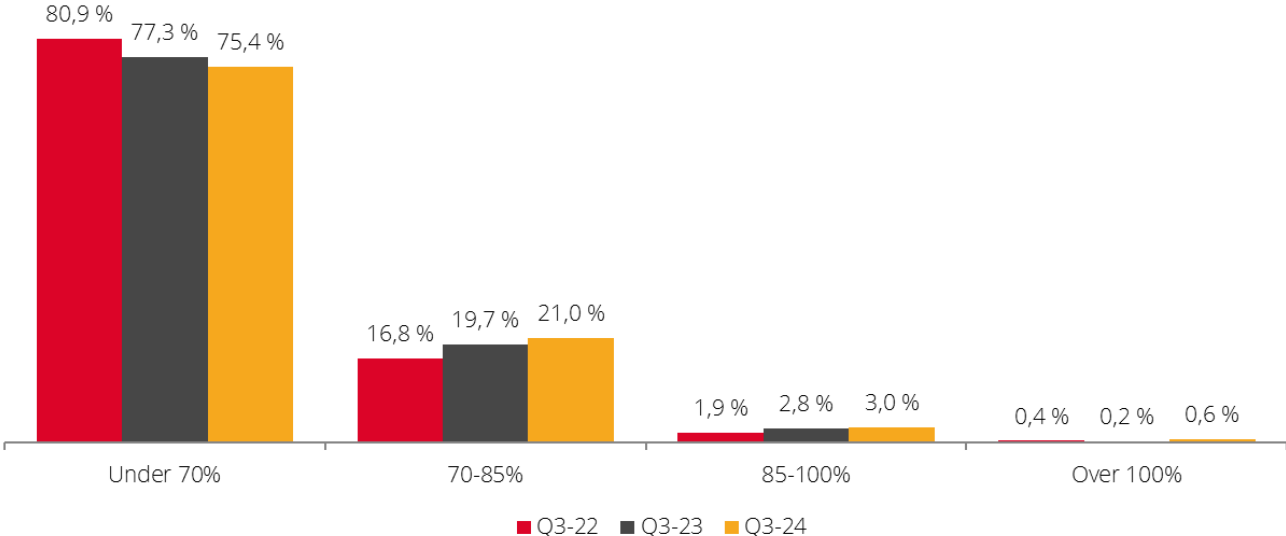


Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

96 prosent av utlånseksponeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

LTV Boliglån



Utlån bedriftsmarked



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

Hoveddelen av bedriftsmarkedsporføljen er innen finansiering av kontantstrømgenererende næringseiendom. Samtidig har banken en byggelånsportefølje, som utgjør 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 5,7 prosent siste 12 måneder

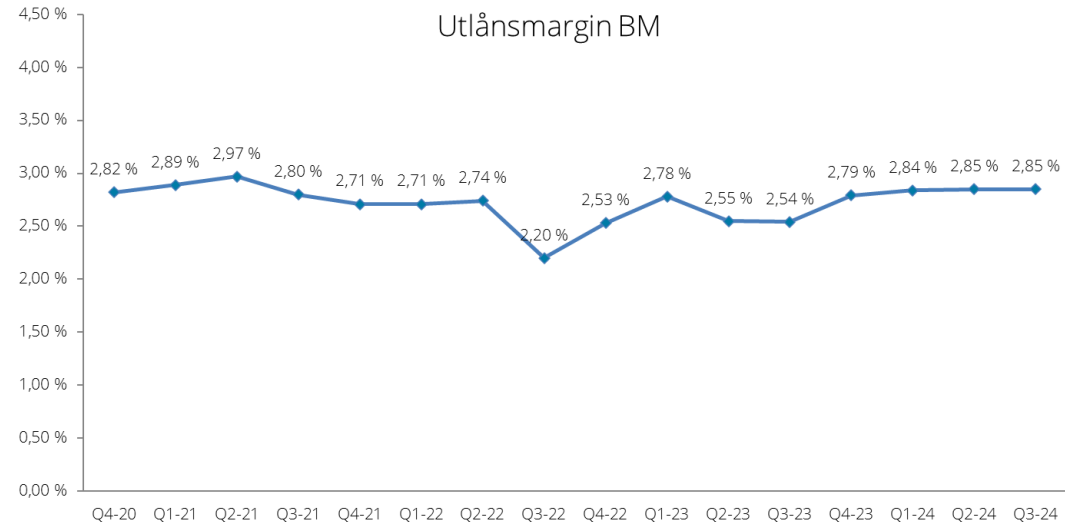
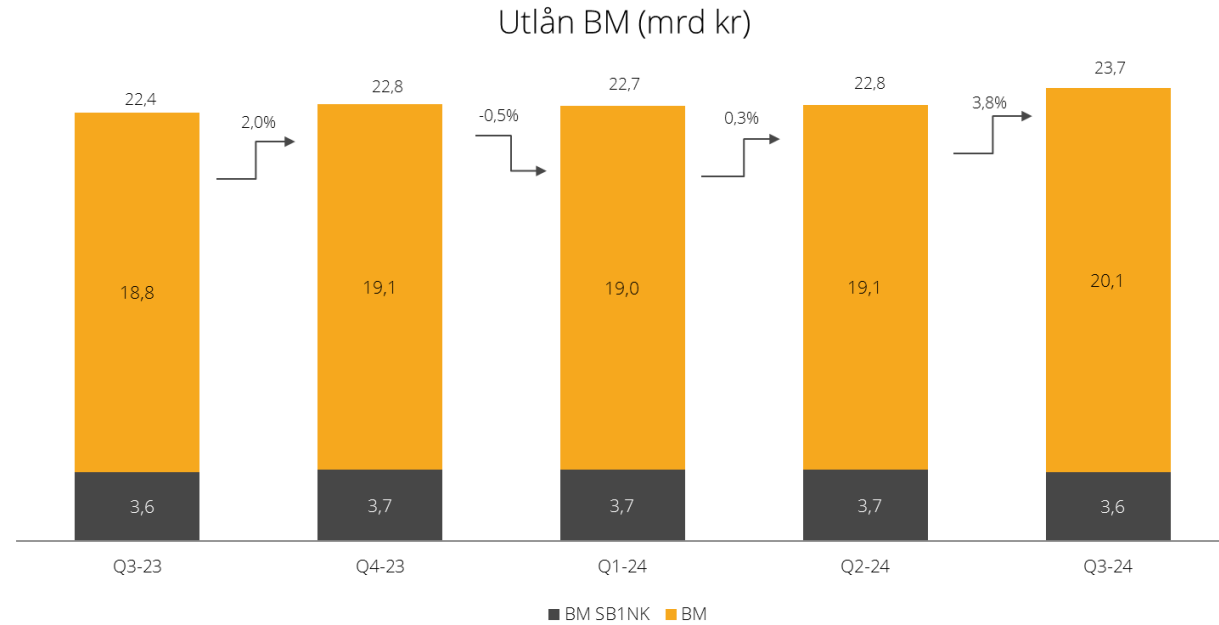
Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er økt med 0,2 milliarder kroner i 3. kvartal

	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,8
Næringseiendom	21,9
Sum utlån BM	23,7

* 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

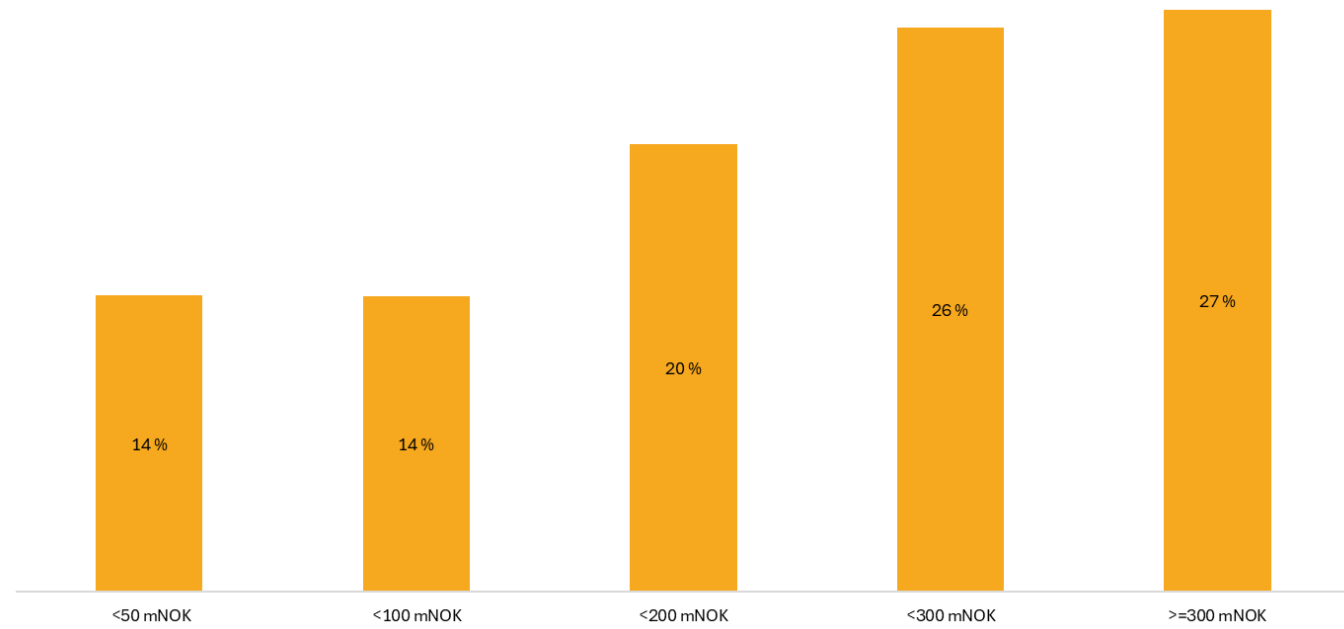
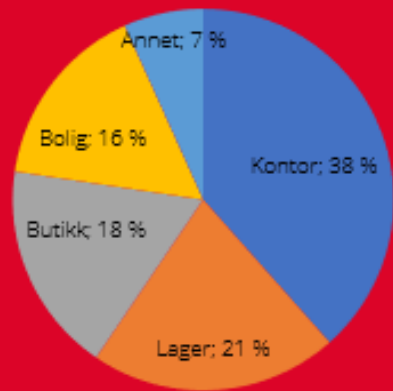
*Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet



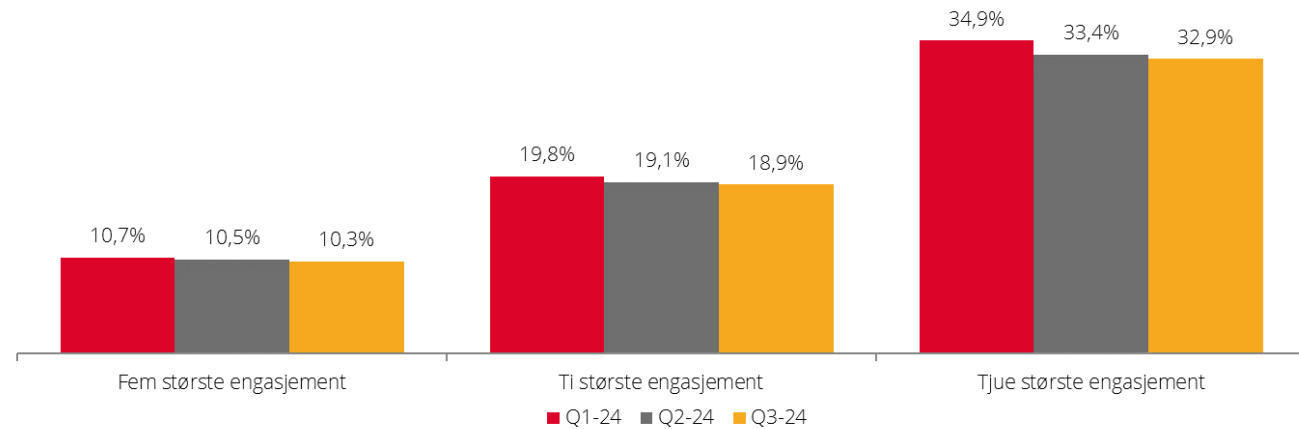
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og hovedsikkerhet på næringslivsporteføljen ekskludert byggelån

Volum fordelt etter hovedsikkerhet



Utlån i prosent av EAD





Soliditet

Soliditet

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

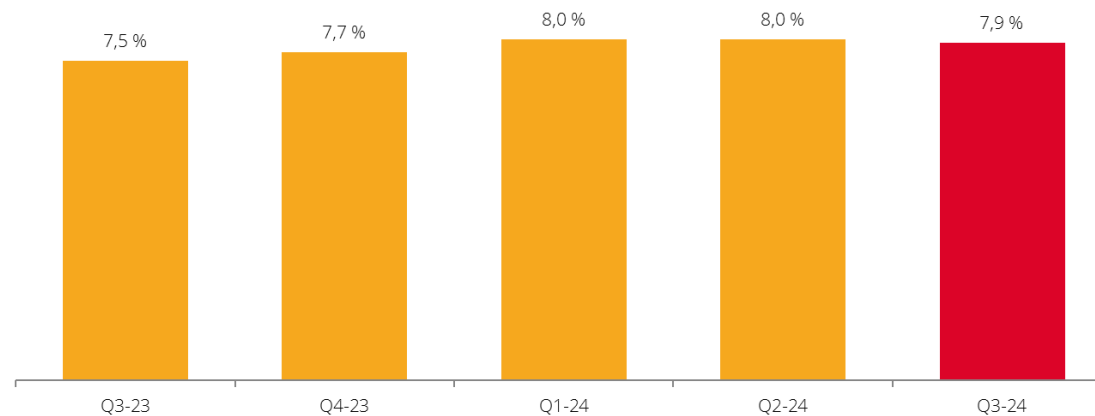
Banken fikk i 1. kvartal meddelt nytt Pilar 2-tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av 56,25 prosent av bankens gjeldende Pilar 2 - tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng

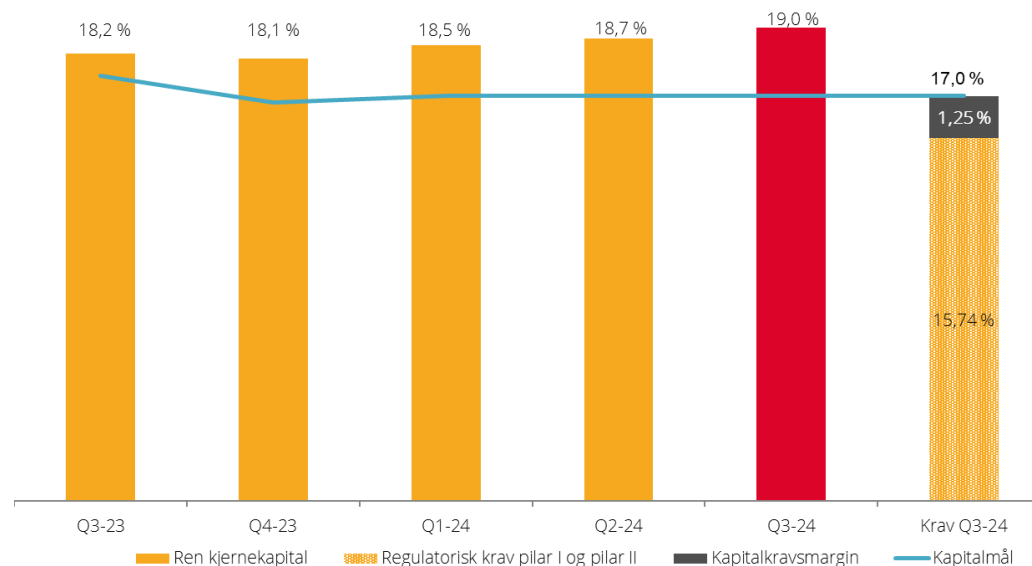
Per 30. september 2024 utgjør dette 17,0 prosent.

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

Uvektet kjernekapitalandel



Ren kjernekapital





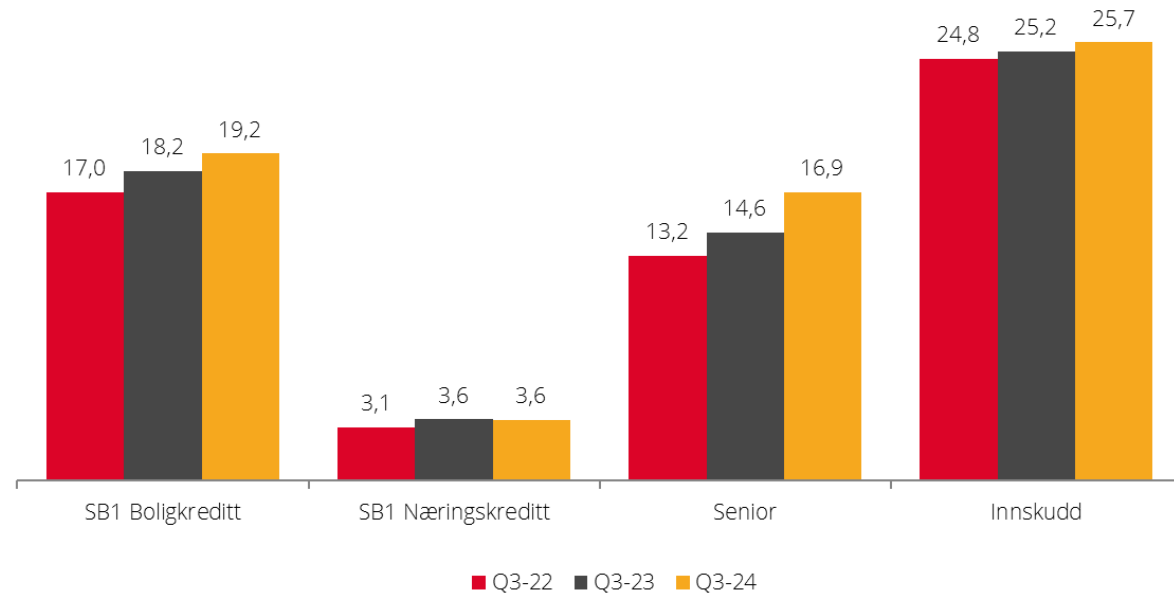
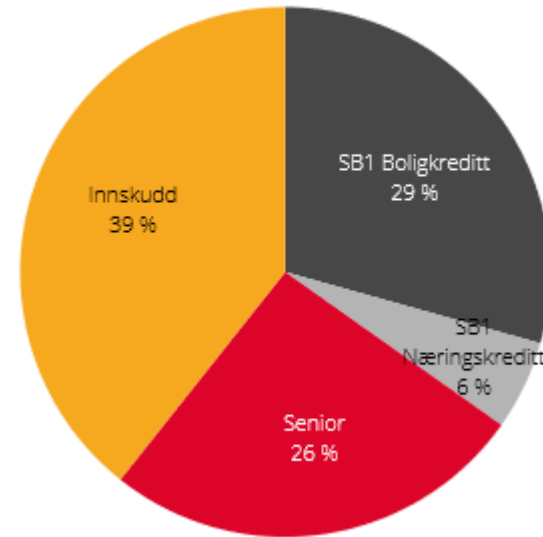
Finansiering/likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 3. kvartal er det overført lån for 22,8 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15,3 prosent av næringslånene og 46,7 prosent av boliglånene til kredittforetakene

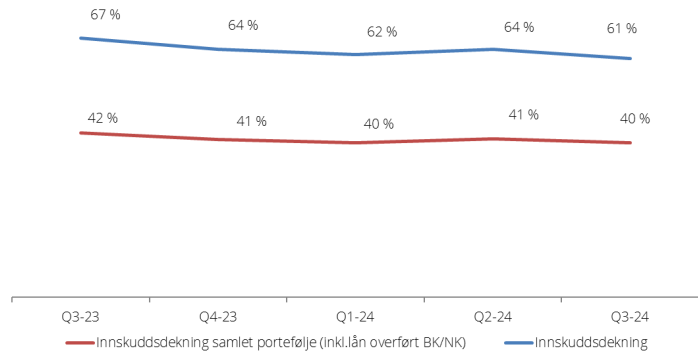
Innskuddsdekningen er 61,3 prosent per utgangen av 3. kvartal. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 39,7 prosent



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder, dette utgjør 2,1 prosent

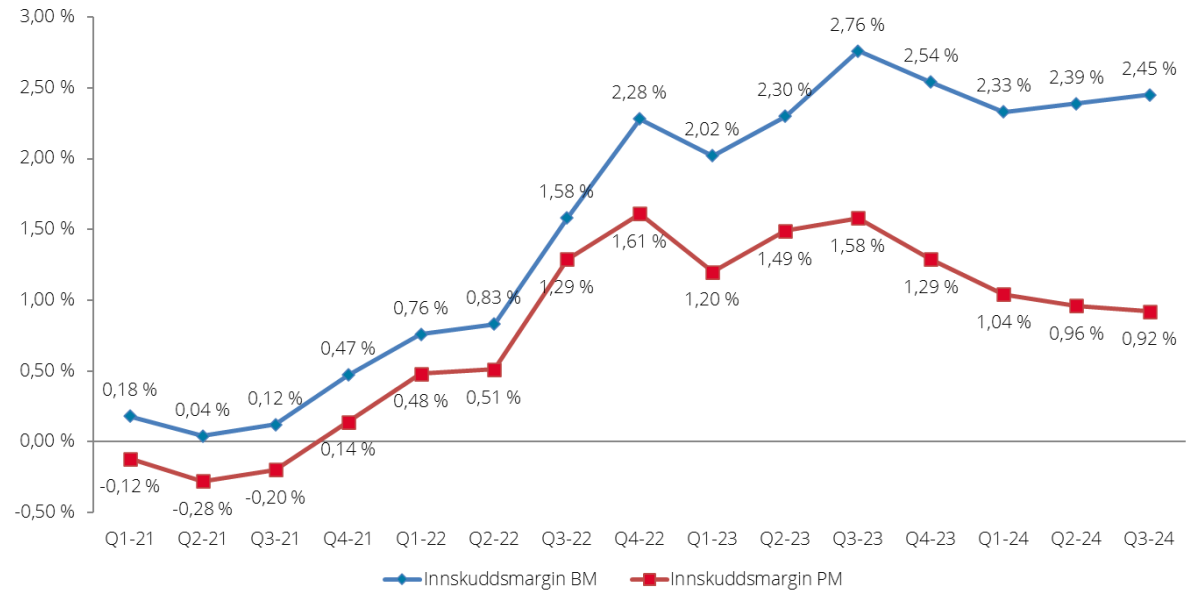
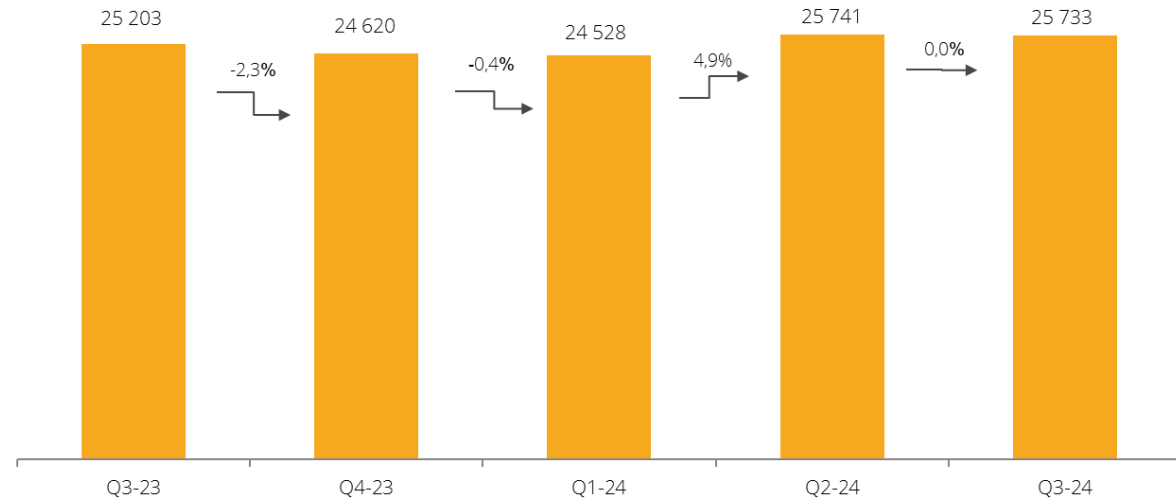
Innskuddsdekning



Pengemarkedsrentene har vært stabile, men økt konkurranse har medført lavere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

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

Innskuddsvolum

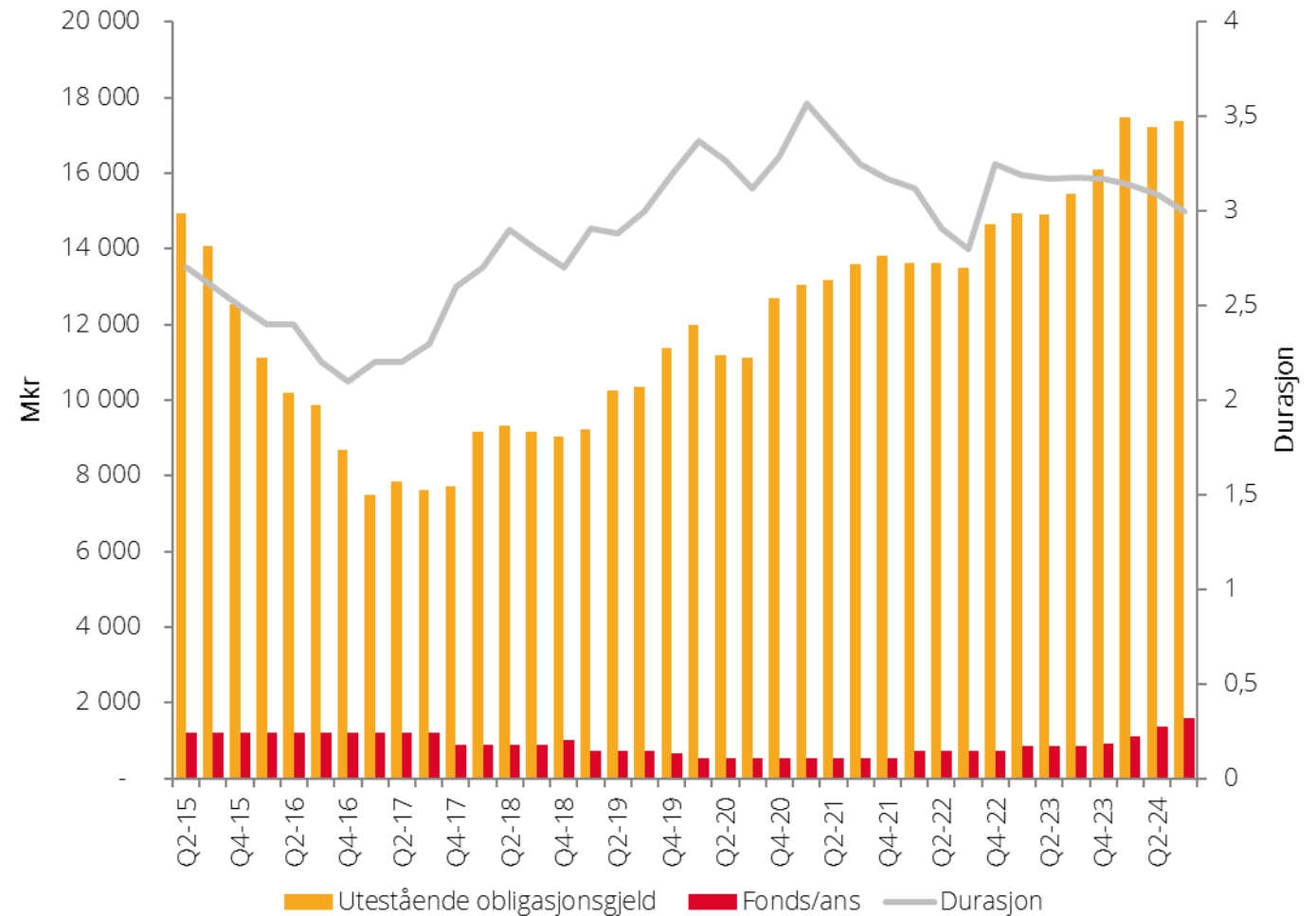


Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 2024 utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Dette er en økning på 1,2 milliarder sammenlignet med samme periode ifjor

Det er i tillegg utstedt en fondsobligasjon på 200 millioner kroner i 1. kvartal og et ansvarlig lån på 250 millioner kroner i 2. kvartal

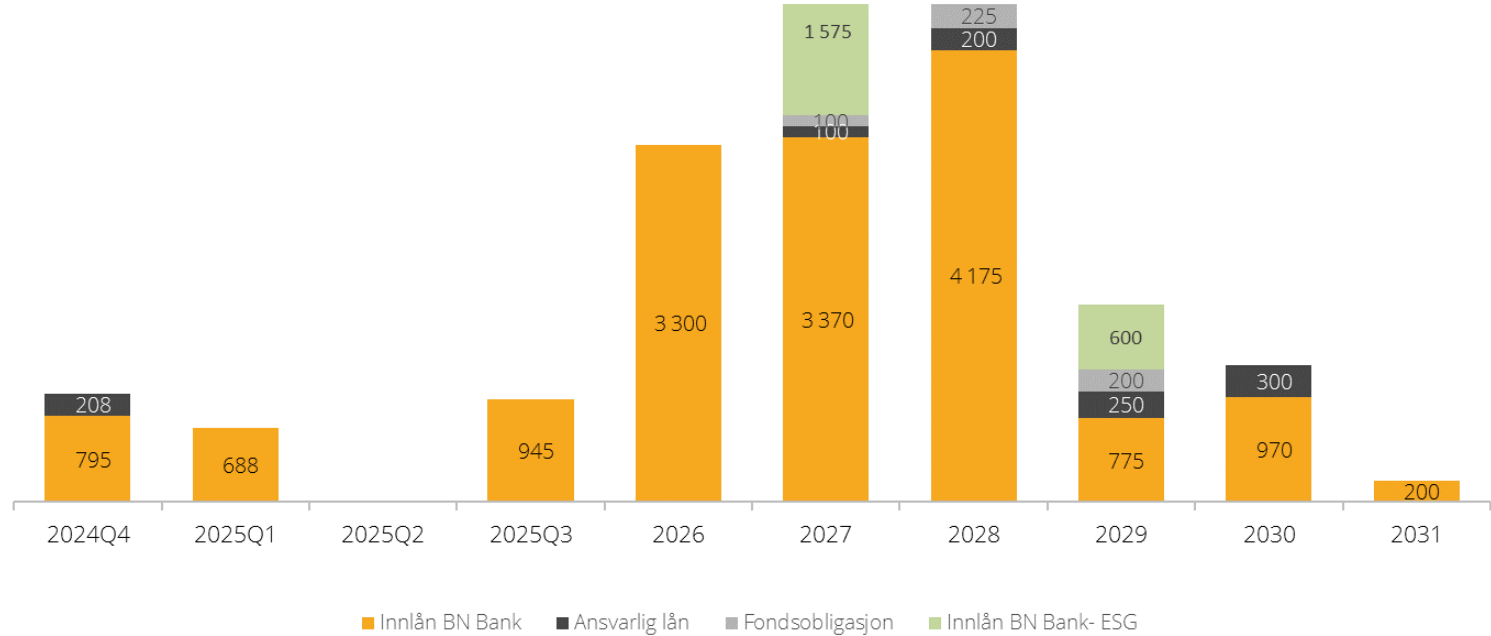
I 3. kvartal ble ansvarlig lån på 300 millioner kroner med call i desember refinansiert



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 2,6 milliarder kroner

Banken har to grønne obligasjonslån, totalt utestående i disse er 2,2 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

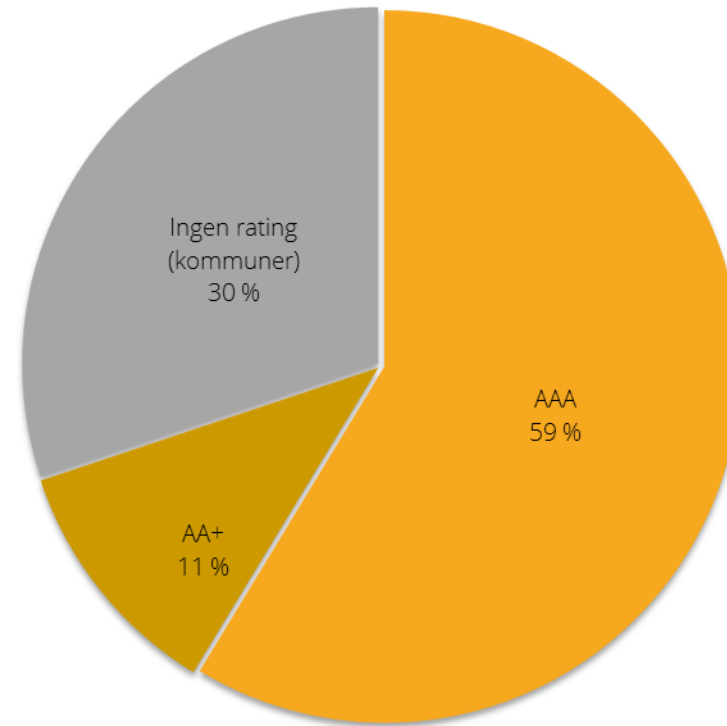
Banken har en målsetting om at 15 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen pr 3. kvartal var 18 prosent.

Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Per utgangen av 3. kvartal tilfredsstillter banken målet med god margin

LCR* i 3. kvartal 2024 er 257

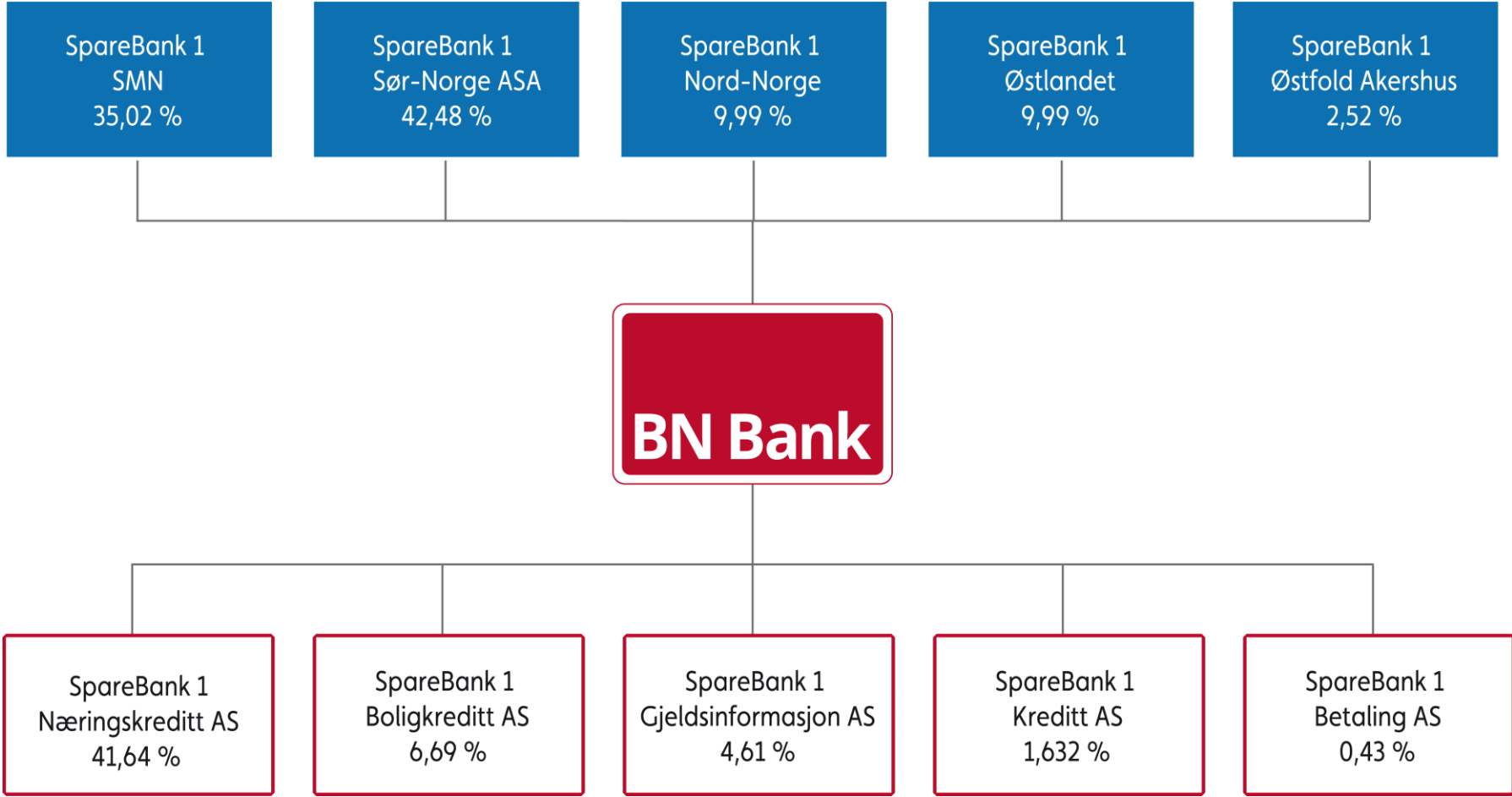
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



Vedlegg

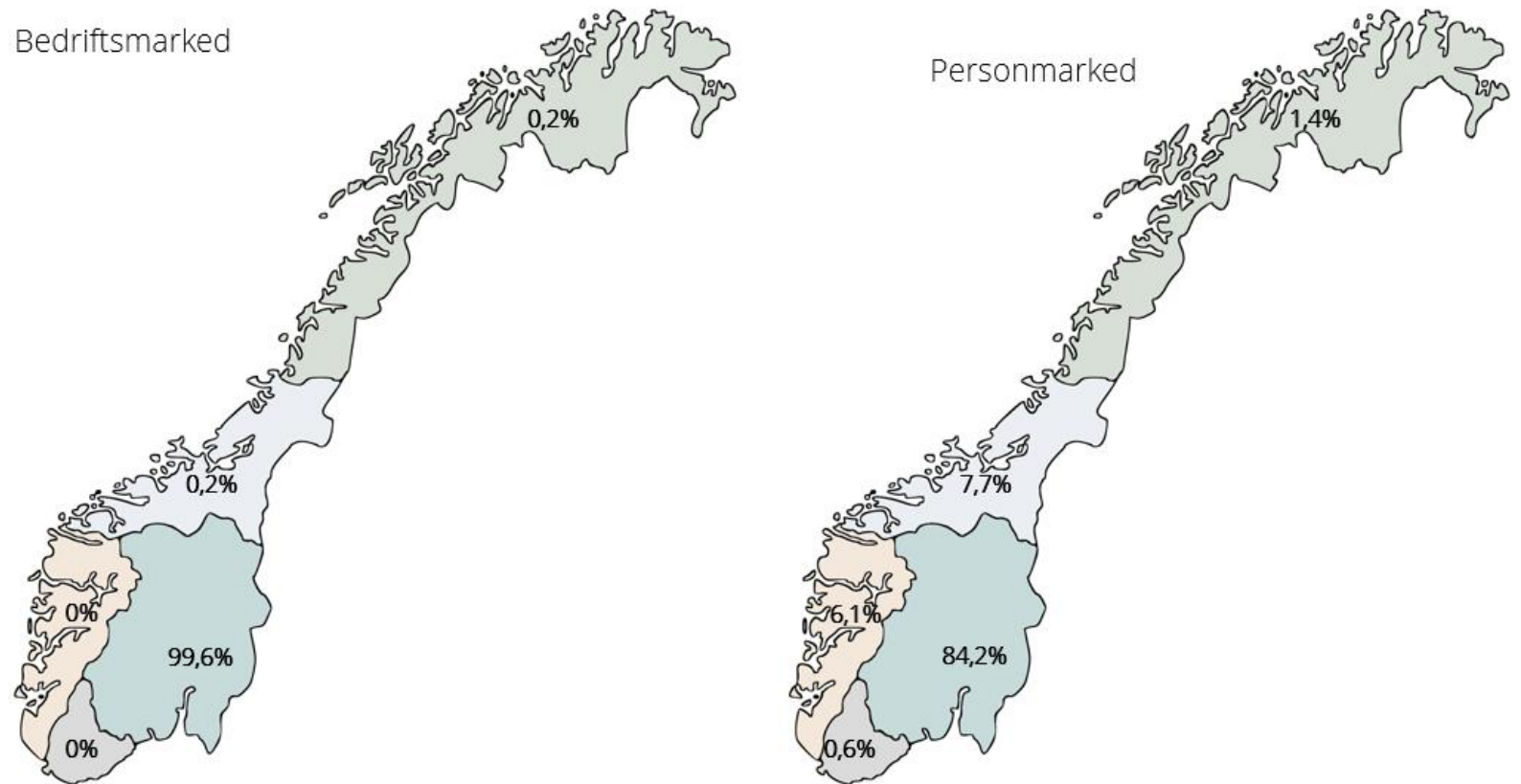
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

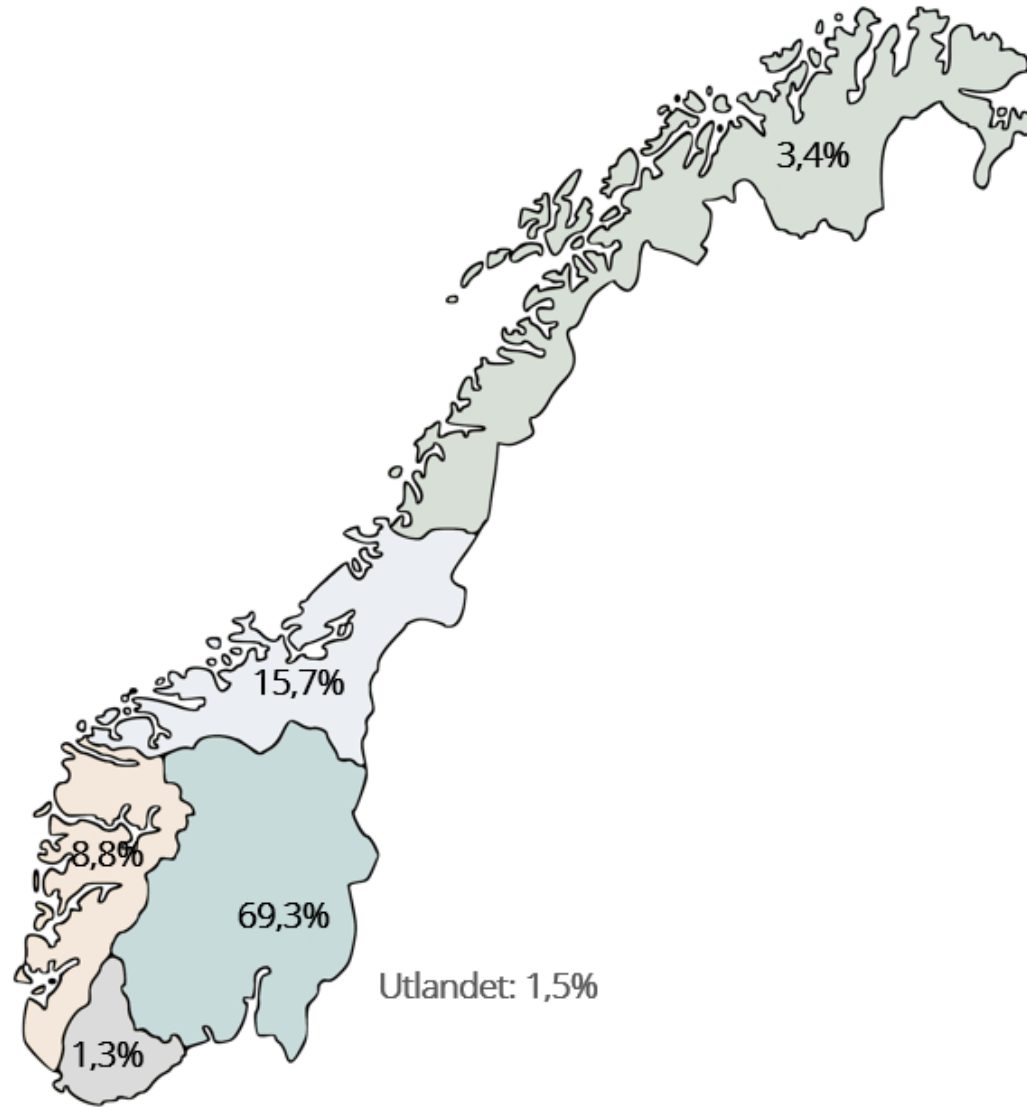
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 64,9 milliarder kroner. 41,2 milliarder kroner i PM-porteføljen og 23,7 milliarder i BM-porteføljen
- 97 700 personkunder og 8 500 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen på 25,7 milliarder kroner



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 medio august 2024.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



📅 TUESDAY, 13/08/2024 - Scope Ratings UK Ltd

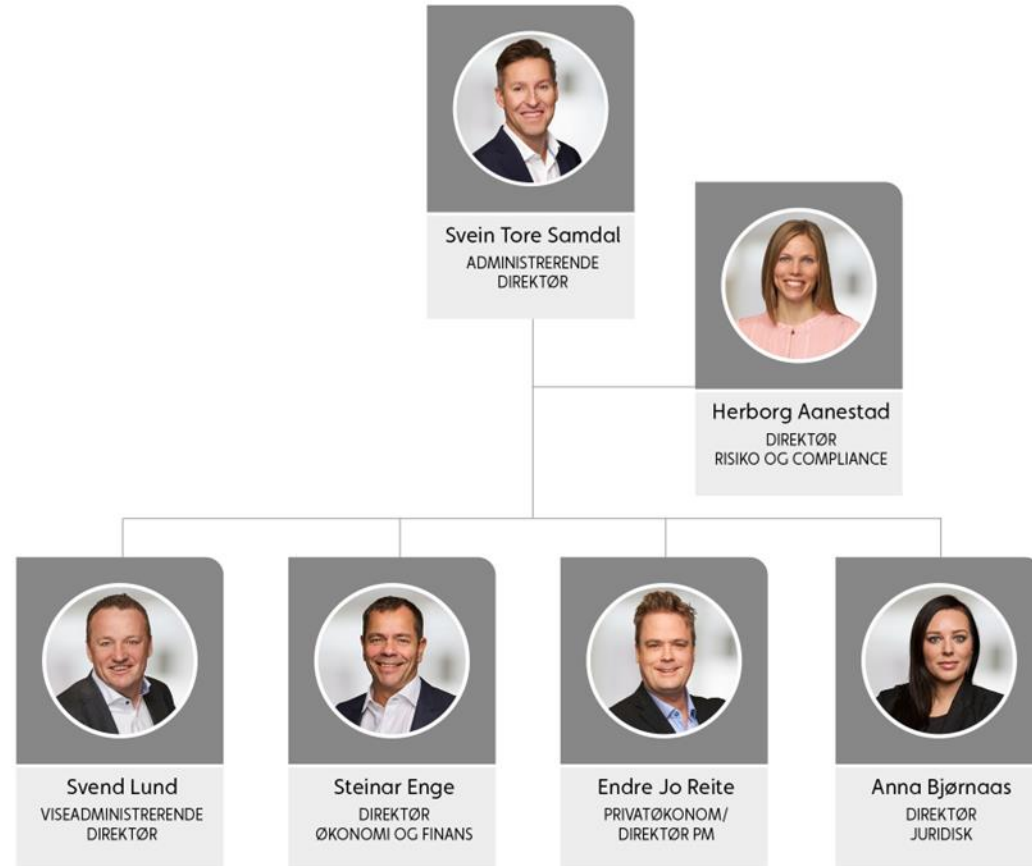
Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

Rating affirmation reflects the bank's continued solid operating performance, sound asset quality and stable capital position.

Rating action

Scope Ratings UK Limited (Scope) has affirmed BN Bank's issuer rating of A-, preferred senior unsecured debt rating of A- and non-preferred senior unsecured debt rating of BBB+, all with a Stable Outlook.

Ledelsen i BN Bank



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