

Q1

RESULTATER FOR DNB-KONSERNET 1. KVARTAL 2015

Rune Bjerke, konsernsjef
Bjørn Erik Næss, konserndirektør finans



1. kvartal 2015

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt i milliarder kroner

9,3 (7,4)

Kostnadsgrad i prosent

37,0 (41,3)

Egenkapitalavkastning i prosent

16,1 (15,4)

Resultat per aksje

4,01 (3,37)

Ren kjernekapitaldekning i prosent (i henhold til overgangsregler)

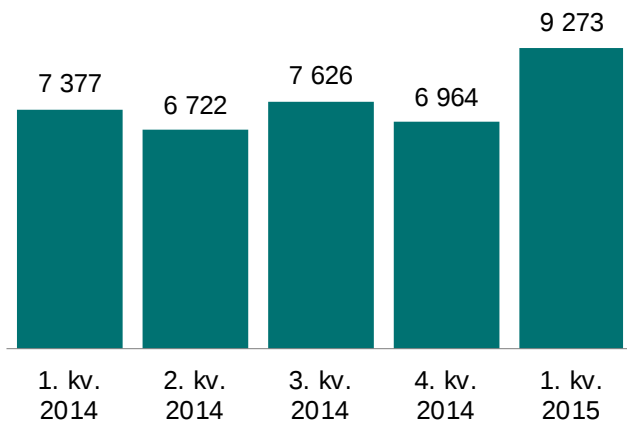
12,7 (11,9)

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2014

Resultatutvikling

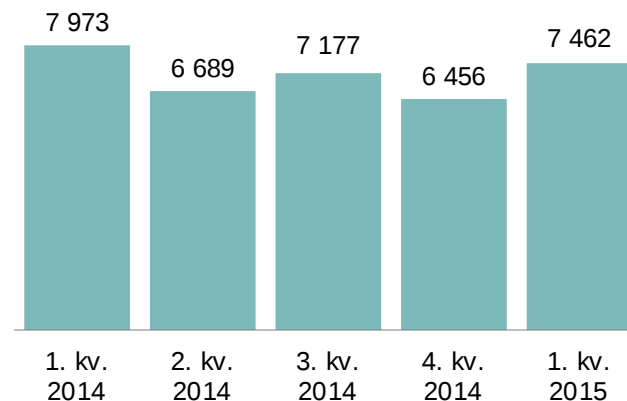
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt

Millioner kroner



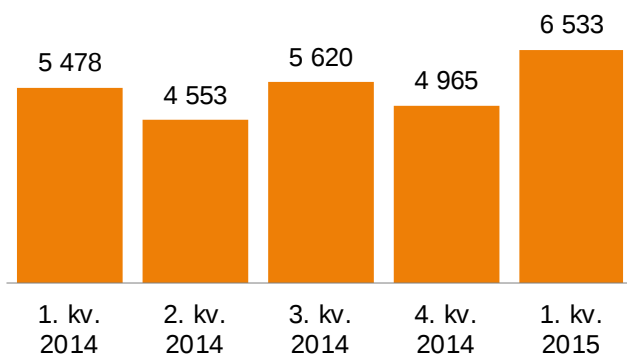
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt ekskl. basisswapper

Millioner kroner



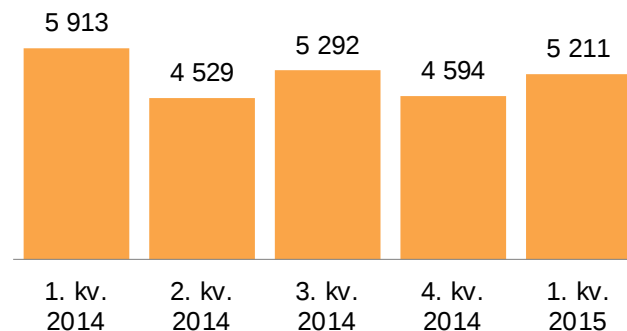
Resultat for perioden

Millioner kroner



Resultat for perioden ekskl. basisswapper

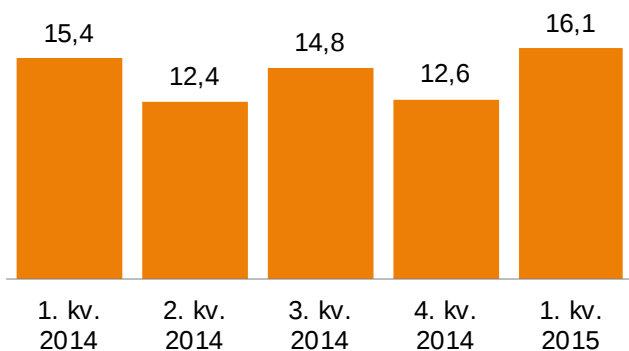
Millioner kroner



Egenkapitalavkastning og kostnadsgrad

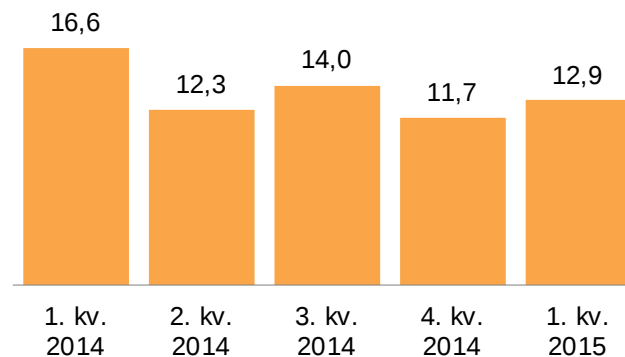
Egenkapitalavkastning ¹⁾

Prosent



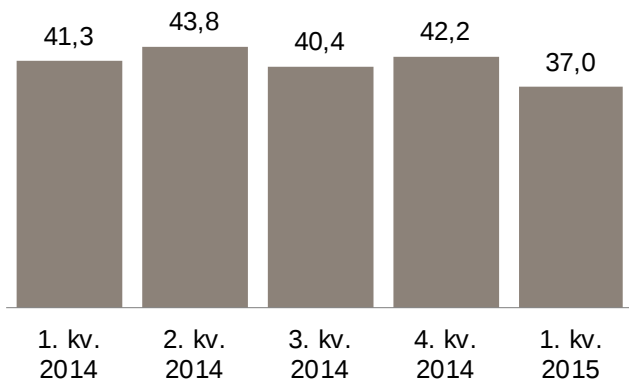
Egenkapitalavkastning ekskl. basisswapper ¹⁾

Prosent



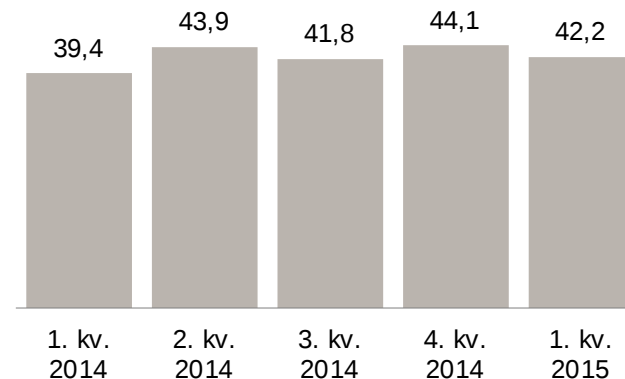
Kostnadsgrad

Prosent



Kostnadsgrad ekskl. basisswapper

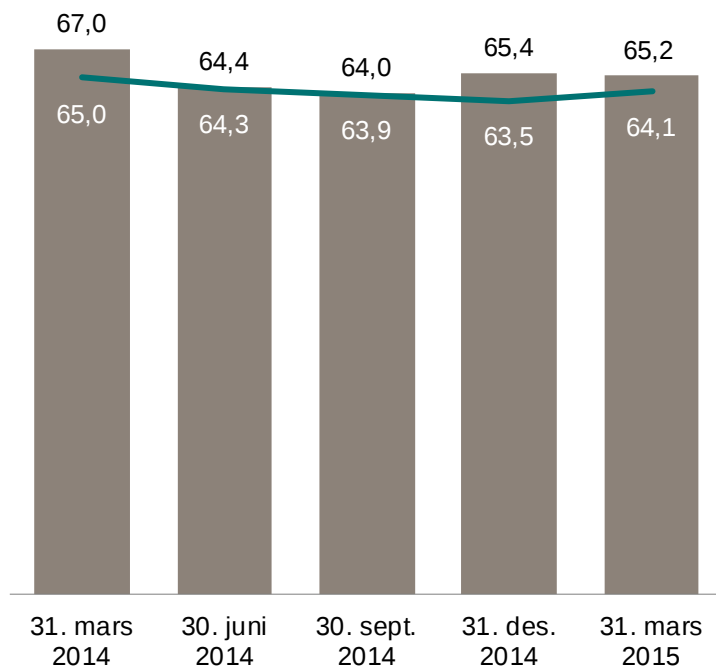
Prosent



Innskuddsdekning og resultat per aksje

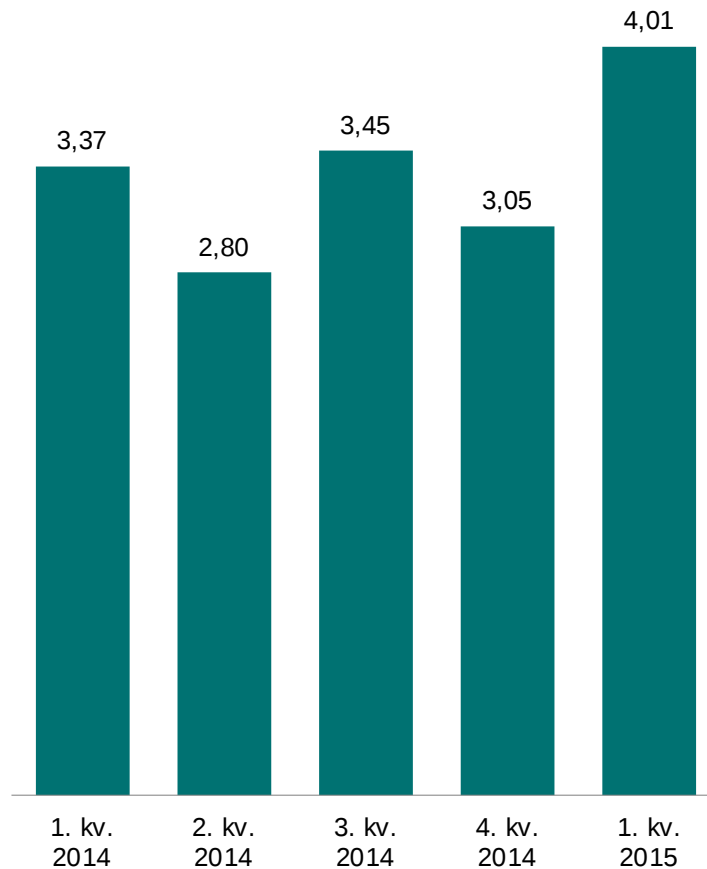
Innskuddsdekning

Prosent



Resultat per aksje

Kroner

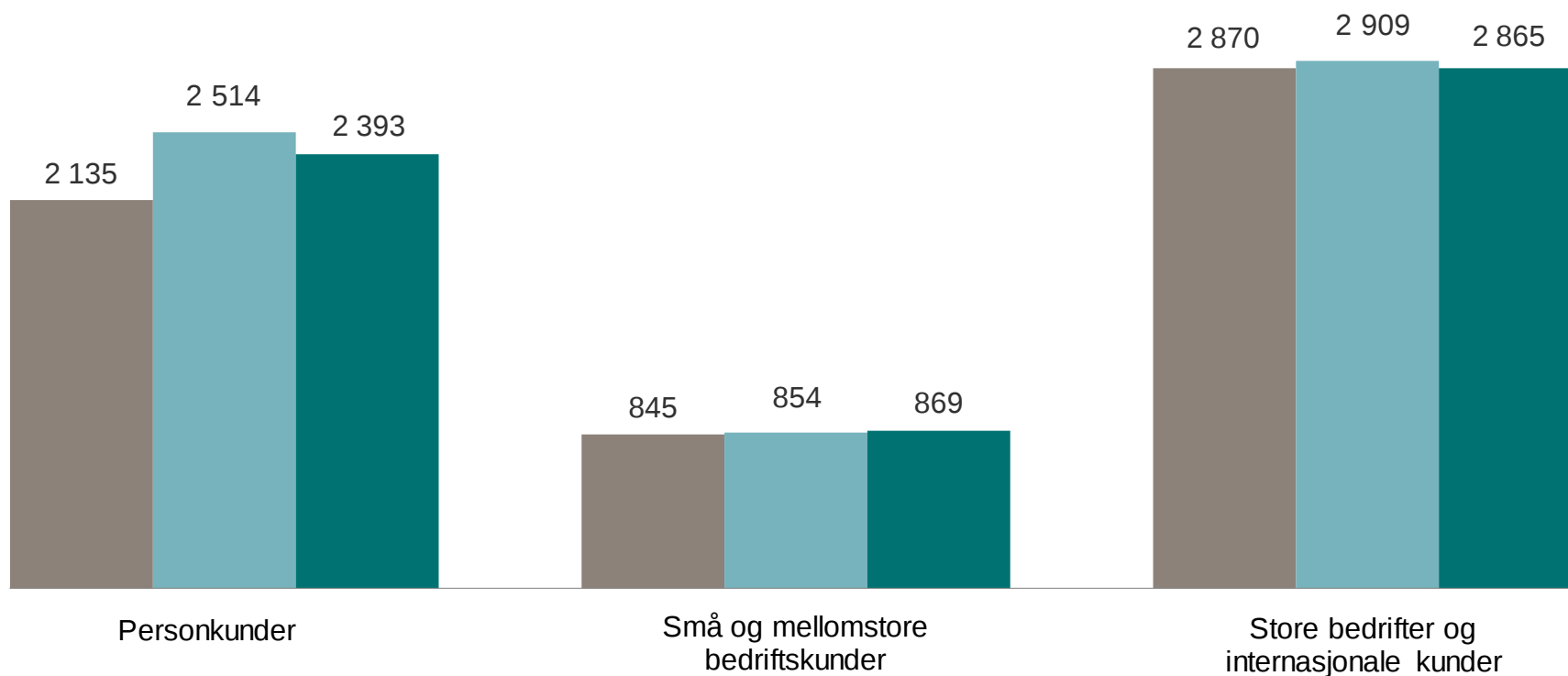


Kundesegmenter

Millioner kroner

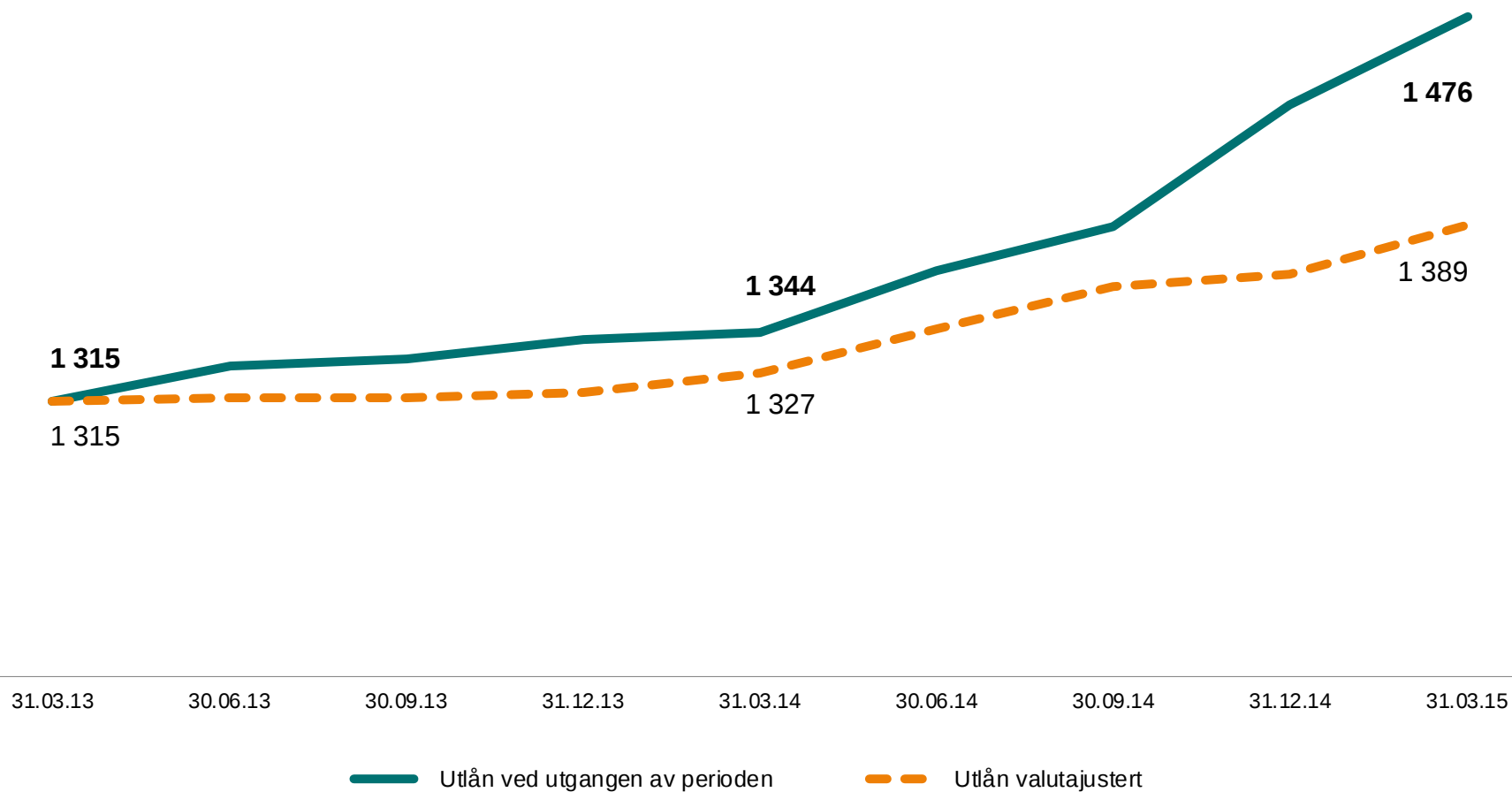
Driftsresultat etter nedskrivninger før skatt

■ 1. kv. 2015
■ 4. kv. 2014
■ 1. kv. 2014



Utvikling i utlån

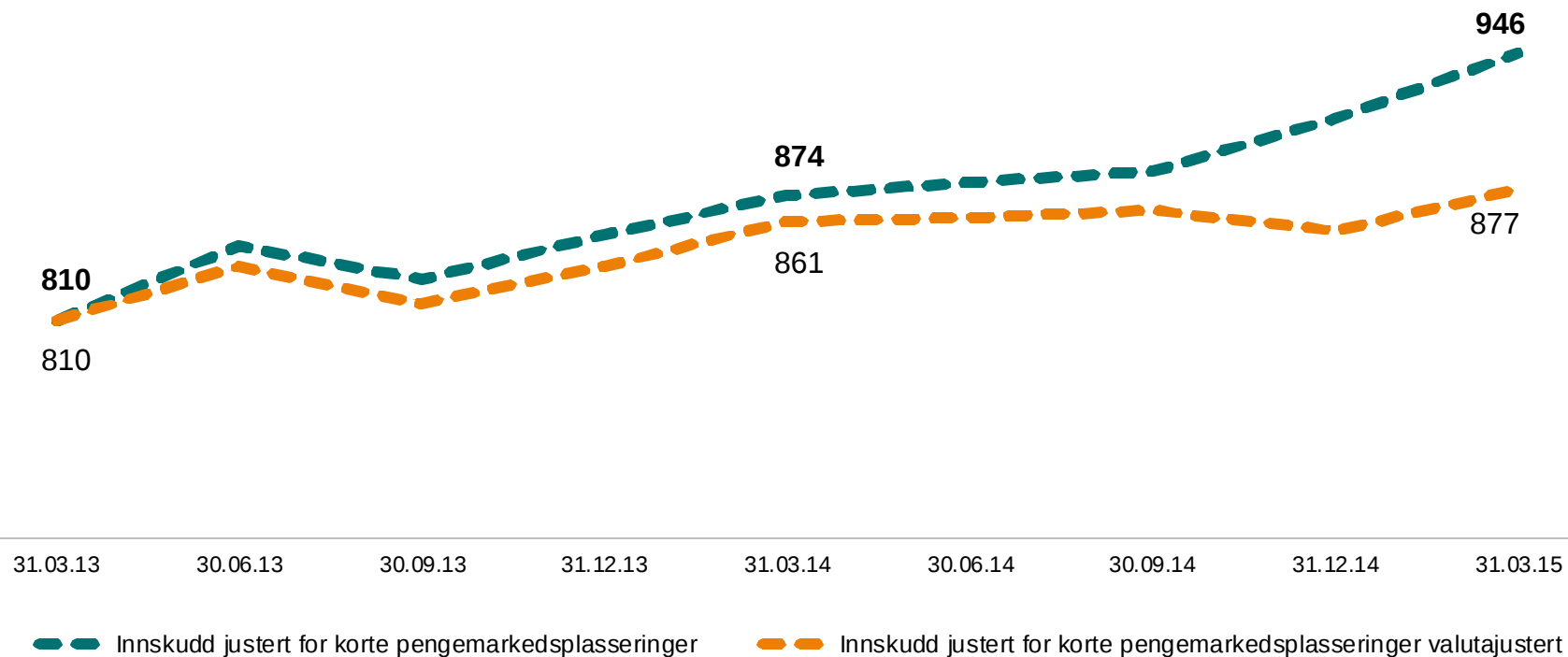
Milliarder kroner



Utvikling i innskudd

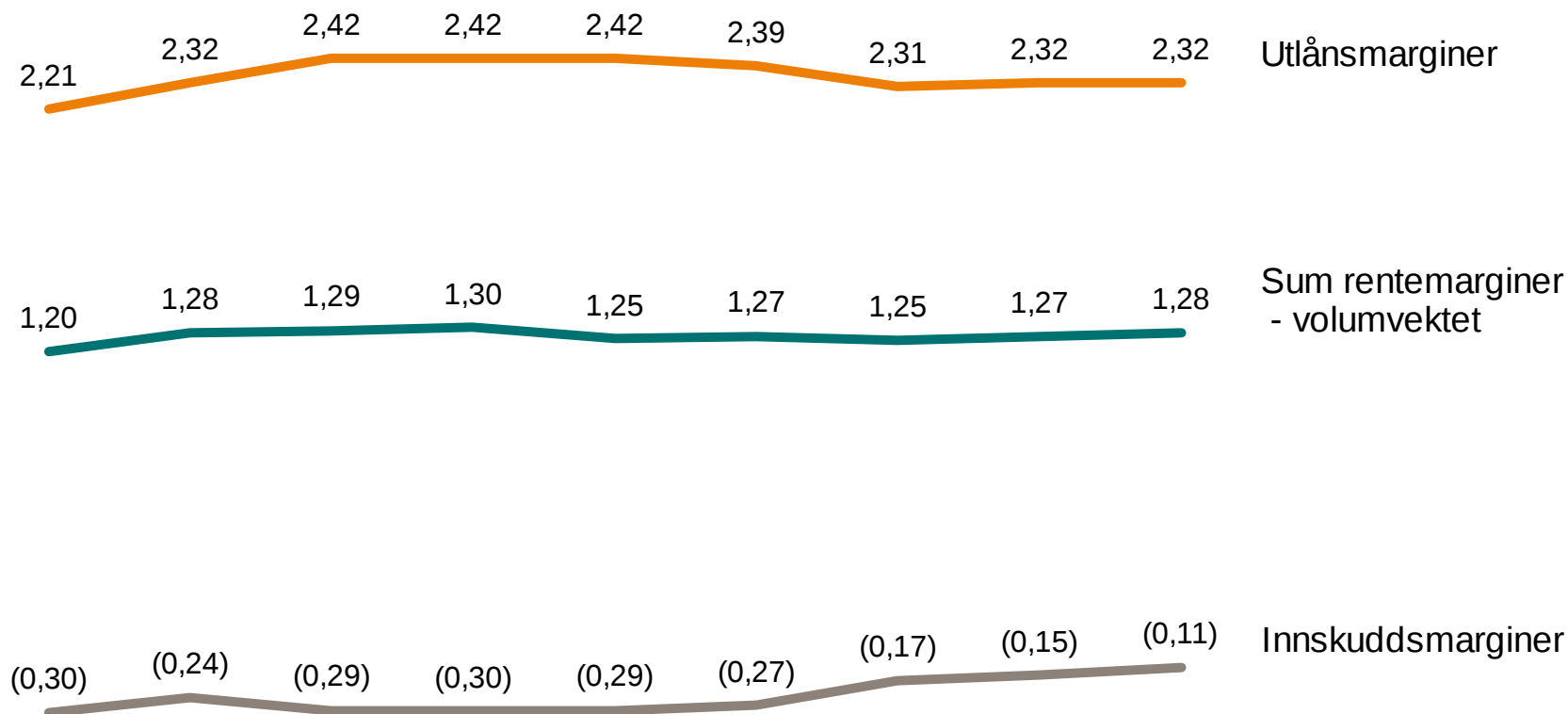
– justert for korte pengemarkedsplasseringer

Milliarder kroner



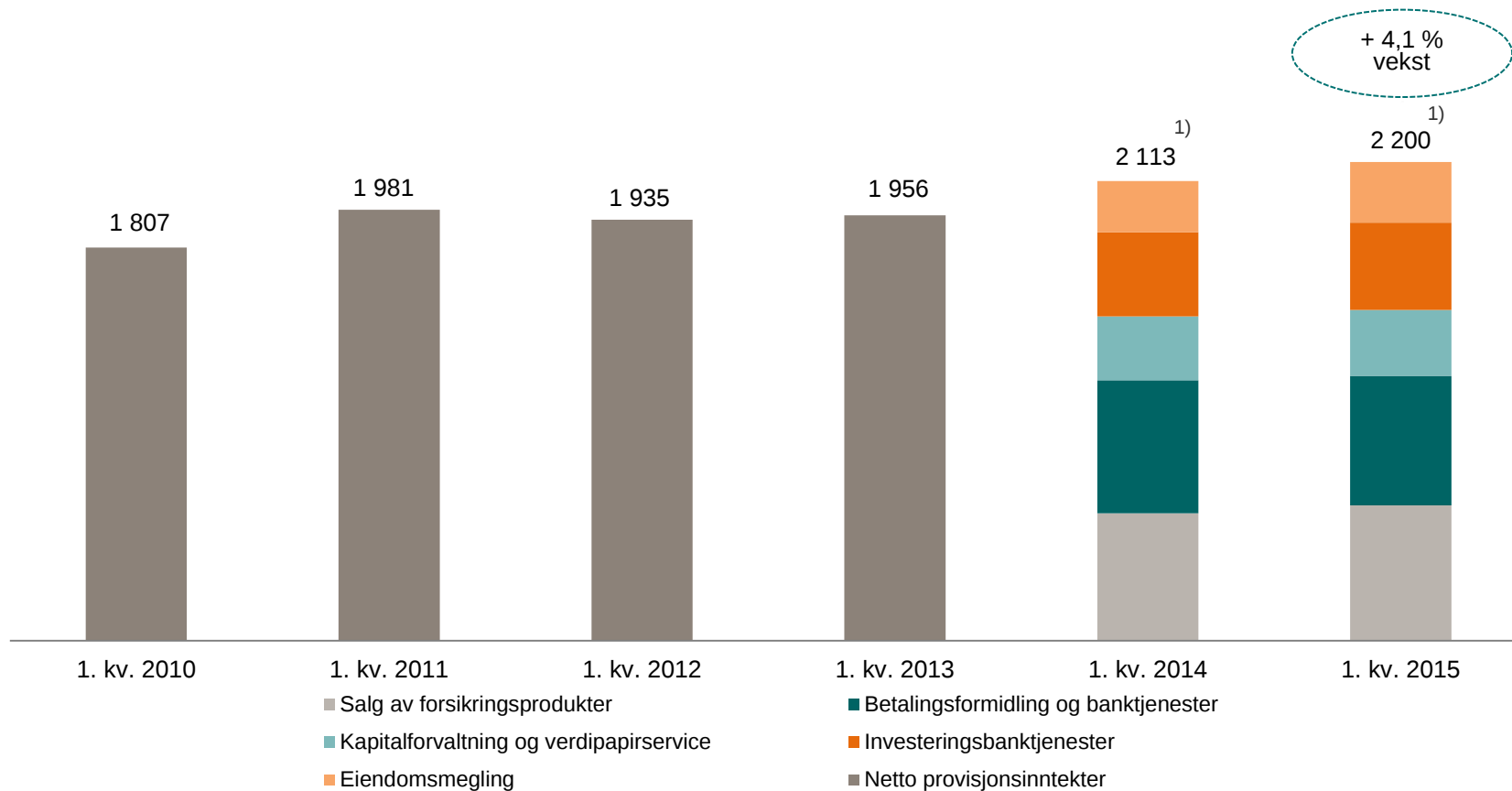
Utvikling i gjennomsnittlige marginer

Prosent



Utvikling i provisjonsinntekter

Millioner kroner



Resultatregnskap

	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	Året 2014
Beløp i millioner kroner						
Netto renteinntekter	8 587	8 700	8 228	7 867	7 691	32 487
<i>Netto provisjoner og gebyrer</i>	2 212	2 313	2 229	2 242	2 185	8 969
<i>Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi</i>	3 400	279	1 817	1 132	2 089	5 317
<i>Netto finans- og risikoresultat, DNB Livsforsikring</i>	52	185	136	183	105	609
<i>Netto forsikringsresultat, DNB Skadeforsikring</i>	99	129	121	139	102	491
<i>Andre driftsinntekter</i>	361	446	256	391	397	1 490
Netto andre driftsinntekter, totalt	6 124	3 352	4 560	4 087	4 877	16 877
Sum inntekter	14 711	12 052	12 788	11 954	12 569	49 363
Driftskostnader	5 215	5 045	5 088	5 150	5 168	20 452
Restruktureringskostnader og engangseffekter	223	42	74	83	24	223
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt	9 273	6 964	7 626	6 722	7 377	28 689
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler	12	42	13	(3)	0	52
Nedskrivninger på utlån og garantier	575	821	183	554	80	1 639
Driftsresultat før skatt	8 710	6 184	7 456	6 165	7 297	27 102
Skattekostnad	2 130	1 236	1 828	1 600	1 799	6 463
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	(47)	16	(8)	(11)	(19)	(22)
Resultat for perioden	6 533	4 965	5 620	4 553	5 478	20 617
Andel tilordnet aksjonærer	6 519	4 965	5 620	4 553	5 478	20 617

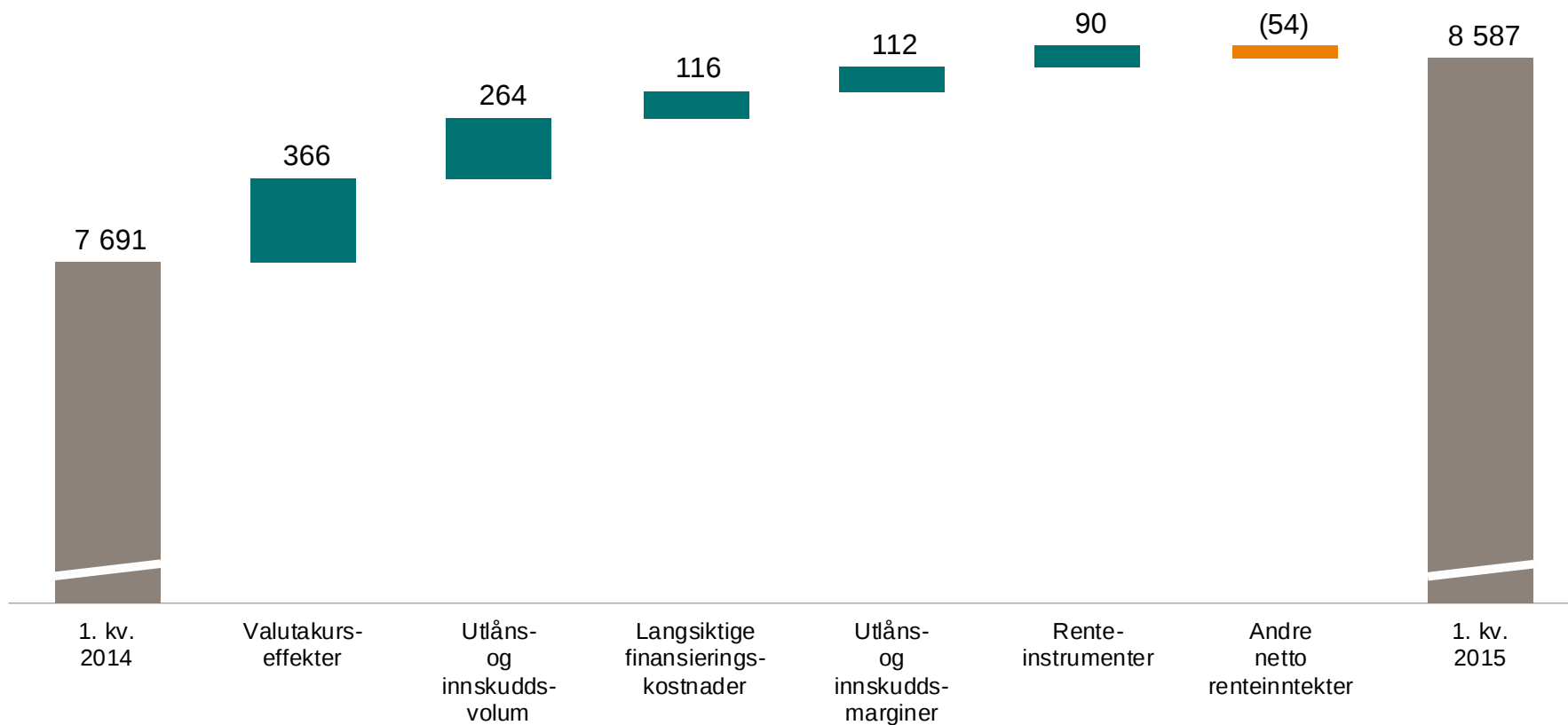
Netto gevinster på finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	Endring				
	1. kv. 2015	4. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 14 - 1. kv. 15	1. kv. 14 - 1. kv. 15
Kundehandel DNB Markets	622	549	459	73	163
Egenhandel valuta/rente/aksjer DNB Markets	468	94	590	374	(123)
Kreditspreadendring obligasjoner i DNB Markets	140	(196)	148	336	(8)
Modellendringer med balanse- og resultateffekt	-	(242)	291	242	(291)
Bankens egne aksjeinvesteringer	(193)	(146)	1	(47)	(195)
Valutakurseffekter hybridkapital	170	-	-	170	170
Andre markedsverdiendringer (inkl. CVA/DVA)	384	(287)	282	671	102
Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi ekskl. basisswapper	1 590	(229)	1 772	1 819	(182)
Basisswapper	1 810	508	(596)	1 302	2 406
Verdivurdering av investering i Nets	-	-	913	-	(913)
Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi	3 400	279	2 089	3 121	1 311

Endringer i netto renteinntekter

Millioner kroner

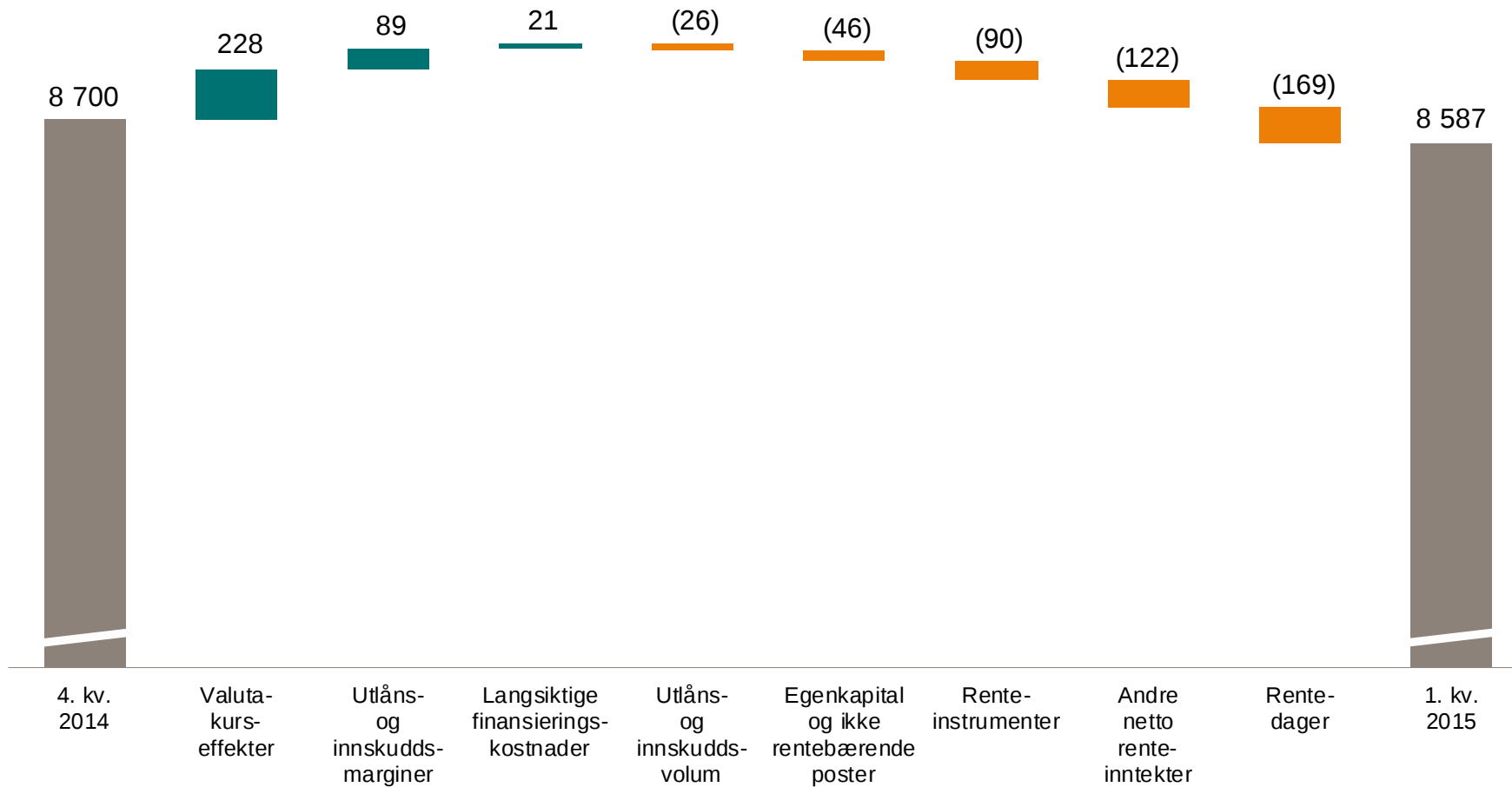
Fra 1. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015



Endringer i netto renteinntekter

Millioner kroner

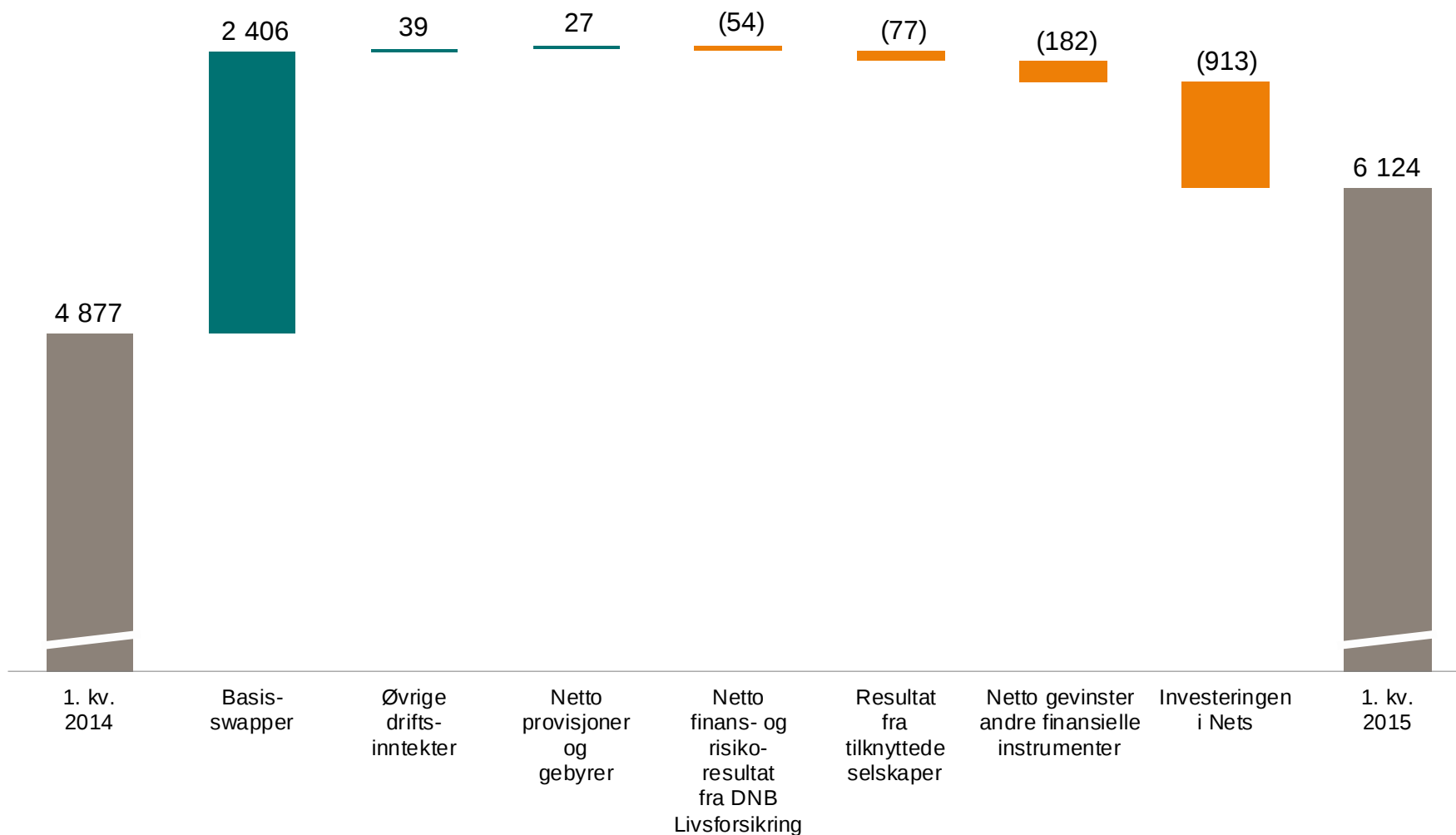
Fra 4. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015



Endringer i netto andre driftsinntekter

Millioner kroner

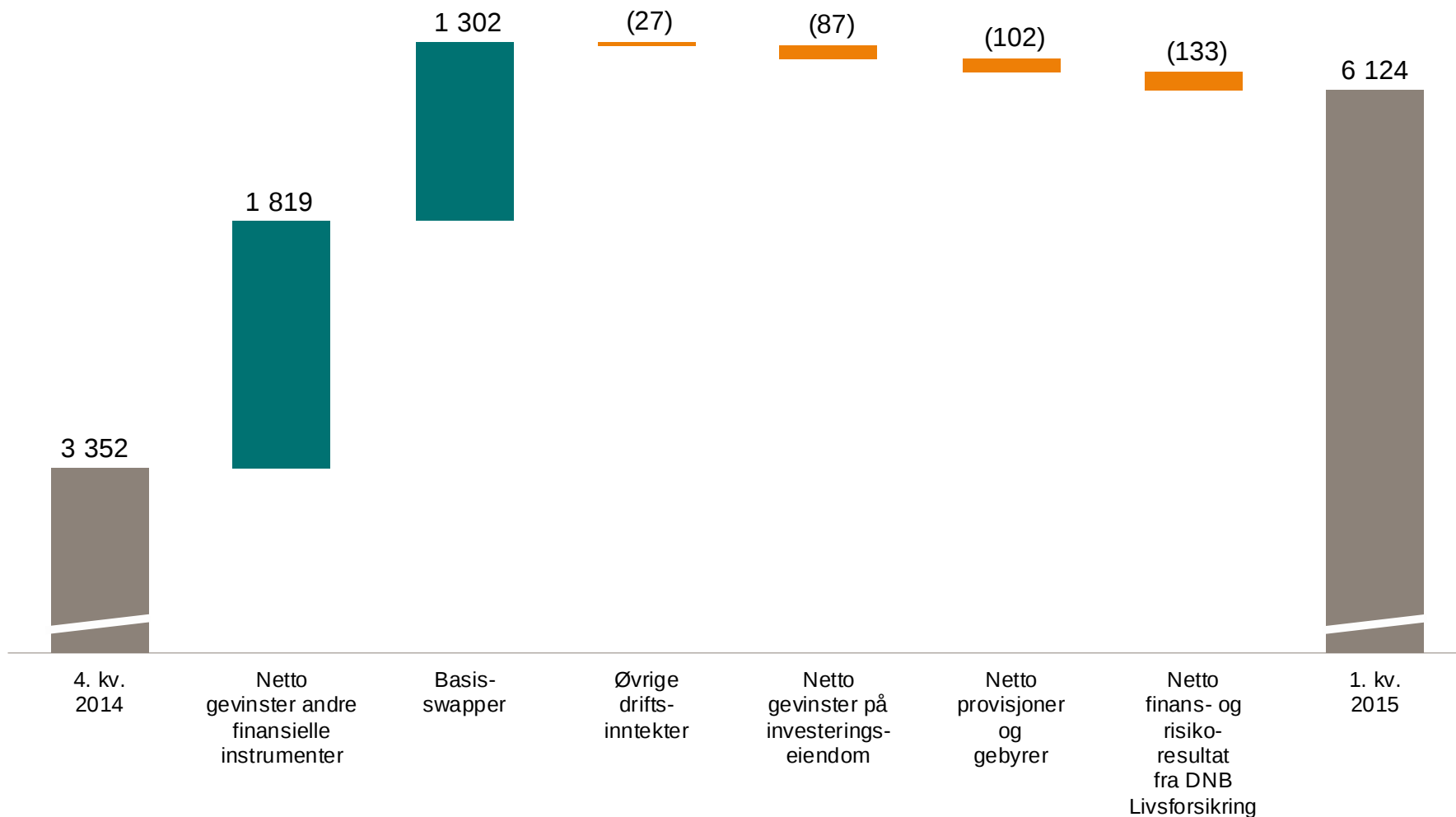
Fra 1. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015



Endringer i netto andre driftsinntekter

Millioner kroner

Fra 4. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015



Endringer i driftskostnader

Beløp i millioner kroner	1. kvartal 2015	Endring	1. kvartal 2014	Endring i prosent
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 215	47	5 168	0,9
Herav:				
Valutakurseffekter for enheter utenfor Norge		83		
Driftskostnader valutajustert	5 132	(36)	5 168	(0,7)
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 215	47	5 168	
Innteksrelaterte kostnader				
Ordinær avskrivning operasjonell leasing		17		
Driftsrelaterte kostnader				
Honorarer		33		
Pensjonskostnader		21		
Eiendommer/lokaler		(61)		
Øvrige kostnader		37		
Engangseffekter	223	199	24	
Restruktureringskostnader, ansatte	50	5	46	
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	64	87	(22)	
Restrukturering IT	108	108	0	
Driftskostnader	5 438	246	5 192	4,7

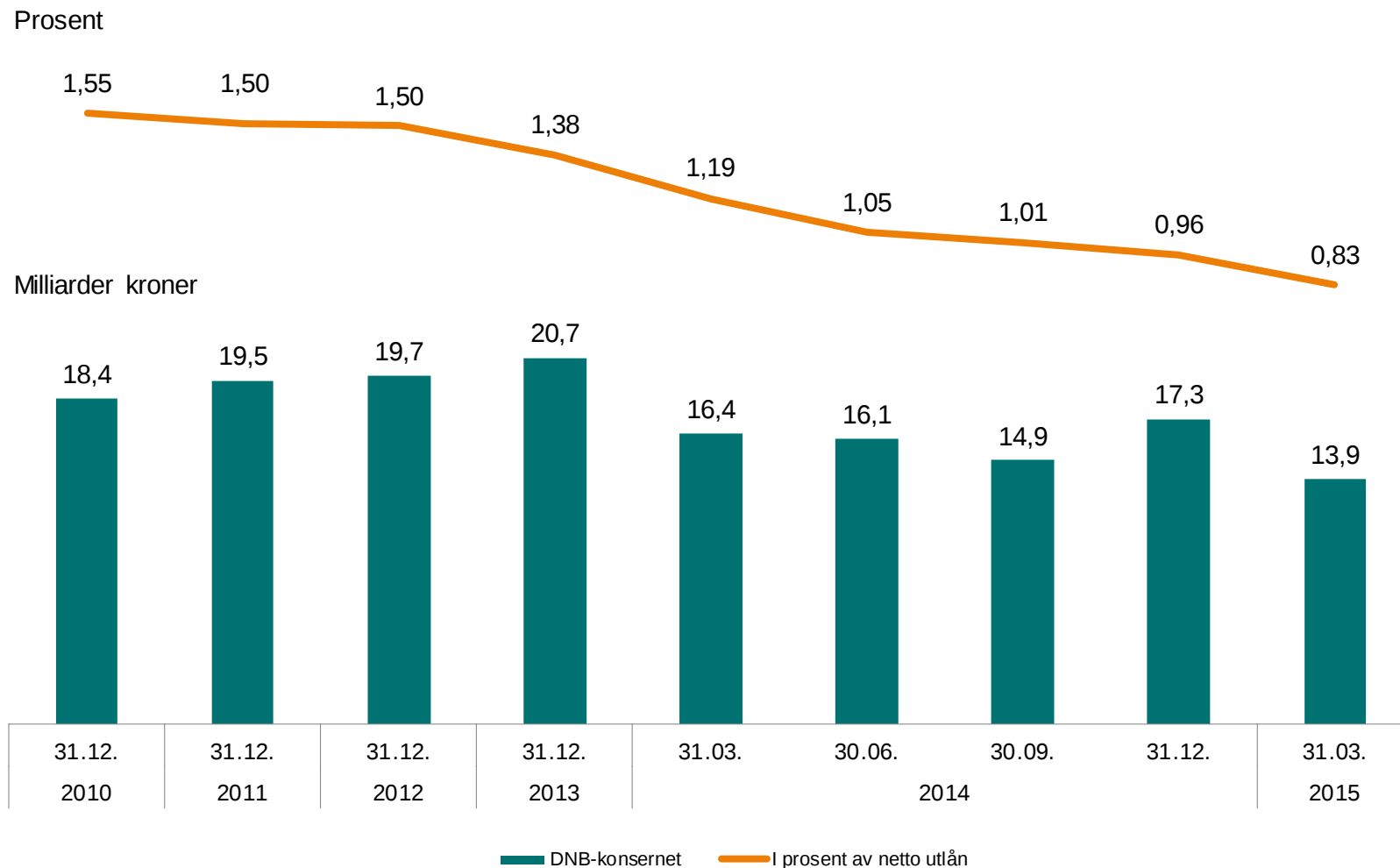
Endringer i driftskostnader

Beløp i millioner kroner	1. kvartal 2015	Endringer	4. kvartal 2014	Endringer i prosent
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 215	170	5 045	3,4
Herav:				
Valutakurseffekter for enheter utenfor Norge		43		
Driftskostnader valutajustert	5 172	127	5 045	2,5
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 215	170	5 045	
Innteksrelaterte kostnader				
Kundebetalt markedsføring, DNB Eiendom		31		
Driftsrelaterte kostnader				
Pensjonskostnader		72		
IT-kostnader		39		
Resultatbasert lønn		36		
Øvrige kostnader		(8)		
Engangseffekter	223	181	42	
Restruktureringskostnader, ansatte	50	(36)	86	
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	64	104	(40)	
Tilbakeførte avsetninger	0	73	(73)	
Restrukturering IT	108	39	70	
Driftskostnader	5 438	350	5 088	6,9

Nedskrivninger på utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	Året 2014
Personkunder	(34)	(67)	84	53	48	118
- Boliglån	(81)	(141)	33	(5)	(16)	(129)
- Forbruksfinansiering	46	74	51	58	64	247
Små og mellomstore bedriftskunder	308	450	165	157	65	838
Store bedrifter og internasjonale kunder	256	496	18	292	219	1 024
- Nordiske konsernkunder	(15)	333	(3)	97	(56)	370
- Internasjonale konsernkunder	(39)	166	86	(17)	56	291
- Shipping, offshore og logistikk	242	(21)	(116)	152	152	166
- Energi	12	5	5	(2)	24	31
- Baltikum og Polen	50	1	39	53	31	124
- Andre enheter	7	13	8	9	13	42
Totale individuelle nedskrivninger	530	879	267	502	332	1 980
Totale gruppenedskrivninger på utlån	44	(58)	(84)	52	(252)	(341)
Nedskrivninger på utlån og garantier	575	821	183	554	80	1 639
Sum nedskrivninger i forhold til gjennomsnittlige volumer (årsbasis)	0,16	0,23	0,05	0,16	0,02	0,12

Netto misligholdte og netto tapsutsatte utlån og garantier ¹⁾



1) Omfatter misligholdte engasjementer og engasjementer som har vært gjenstand for individuelle nedskrivninger. Tallene er fratrasket akkumulerte individuelle nedskrivninger.

Balanser

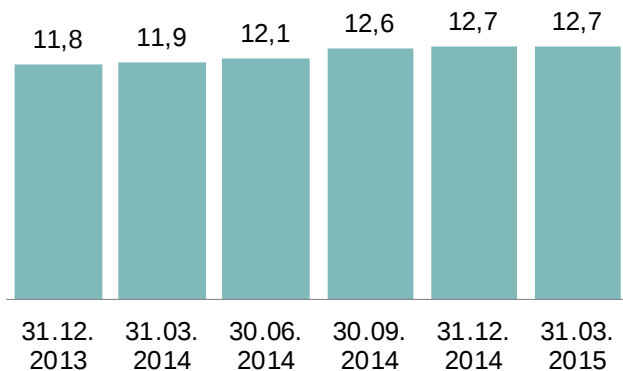
	DNB-konsernet		DNB Bank ASA	
	31. mars 2015	31. des. 2014	31. mars 2015	31. des. 2014
Beløp i milliarder kroner				
Fordringer på sentralbanker	305	59	302	54
Fordringer på kredittinstitusjoner	203	373	457	608
Utlån til kunder	1 476	1 439	743	723
Andre eiendeler	806	779	639	613
Sum eiendeler	2 790	2 649	2 141	1 998
Gjeld til kredittinstitusjoner	263	214	333	269
Innskudd fra kunder	963	942	918	903
Kortsiktig verdipapirgjeld	233	207	233	207
Langsiktig verdipapirgjeld	620	605	168	160
Annen gjeld og avsetninger	536	523	349	332
Hybridkapital	8		8	
Annen egenkapital	166	159	131	128
Sum gjeld og egenkapital	2 790	2 649	2 141	1 998
Innskuddsdekning i prosent	65,2	65,4	123,6	124,8
Justert innskuddsdekning i prosent ¹⁾	64,1	63,5	121,3	121,0
Sum forvaltet kapital	3 089	2 936	2 141	1 998
Utlån til kunder valutajustert	1 459		731	
Innskudd fra kunder valutajustert	950		904	

1) Eksklusive korte pengemarkedsplasseringer

Ren kjernekapitaldekning ¹⁾

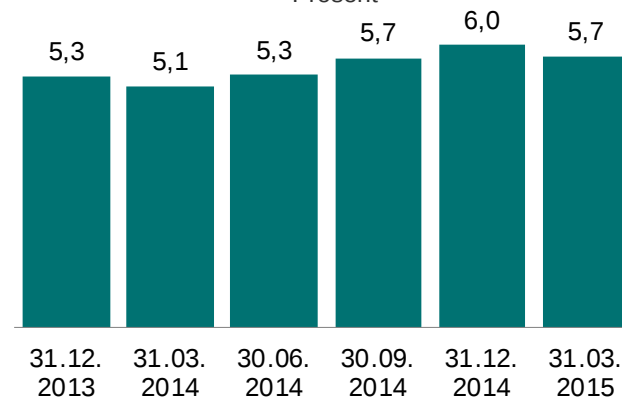
Overgangsregler

Prosent



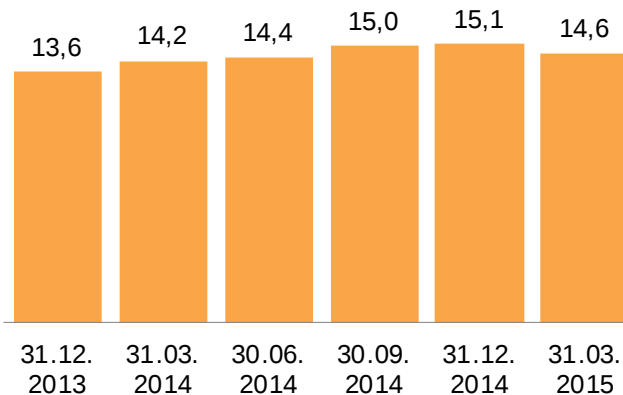
Leverage ratio

Prosent



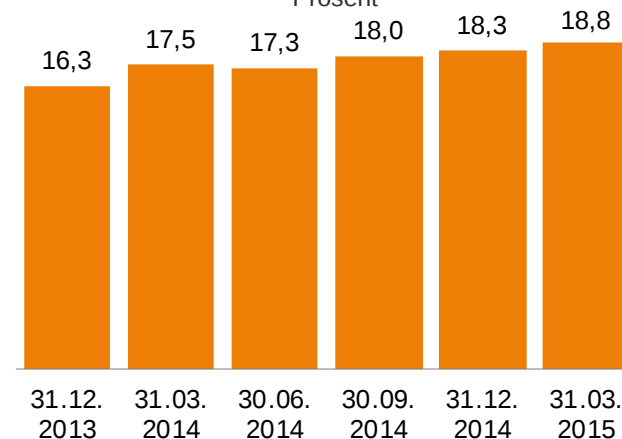
Estimat fremtidige Basel III regler

Prosent



Estimat med gjennomsnittlig vektning som svenske banker ²⁾

Prosent

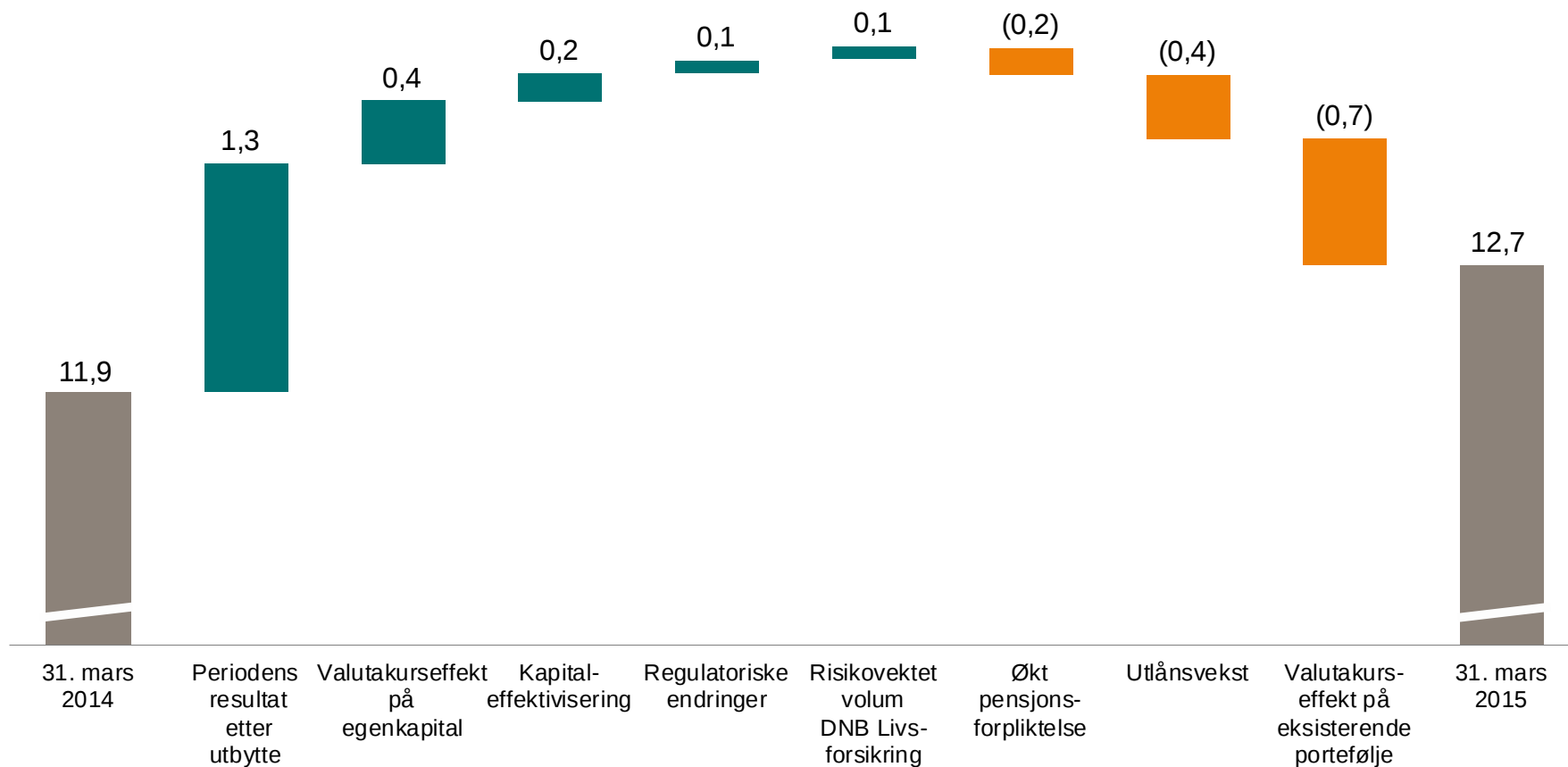


- 1) Ren kjernekapital inkluderer 50 prosent av periodens resultat i alle kvartaler, unntatt tallene for Leverage ratio. Årstallene er etter faktisk utdeling av utbytte.
- 2) Gjennomsnittlige vekter som de svenske bankene bruker på lån til foretak og lån med pant i fast eiendom.

Endring ren kjernekapitaldekning

Prosent

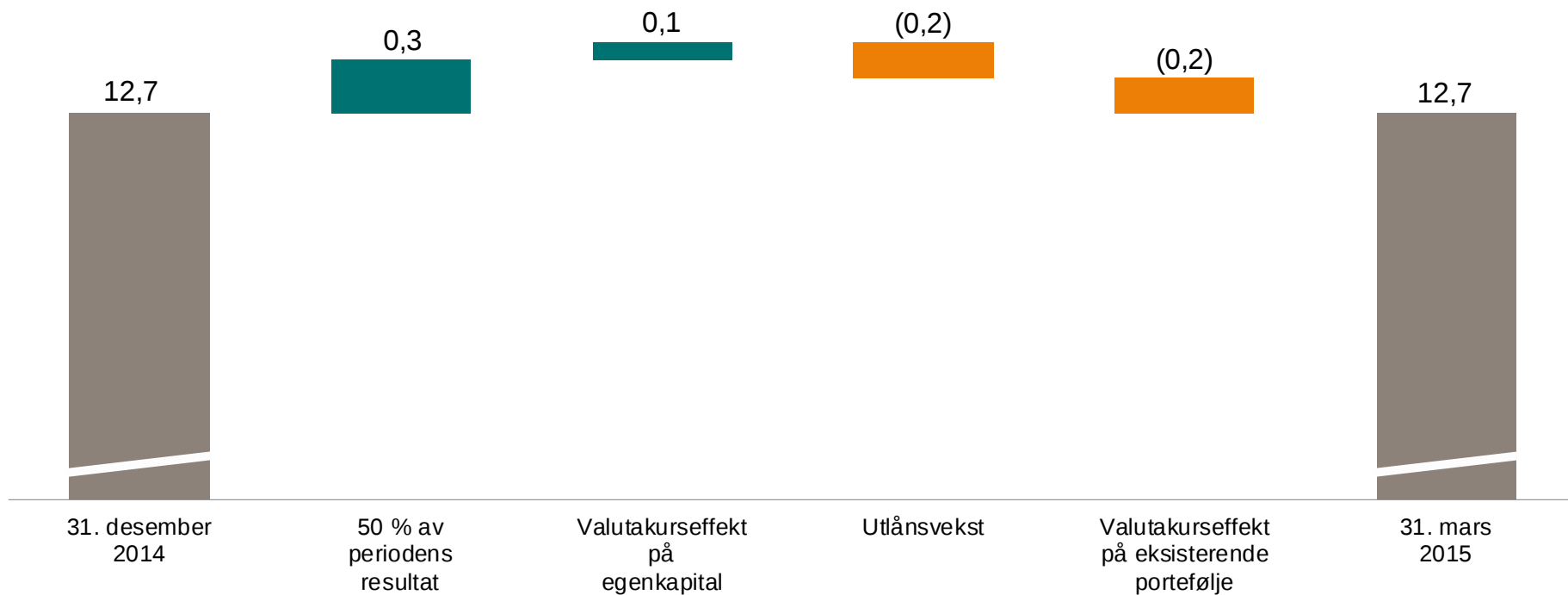
Fra 31. mars 2014 til 31. mars 2015



Endring ren kjernekapitaldekning

Prosent

Fra 31. desember 2014 til 31. mars 2015



Målet om minimum 14 % ren kjernekapitaldekning innen utgangen av 2016 står fast

Finansiell restrukturering

Realisere kapitalgevinster

Ren kjernekapital

Risikovektet volum



Ren
kjernekapitaldekning

Salg av eiendeler

Aktiv balansestyring

Kapitaleffektive
produkter

IRB godkjenninger
(påvirker ikke
overgangsreglene)

Uendrede finansielle ambisjoner

Dynamisk styring av balansen for å sikre målet om ren kjernekapitaldekning

Stabile volumvektede marginer

5 prosent underliggende vekst i provisjoner og gebyrer

Flat utvikling i nominelle kostnader i 2015
(eksklusive restruktureringskostnader og valutakurseffekter)

Nedskrivninger i 2015 forventet å bli under normalisert nivå ¹⁾
– ingen merkbare effekter fra olje og gass så langt

Finansielle ambisjoner 2016 og 2017

Egenkapitalavkastning

> 12 %



Min. 14 %
kjernekapitaldekning ¹⁾

som kapitalnivå

> 50 % utbytte

når kapitalnivået er nådd

Q1

TIL STEDE.
HVER DAG.
NÅR DET GJELDER
SOM MEST.

