

Q2

RESULTATER FOR DNB-KONSERNET 2. KVARTAL OG 1. HALVÅR 2015

Rune Bjerke, konsernsjef
Bjørn Erik Næss, konserndirektør finans

10.07.2015



2. kvartal 2015

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt i milliarder kroner

7,4 (6,7)

Kostnadsgrad i prosent

42,8 (43,8)

Egenkapitalavkastning i prosent

12,1 (12,4)

Resultat per aksje i kroner

3,04 (2,80)

Ren kjernekapitaldekning i prosent (i henhold til overgangsregler)

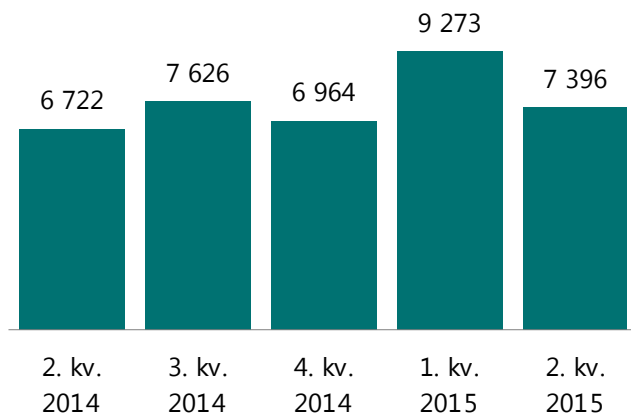
13,0 (12,1)

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2014

Resultatutvikling

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt

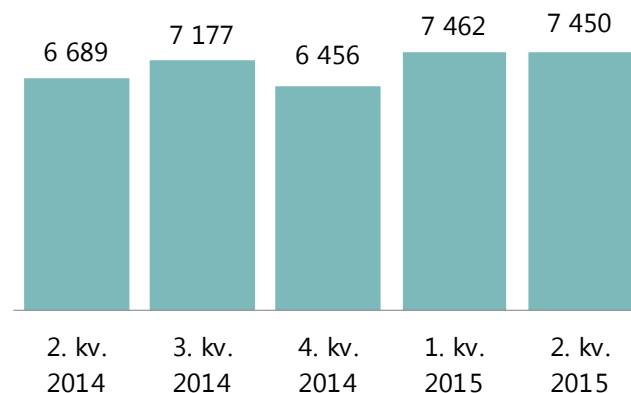
Millioner kroner



Driftsresultat før nedskrivninger og skatt

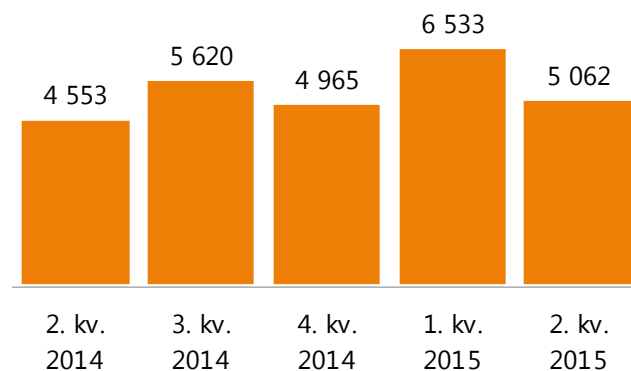
ekskl. basisswapper

Millioner kroner



Resultat for perioden

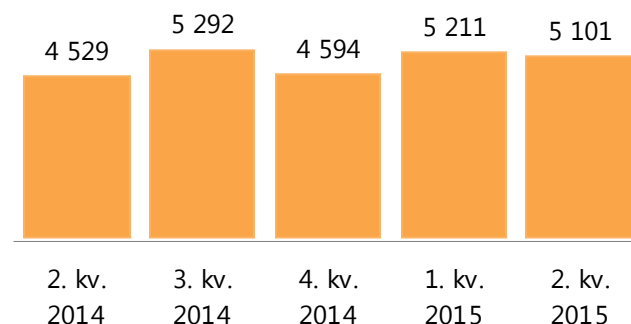
Millioner kroner



Resultat for perioden

ekskl. basisswapper

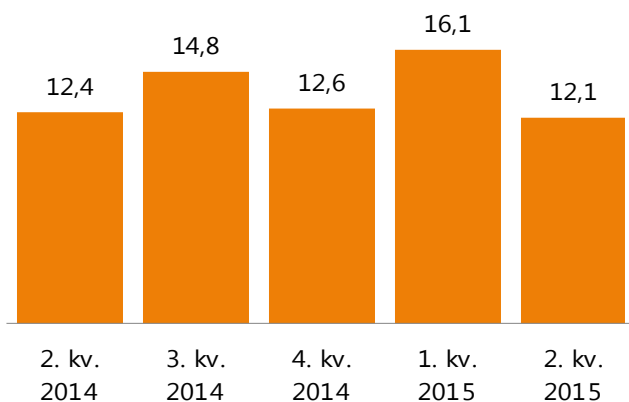
Millioner kroner



Egenkapitalavkastning og kostnadsgrad

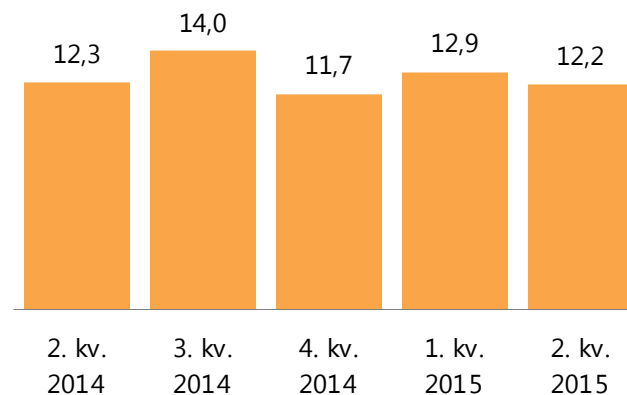
Egenkapitalavkastning ¹⁾

Prosent



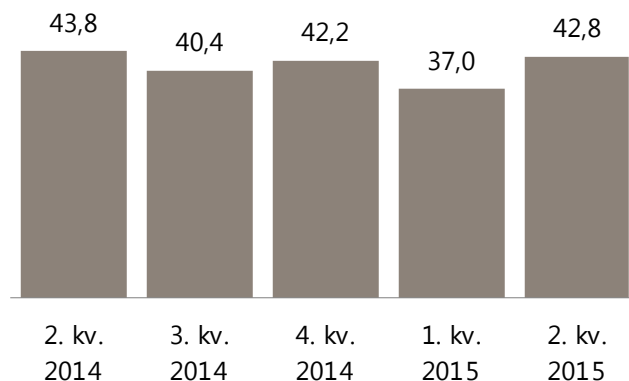
Egenkapitalavkastning ekskl. basisswapper ¹⁾

Prosent



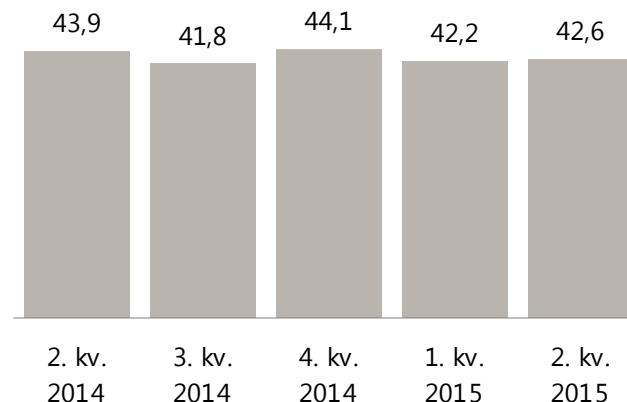
Kostnadsgrad

Prosent



Kostnadsgrad ekskl. basisswapper

Prosent

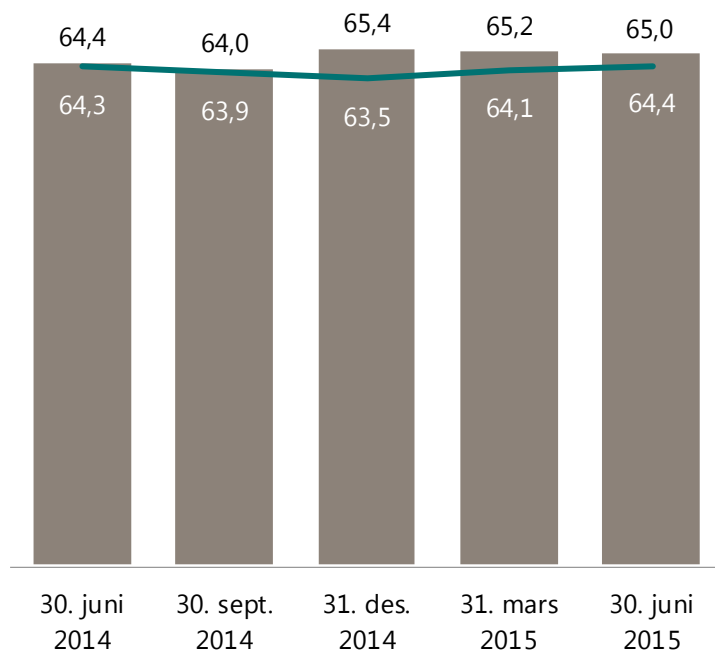


1) Egenkapitalavkastningen er beregnet som om hybridkapitalen regnskapsmessig ble behandlet som gjeld

Innskuddsdekning og resultat per aksje

Innskuddsdekning

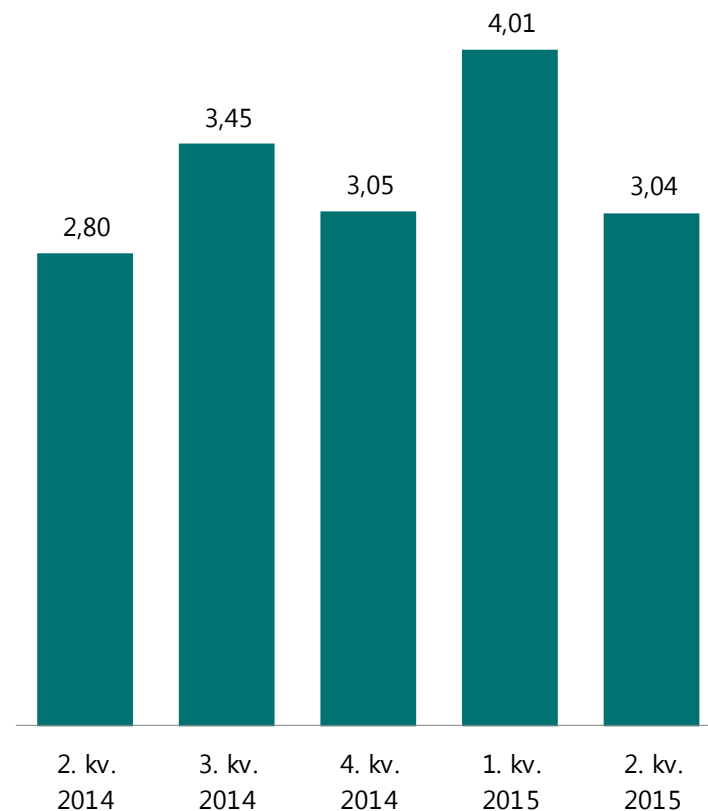
Prosent



— Innskuddsdekning eksklusive kortsiktige pengemarkedsplasseringer

Resultat per aksje

Kroner

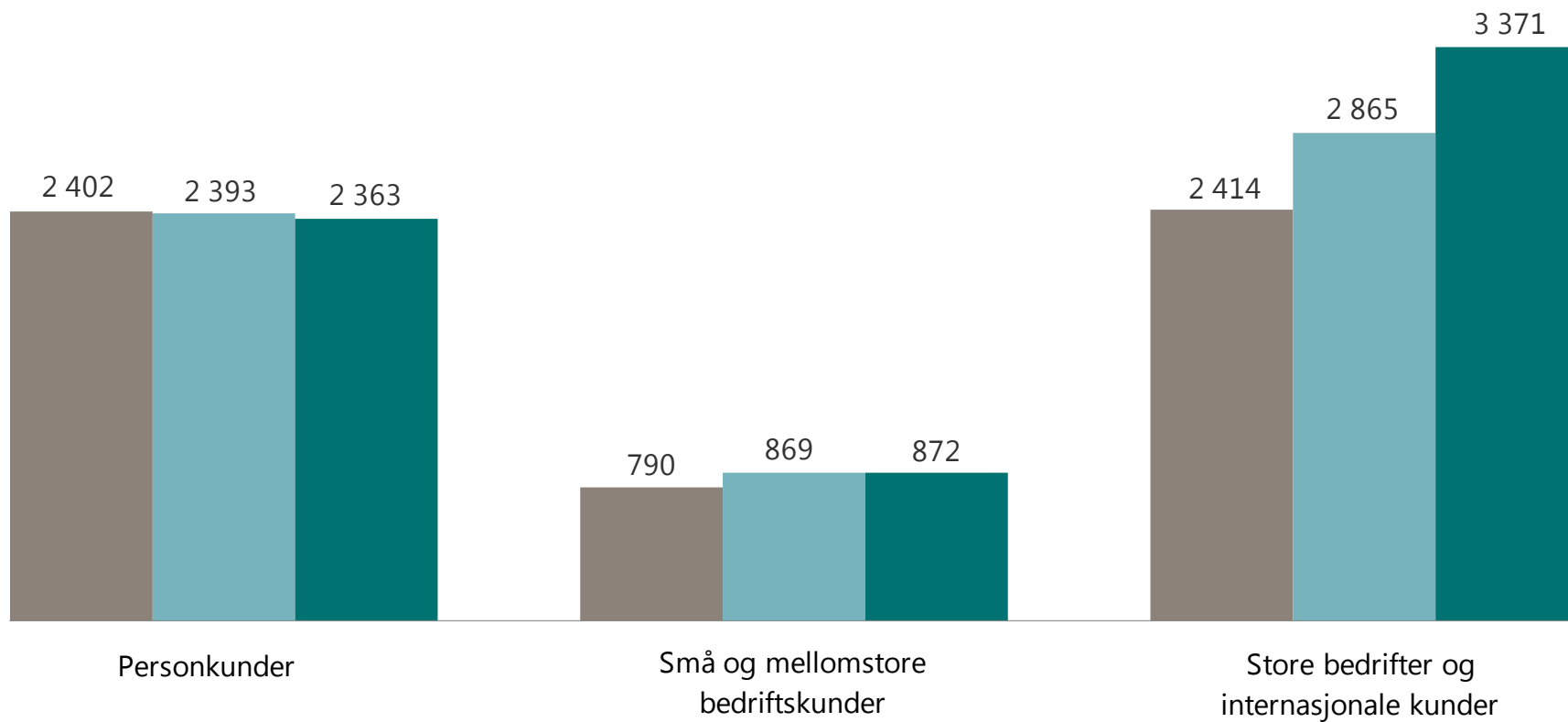


Kundesegmenter

Driftsresultat etter nedskrivninger før skatt

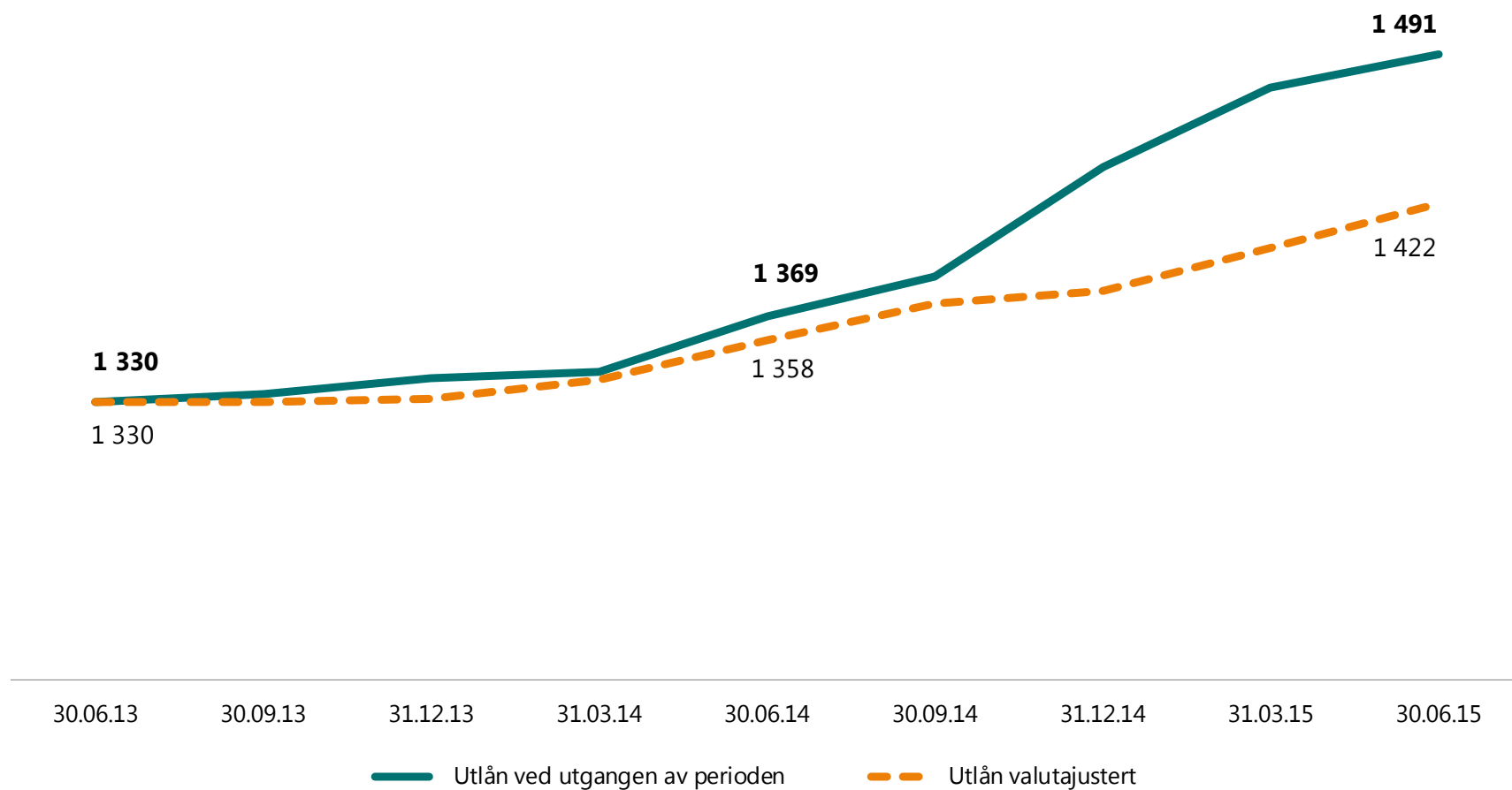
Millioner kroner

■ 2. kv. 2015
■ 1. kv. 2015
■ 2. kv. 2014



Utvikling i utlån

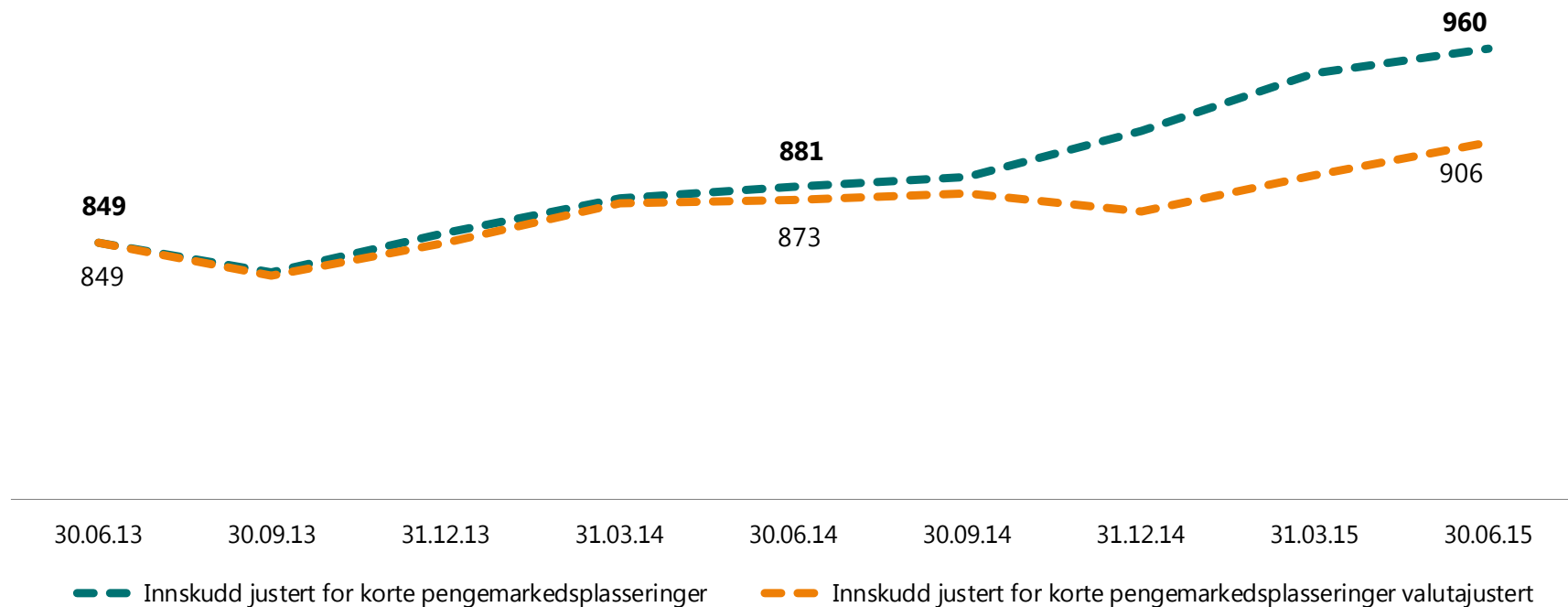
Milliarder kroner



Utvikling i innskudd

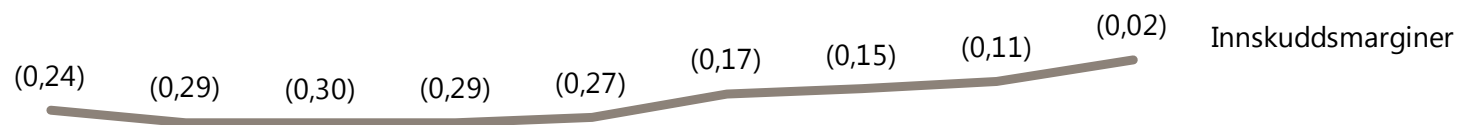
– justert for korte pengemarkedsplasseringer

Milliarder kroner



Utvikling i gjennomsnittlige marginer

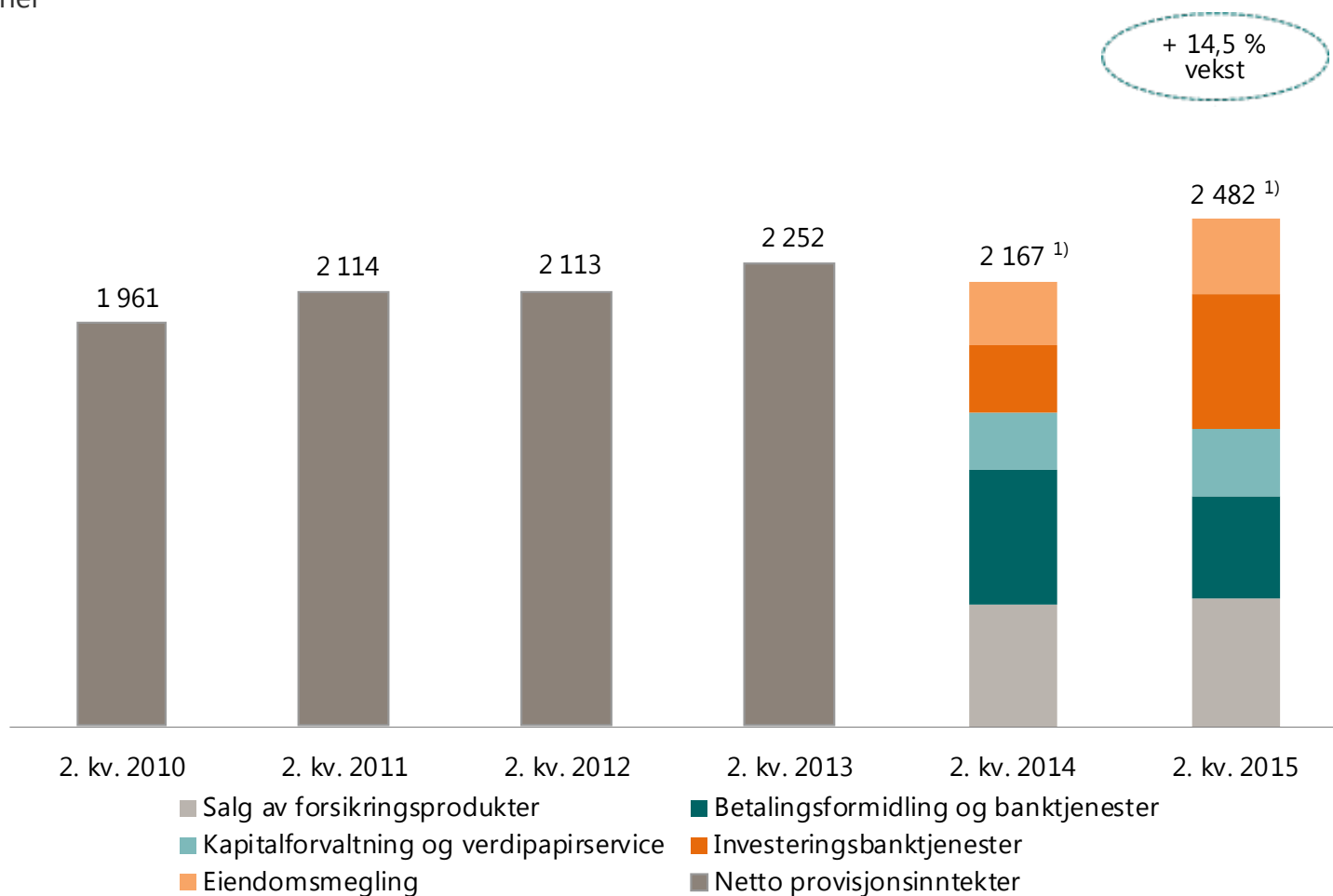
Prosent



2. kv.	3. kv.	4. kv.	1. kv.	2. kv.	3. kv.	4. kv.	1. kv.	2. kv.
2013			2014				2015	

Utvikling i provisjonsinntekter

Millioner kroner



1) Tallene for 2014 og 2015 er justert for inntekter fra virksomhet under avvikling innen offentlig marked livsforsikring

Resultatregnskap

	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. halvår	1. halvår
Beløp i millioner kroner	2015	2015	2014	2014	2014	2015	2014
Netto renteinntekter	8 728	8 587	8 700	8 228	7 867	17 315	15 559
<i>Netto provisjoner og gebyrer</i>	2 489	2 212	2 313	2 229	2 242	4 701	4 426
<i>Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi</i>	1 174	3 400	279	1 817	1 132	4 574	3 221
<i>Netto finans- og risikoresultat, DNB Livsforsikring</i>	158	52	185	136	183	209	288
<i>Netto forsikringsresultat, DNB Forsikring</i>	153	99	129	121	139	252	241
<i>Andre driftsinntekter</i>	221	361	446	256	391	582	788
Netto andre driftsinntekter, totalt	4 194	6 124	3 352	4 560	4 087	10 318	8 965
Sum inntekter	12 923	14 711	12 052	12 788	11 954	27 633	24 523
Driftskostnader	5 312	5 215	5 045	5 088	5 150	10 527	10 318
Restruktureringskostnader og engangseffekter	215	223	42	74	83	438	106
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt	7 396	9 273	6 964	7 626	6 722	16 668	14 099
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler	45	12	42	13	(3)	56	(3)
Nedskrivninger på utlån og garantier	667	575	821	183	554	1 241	634
Driftsresultat før skatt	6 774	8 710	6 184	7 456	6 165	15 483	13 462
Skattekostnad	1 695	2 130	1 236	1 828	1 600	3 825	3 399
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	(17)	(47)	16	(8)	(11)	(64)	(30)
Resultat for perioden	5 062	6 533	4 965	5 620	4 553	11 594	10 032
Andel tilordnet aksjonærer	4 952	6 519	4 965	5 620	4 553	11 471	10 032

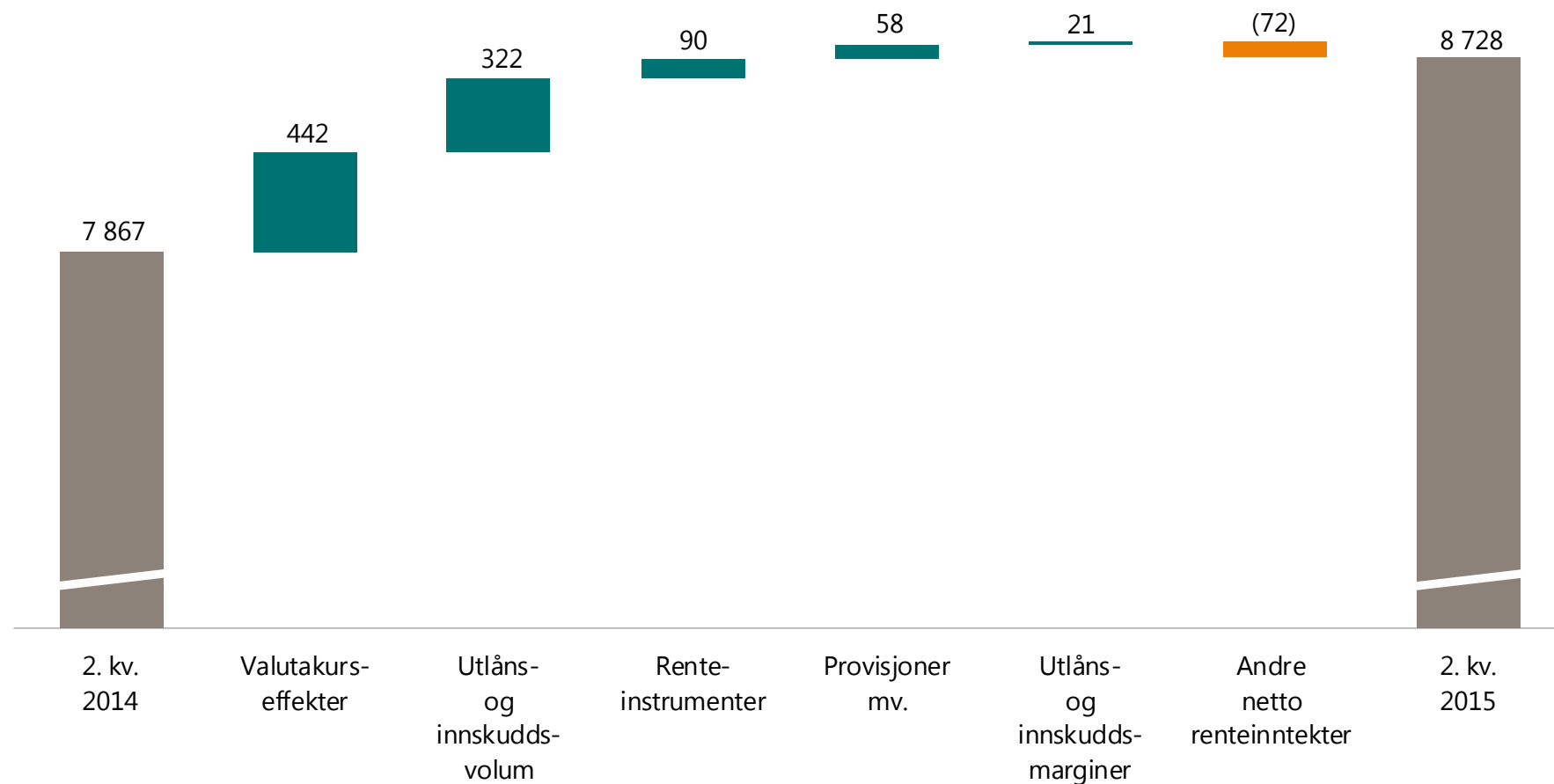
Netto gevinster på finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	Endring				
	2. kv. 2015	1. kv. 2015	2. kv. 2014	1. kv. 15 - 2. kv. 15	2. kv. 14 - 2. kv. 15
Kundehandel DNB Markets	573	622	446	(49)	127
Egenhandel valuta/rente/aksjer DNB Markets	713	468	337	245	376
Kreditspreadendring obligasjoner i DNB Markets	(132)	140	150	(272)	(282)
Bankens egne aksjeinvesteringer	12	(193)	(29)	206	41
Valutakurseffekter hybridkapital	(191)	170	-	(361)	(191)
Andre markedsverdiendringer	252	384	195	(132)	57
Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi ekskl. basisswapper	1 228	1 590	1 099	(362)	128
Basisswapper	(54)	1 810	33	(1 864)	(87)
Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi	1 174	3 400	1 132	(2 226)	42

Endringer i netto renteinntekter

Fra 2. kvartal 2014 til 2. kvartal 2015

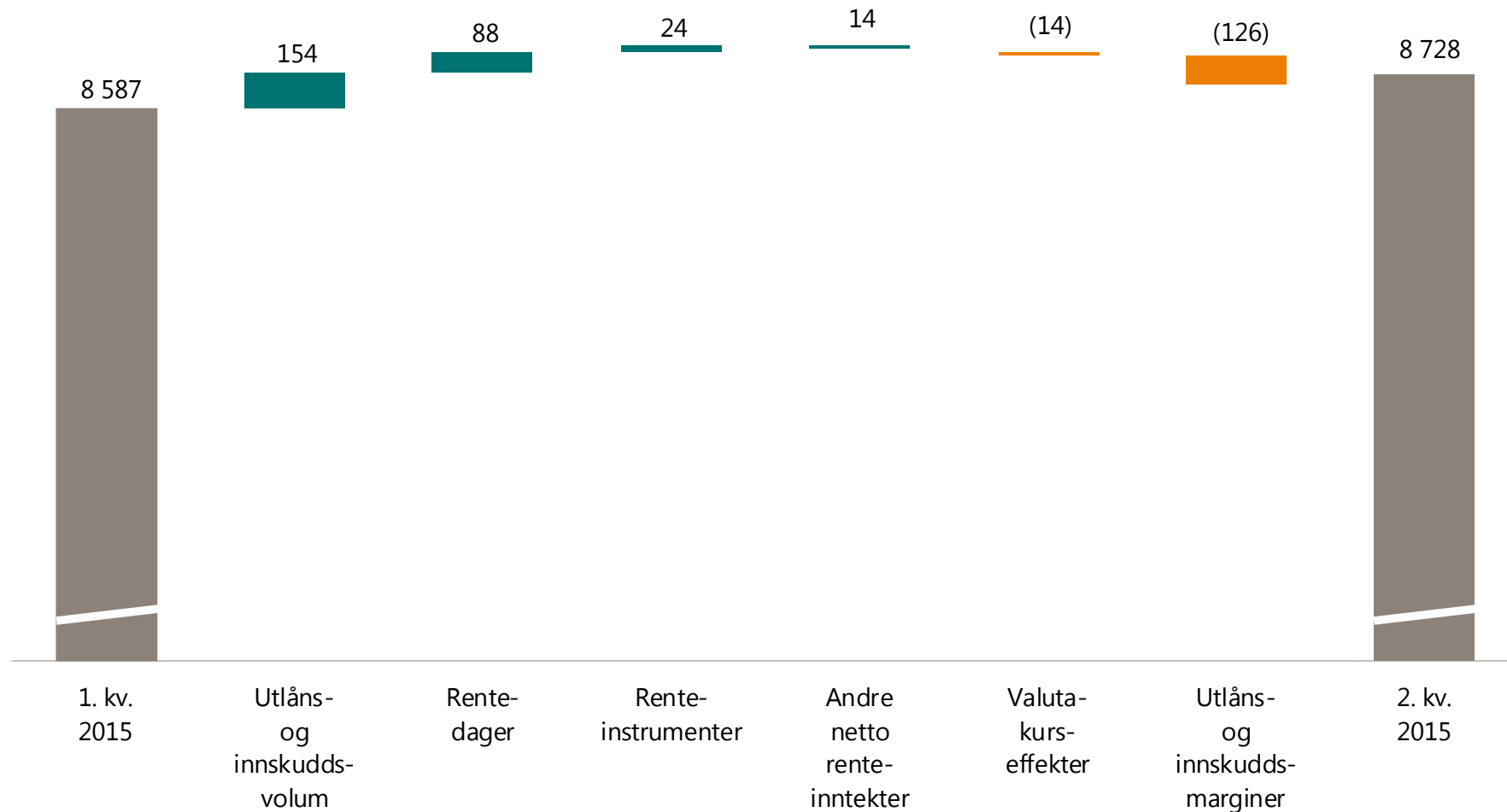
Millioner kroner



Endringer i netto renteinntekter

Fra 1. kvartal 2015 til 2. kvartal 2015

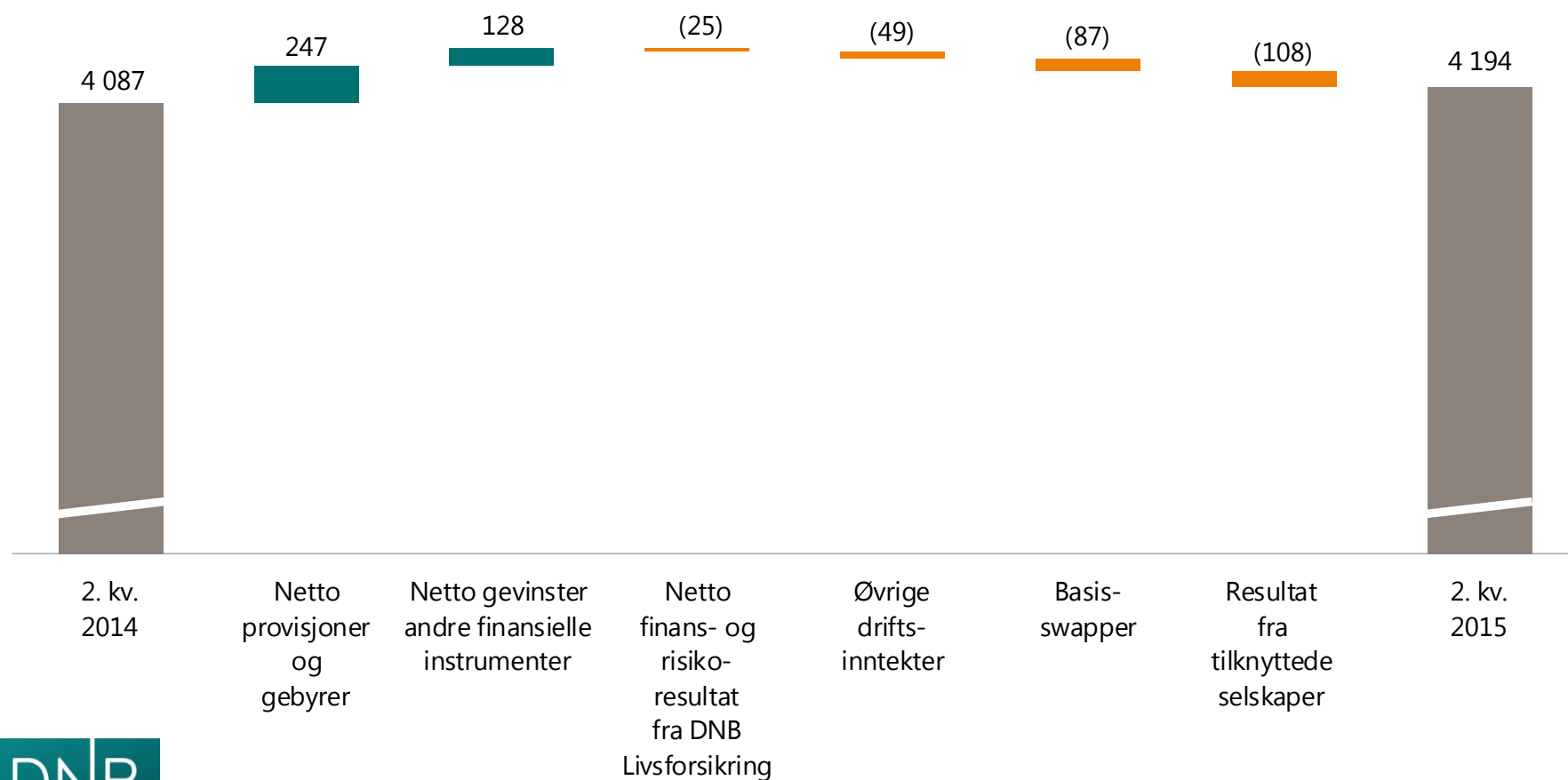
Millioner kroner



Endringer i netto andre driftsinntekter

Fra 2. kvartal 2014 til 2. kvartal 2015

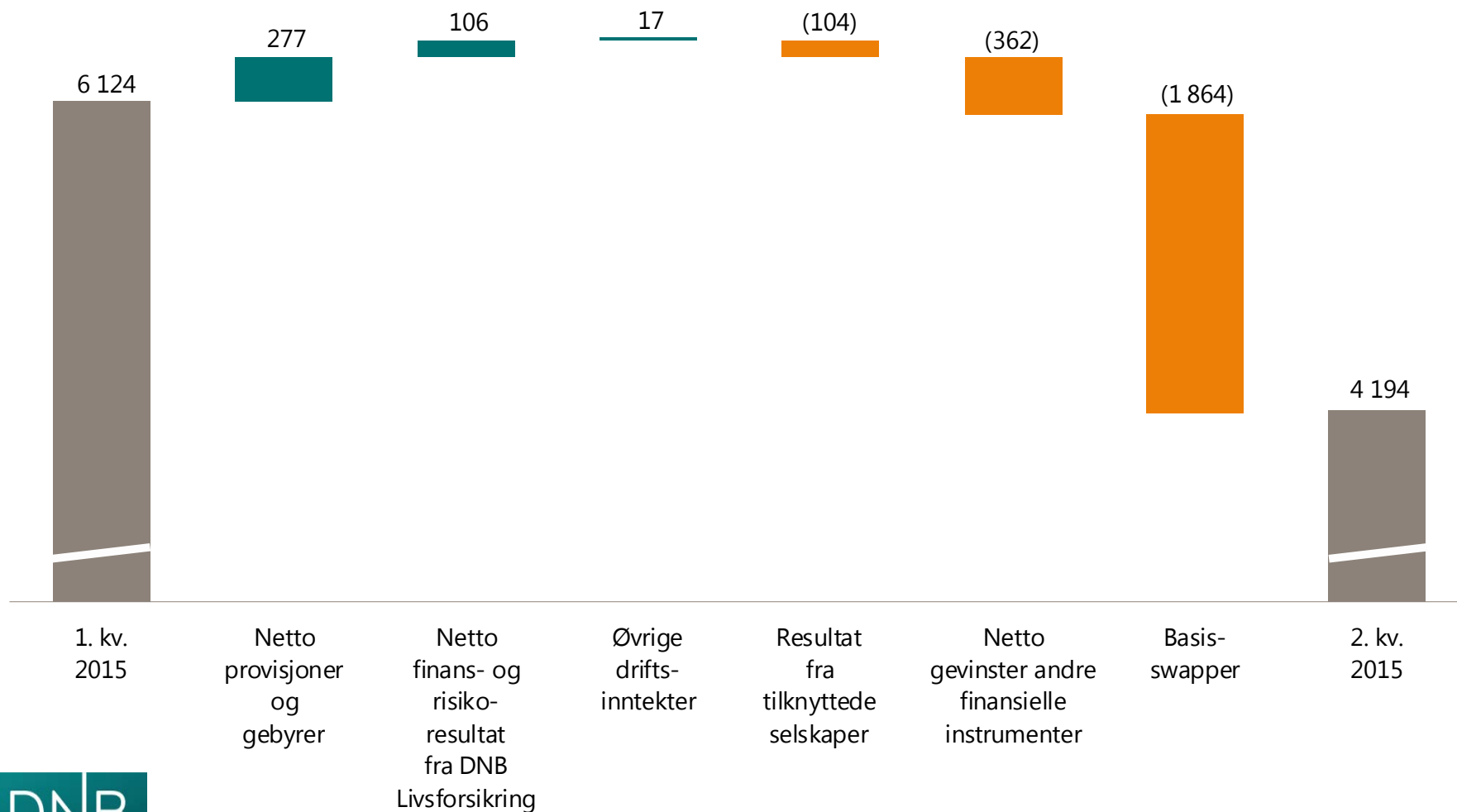
Millioner kroner



Endringer i netto andre driftsinntekter

Fra 1. kvartal 2015 til 2. kvartal 2015

Millioner kroner



Endringer i driftskostnader

Beløp i millioner kroner	2. kvartal 2015	Endring	2. kvartal 2014	Endring i prosent
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 312	162	5 150	3,1
Herav:				
Valutakurseffekter for enheter utenfor Norge		86		
Driftskostnader valutajustert	5 226	76	5 150	1,5
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 312	162	5 150	
Innteksrelaterte kostnader				
Ordinær avskrivning operasjonell leasing		15		
Driftsrelaterte kostnader				
IT-kostnader		124		
Pensjonskostnader		23		
Honorarer		21		
Eiendommer/lokaler		(57)		
Øvrige kostnader		37		
Engangseffekter	215	132	83	
Restruktureringskostnader, ansatte	134	59	75	
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	3	(5)	8	
Restrukturering IT	78	78	0	
Driftskostnader	5 527	294	5 233	5,6

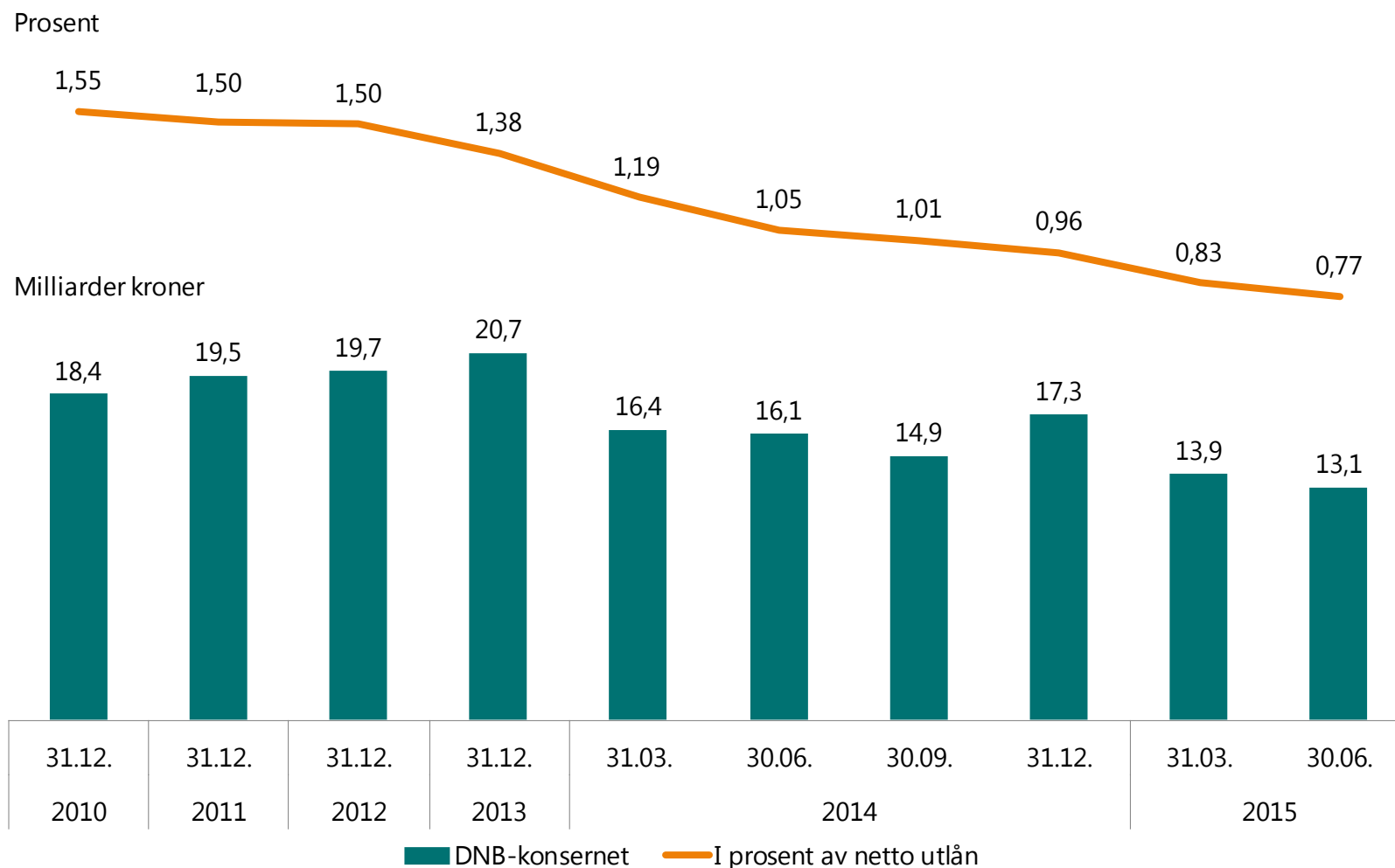
Endringer i driftskostnader

Beløp i millioner kroner	2. kvartal 2015	Endring	1. kvartal 2015	Endring i prosent
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 312	97	5 215	1,9
Driftsrelaterte kostnader				
IT-kostnader		100		
Eiendommer/lokaler		(17)		
Øvrige kostnader		15		
Engangseffekter	215	(8)	223	
Restruktureringskostnader, ansatte	134	83	50	
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	3	(62)	64	
Restrukturering IT	78	(30)	108	
Driftskostnader	5 527	89	5 438	1,6

Nedskrivninger på utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	2. kv. 2015	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014
Personkunder	58	(34)	(67)	84	53	24	101
- Boliglån	(17)	(81)	(141)	33	(5)	(98)	(21)
- Forbruksfinansiering	75	46	74	51	58	122	122
Små og mellomstore bedriftskunder	284	308	450	165	157	592	222
Store bedrifter og internasjonale kunder	425	256	496	18	292	682	511
- Nordiske konsernkunder	(5)	(15)	333	(3)	97	(20)	40
- Internasjonale konsernkunder	93	(39)	166	86	(17)	54	39
- Shipping, offshore og logistikk	302	242	(21)	(116)	152	544	304
- Energi	43	12	5	5	(2)	56	22
- Baltikum og Polen	47	50	1	39	53	98	84
- Andre enheter	(56)	7	13	8	9	(50)	22
Totale individuelle nedskrivninger	767	530	879	267	502	1 298	834
Totale gruppenedskrivninger på utlån	(101)	44	(58)	(84)	52	(57)	(200)
Nedskrivninger på utlån og garantier	667	575	821	183	554	1 241	634
Sum nedskrivninger i forhold til gjennomsnittlige volumer (årsbasis)	0,18	0,16	0,23	0,05	0,16	0,17	0,10

Netto misligholdte og netto tapsutsatte utlån og garantier ¹⁾



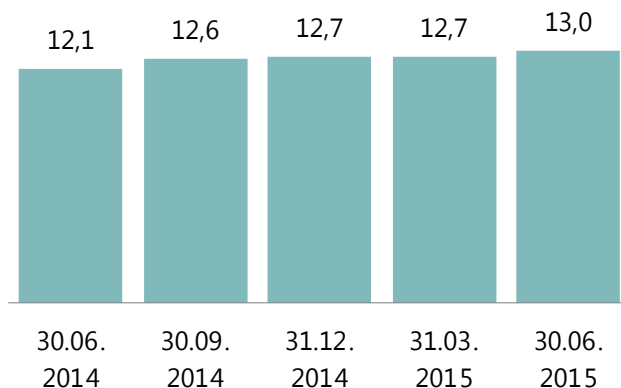
Balanser

Beløp i milliarder kroner	DNB-konsernet		DNB Bank ASA	
	30. juni 2015	31. des. 2014	30. juni 2015	31. des. 2014
Fordringer på sentralbanker	159	59	156	54
Fordringer på kredittinstitusjoner	248	373	545	608
Utlån til kunder	1 491	1 439	710	723
Andre eiendeler	744	779	585	613
Sum eiendeler	2 642	2 649	1 996	1 998
Gjeld til kredittinstitusjoner	229	214	308	269
Innskudd fra kunder	970	942	923	903
Kortsiktig verdipapirgjeld	172	207	172	207
Langsiktig verdipapirgjeld	604	605	165	160
Annen gjeld og avsetninger	494	523	286	332
Hybridkapital	8		8	
Annen egenkapital	166	159	135	128
Sum gjeld og egenkapital	2 642	2 649	1 996	1 998
Innskuddsdekning i prosent	65,0	65,4	130,0	124,8
Justert innskuddsdekning i prosent ¹⁾	64,4	63,5	128,7	121,0
Sum forvaltet kapital	2 939	2 936	1 996	1 998
Utlån til kunder valutajustert	1 479		702	
Innskudd fra kunder valutajustert	961		913	

Ren kjernekapitaldekning ¹⁾

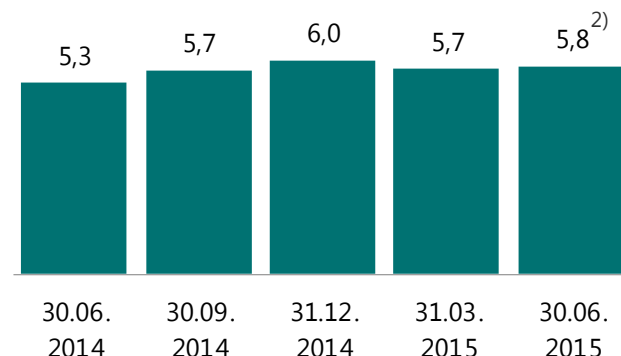
Overgangsregler

Prosent



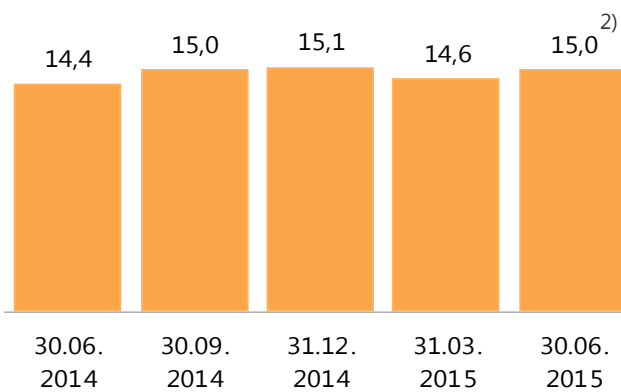
Leverage ratio

Prosent



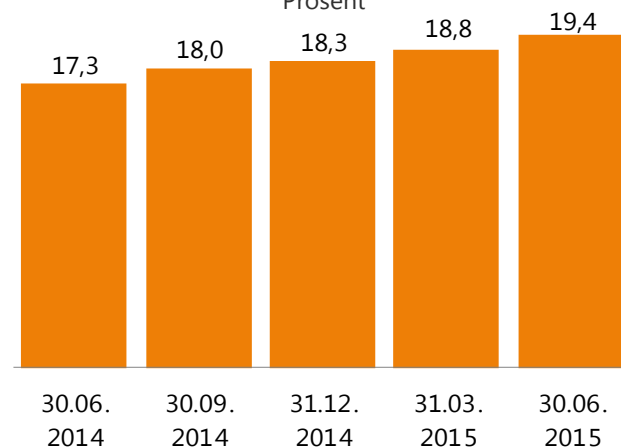
Estimat fremtidige Basel III regler

Prosent



Estimat med gjennomsnittlig vektning som svenske banker ³⁾

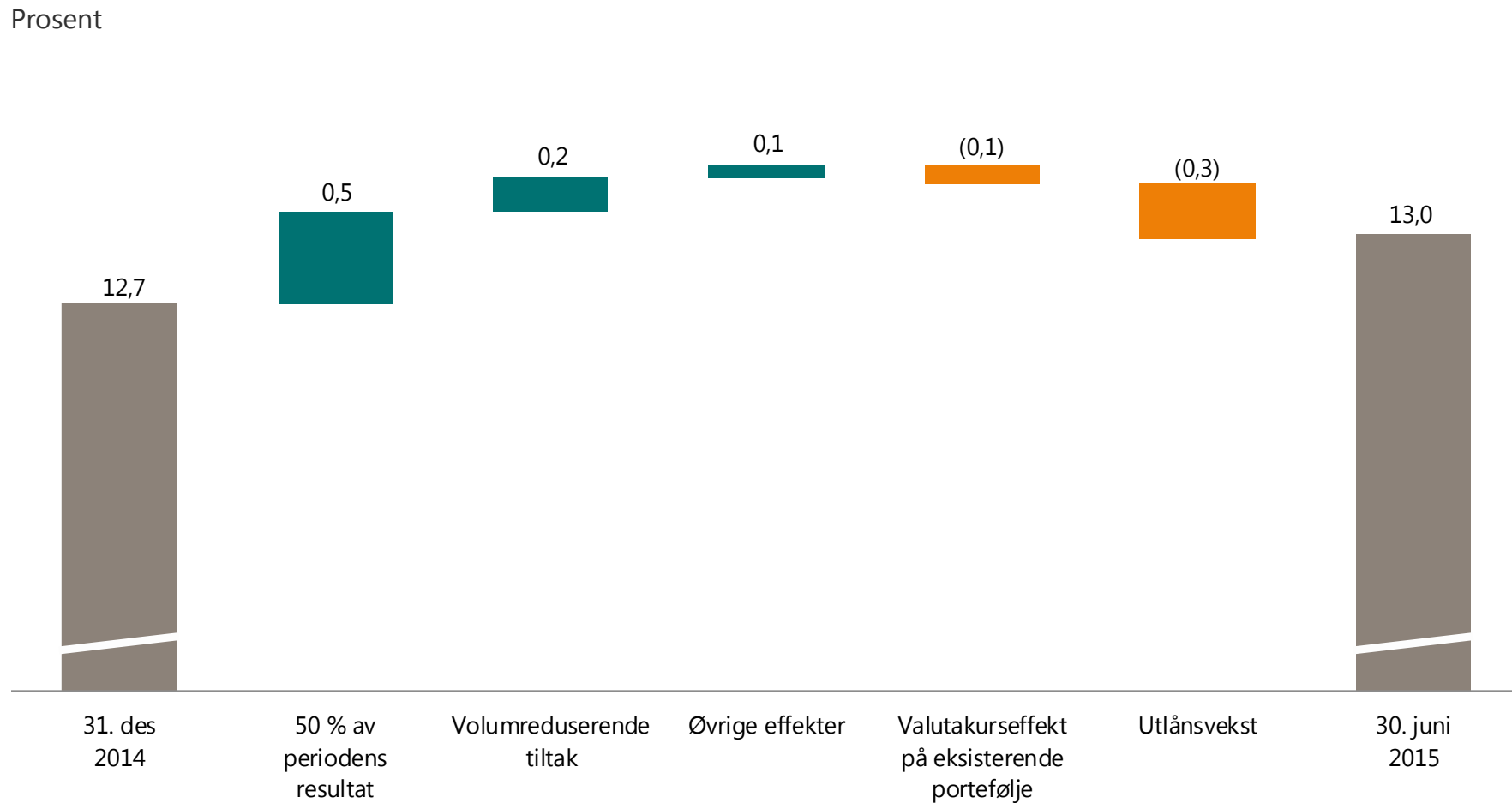
Prosent



- 1) Ren kjernekapital inkluderer 50 prosent av periodens resultat i alle kvartaler, unntatt tallene for Leverage ratio. Årstallene er etter faktisk utdeling av utbytte. 10 prosentpoeng endring i tilbakeholdt resultat tilsvarer per juni 2015 ca. 10 punkter endring i ren kjernekapitaldekning
- 2) Beregningen per juni 2015 er endret i henhold til forslag til nytt regelverk
- 3) Gjennomsnittlige vekter som de svenske bankene bruker på lån til foretak og lån med pant i fast eiendom

Endring ren kjernekapitaldekning

Fra 31. des. 2014 til 30. juni 2015



Uendrede finansielle ambisjoner

Dynamisk styring
av balansen for å
sikre målet om
ren kjernekapital-
dekning



Stabile
volumvektede
marginer



5 prosent
underliggende
vekst i provisjoner
og gebyrer



Flat utvikling i
nominelle
kostnader
fremover
(eksklusive
restrukturerings-
kostnader og
valutakurs-
effekter)



Nedskrivninger i
2015 forventet å
bli under 3 mrd.
kroner – ingen
merkbare effekter
fra olje og gass så
langt



Q2

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

