



Q3

RESULTATER FOR DNB-KONSERNET 3. KVARTAL 2014

Rune Bjerke, konsernsjef
Bjørn Erik Næss, konserndirektør finans

DNB

3. kvartal 2014

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt i milliarder kroner

7,6 (6,8)

Kostnadsgrad i prosent

40,4 (43,4)

Egenkapitalavkastning i prosent

15,0 (14,4)

Resultat per aksje

3,49 (3,00)

Ren kjernekapitaldekning i prosent (i henhold til overgangsregler)

12,6 (11,0) ¹⁾

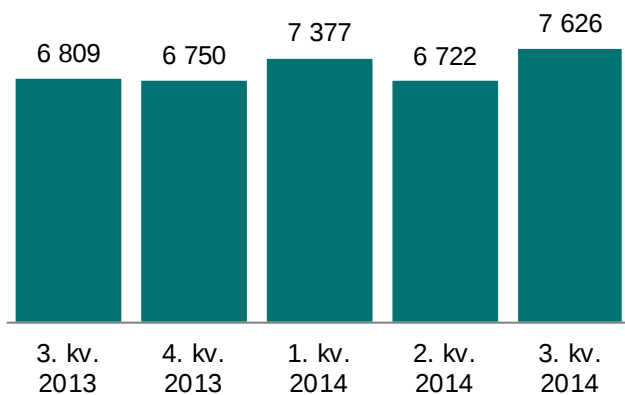
Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2013

1) Inkluderer 50 prosent av periodens resultat

Resultatutvikling

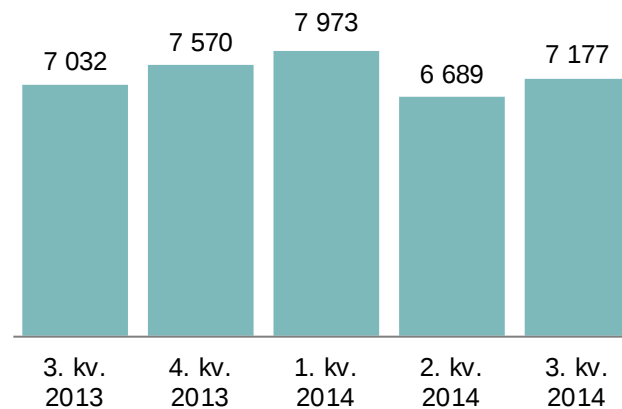
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt

Millioner kroner



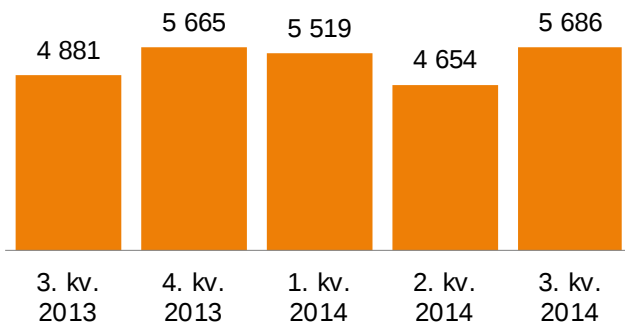
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt ekskl. basisswapper

Millioner kroner



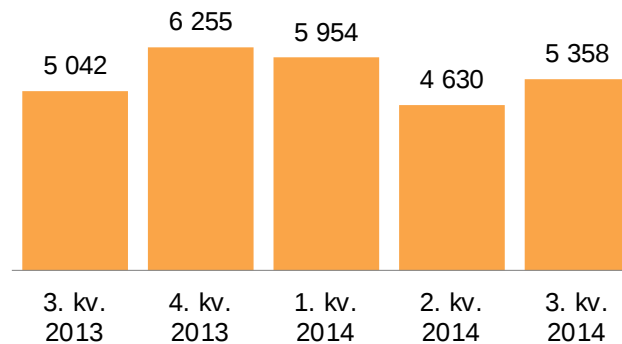
Resultat for perioden

Millioner kroner



Resultat for perioden ekskl. basisswapper

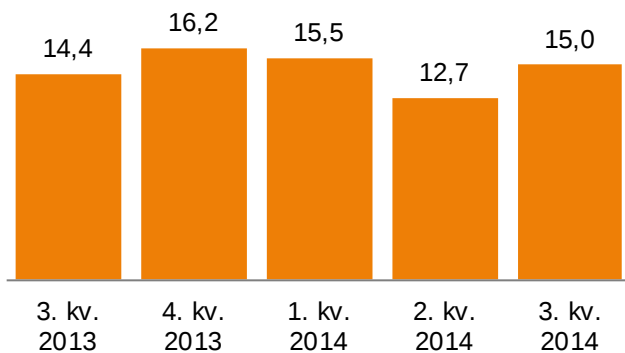
Millioner kroner



Egenkapitalavkastning og kostnadsgrad

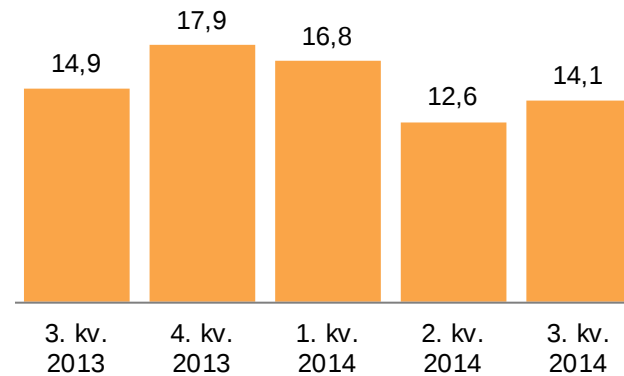
Egenkapitalavkastning

Prosent



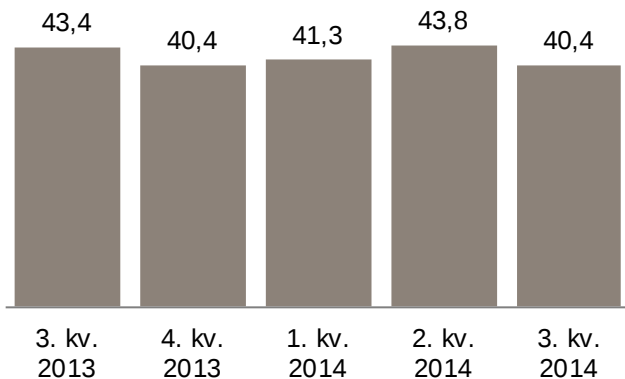
Egenkapitalavkastning ekskl. basisswapper

Prosent



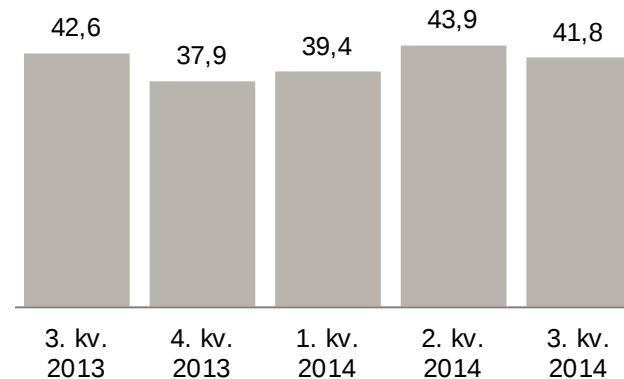
Kostnadsgrad

Prosent



Kostnadsgrad ekskl. basisswapper

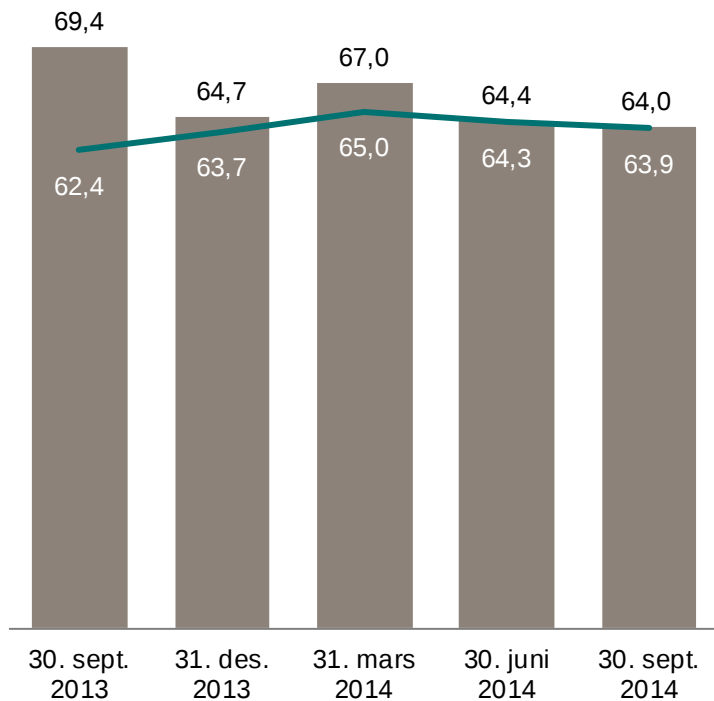
Prosent



Innskuddsdekning og resultat per aksje

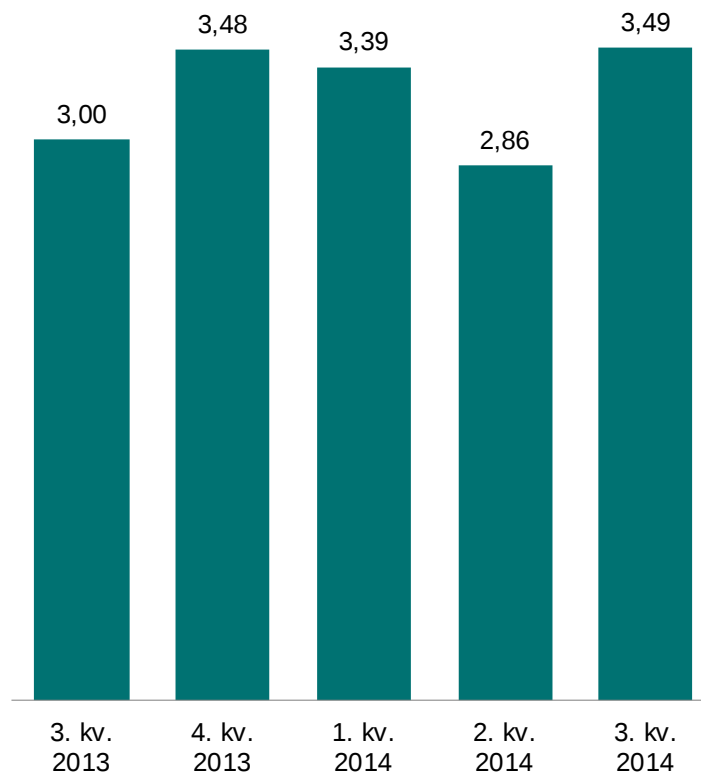
Innskuddsdekning

Prosent



Resultat per aksje

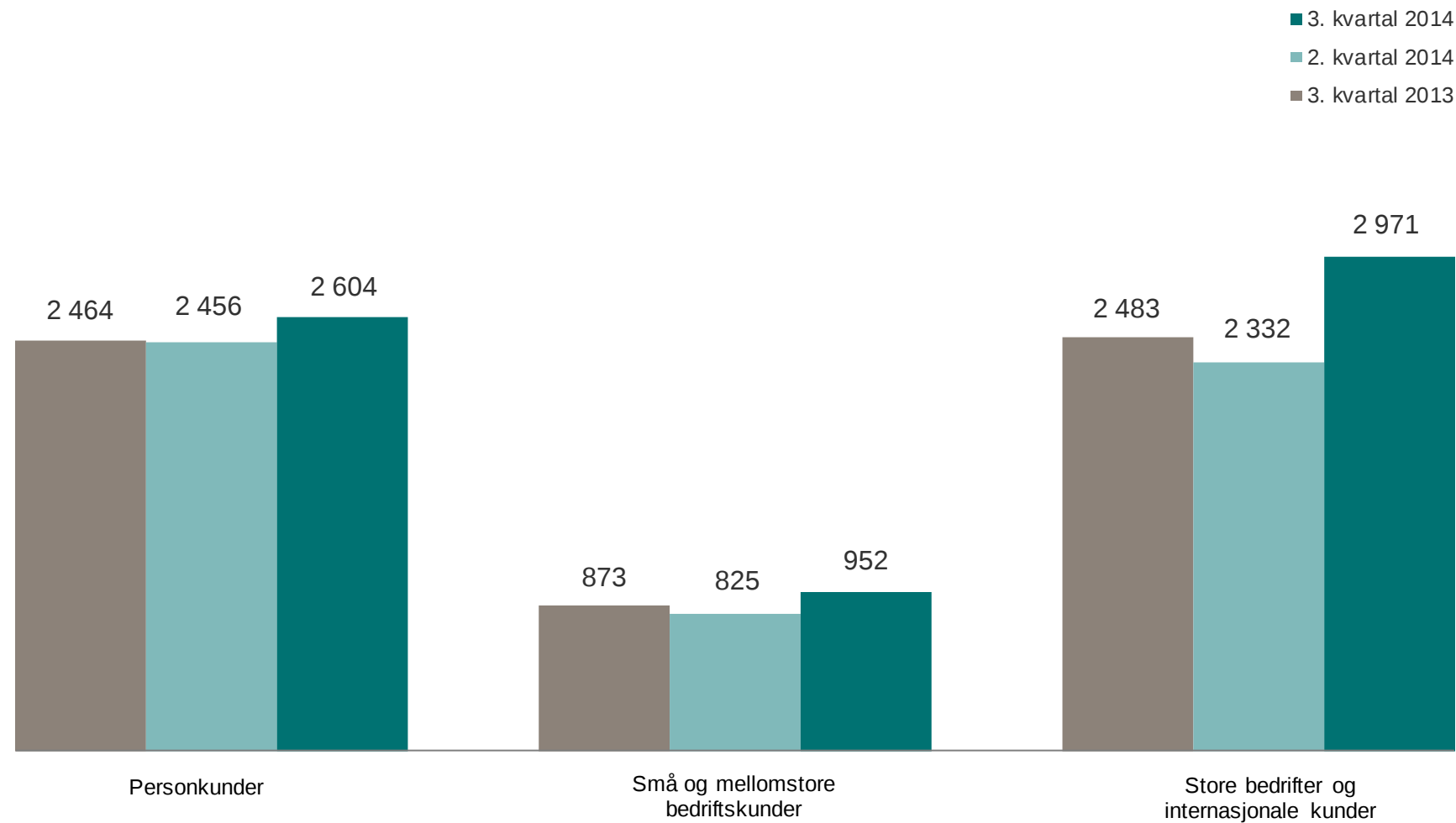
Kroner



Kundesegmenter

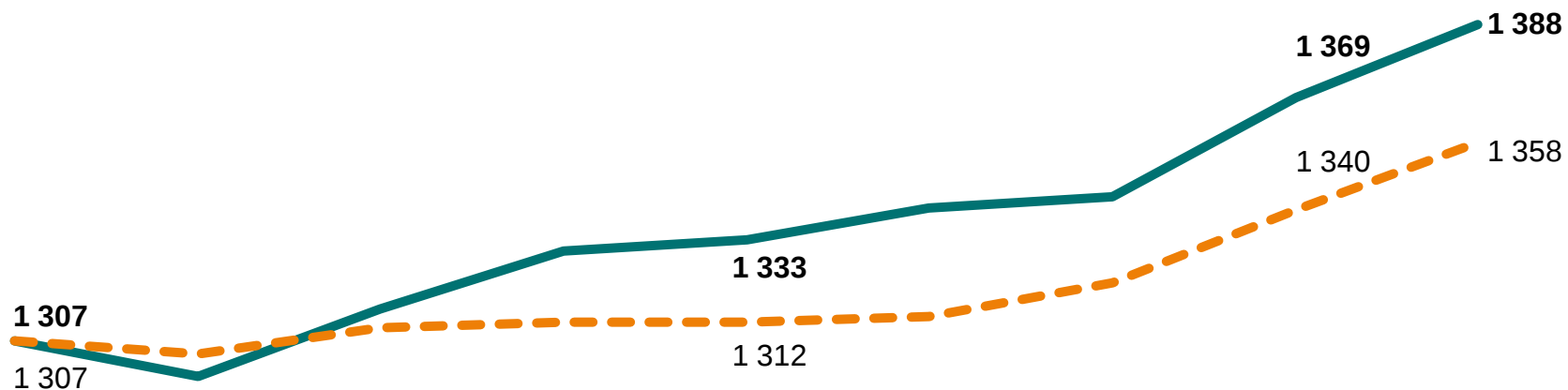
Millioner kroner

Driftsresultat etter nedskrivninger før skatt



Utvikling i utlån

Milliarder kroner

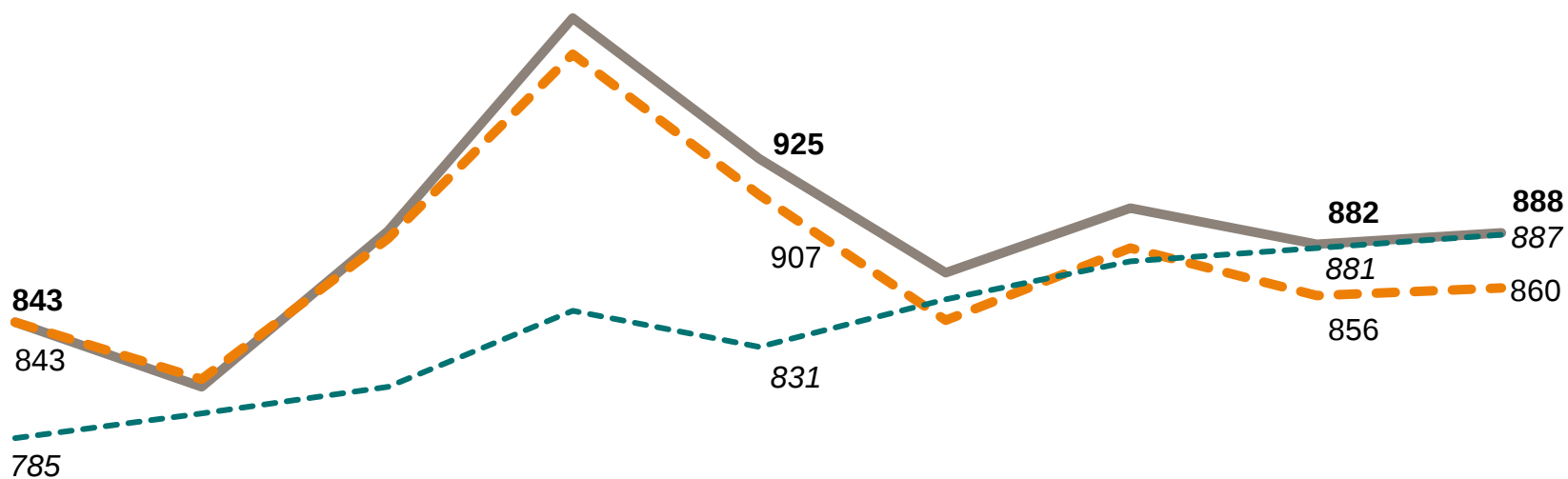


30.09.	31.12.	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.	31.03.	30.06.	30.09.
2012		2013				2014		

— Utlån ved utgangen av perioden - - - Utlån valutajustert

Utvikling i innskudd

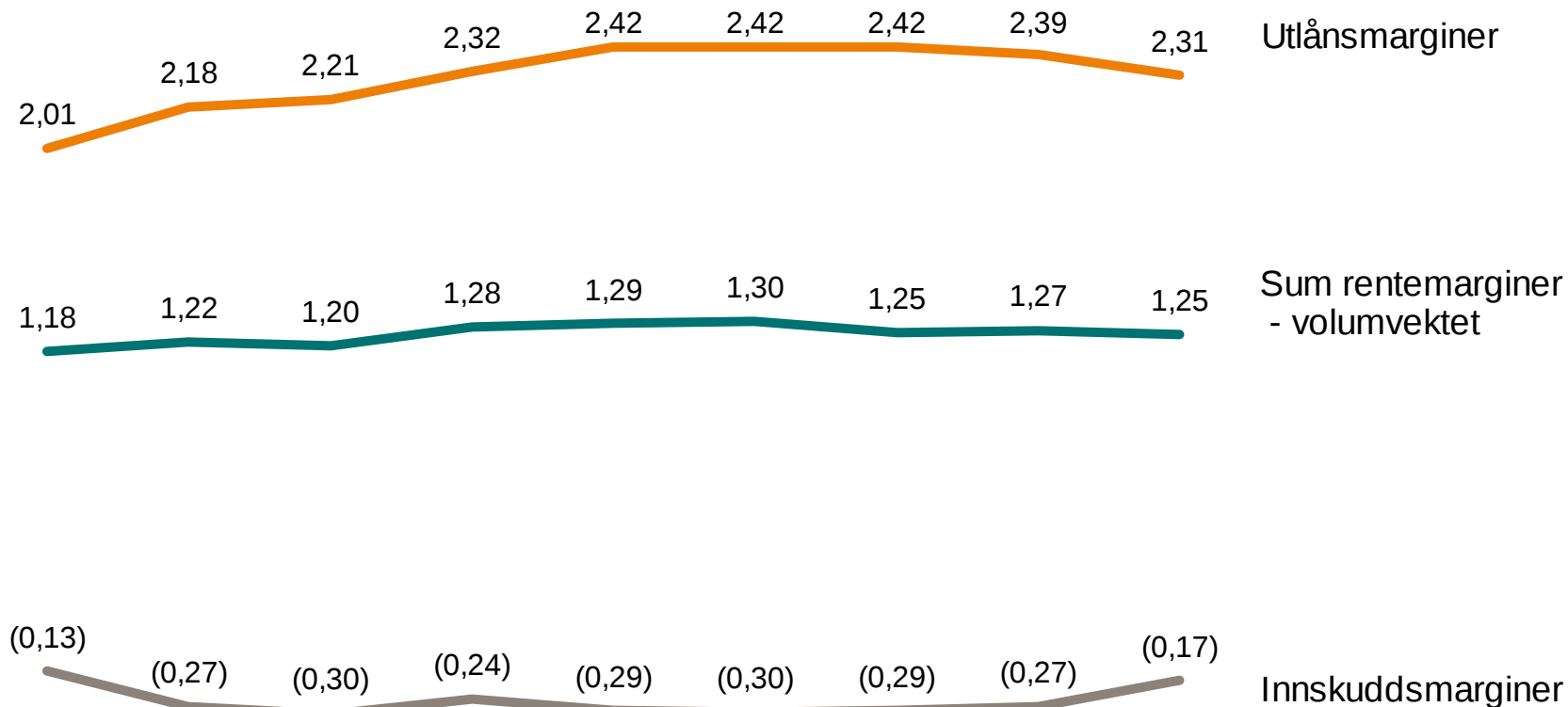
Milliarder kroner



— Innskudd ved utgangen av perioden - - - Innskudd valutajustert - - - Innskudd justert for korte pengemarkedsplasseringer

Utvikling i gjennomsnittlige marginer

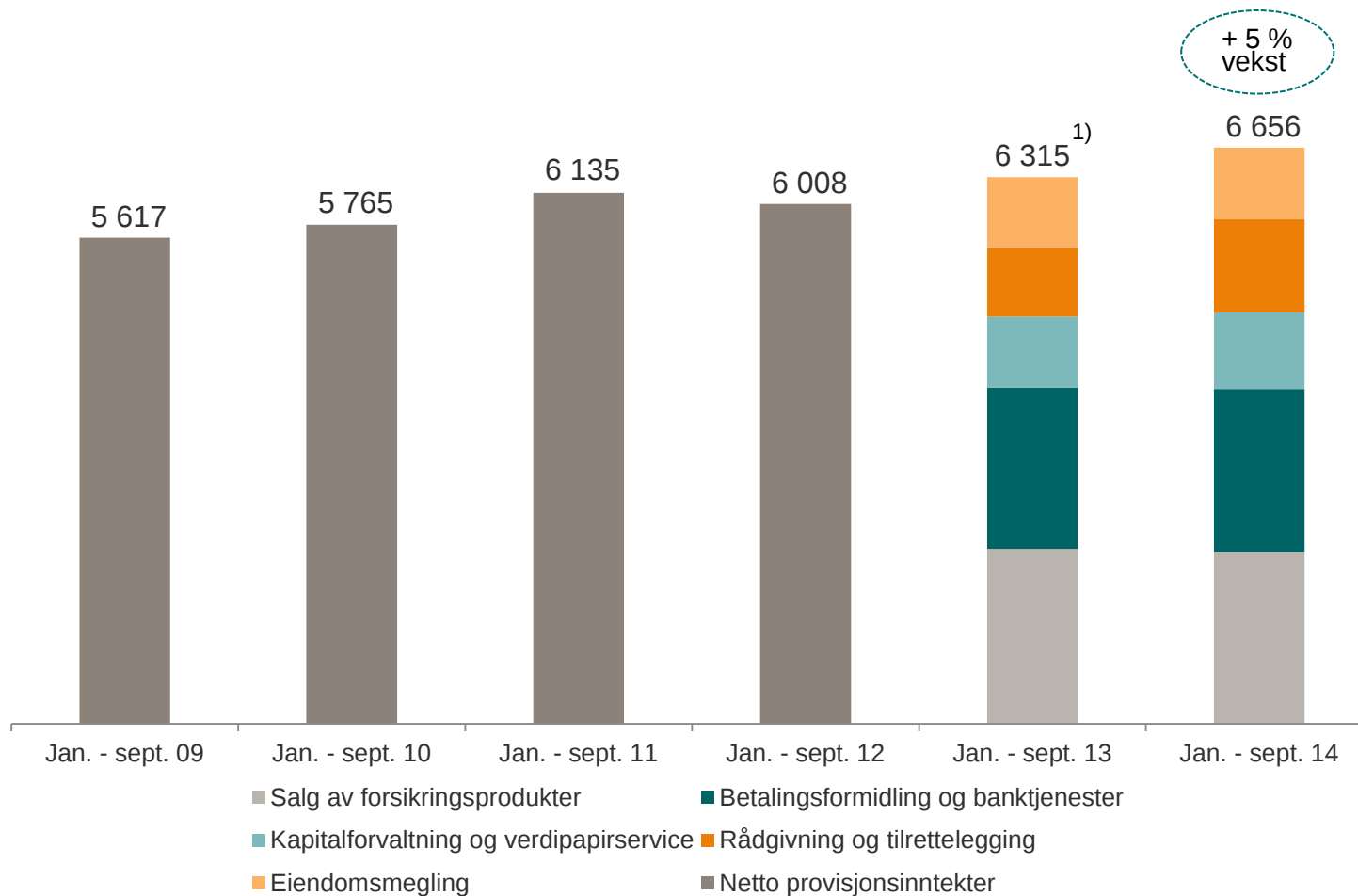
Prosent



3. kv.	4. kv.	1. kv.	2. kv.	3. kv.	4. kv.	1. kv.	2. kv.	3. kv.
2012		2013				2014		

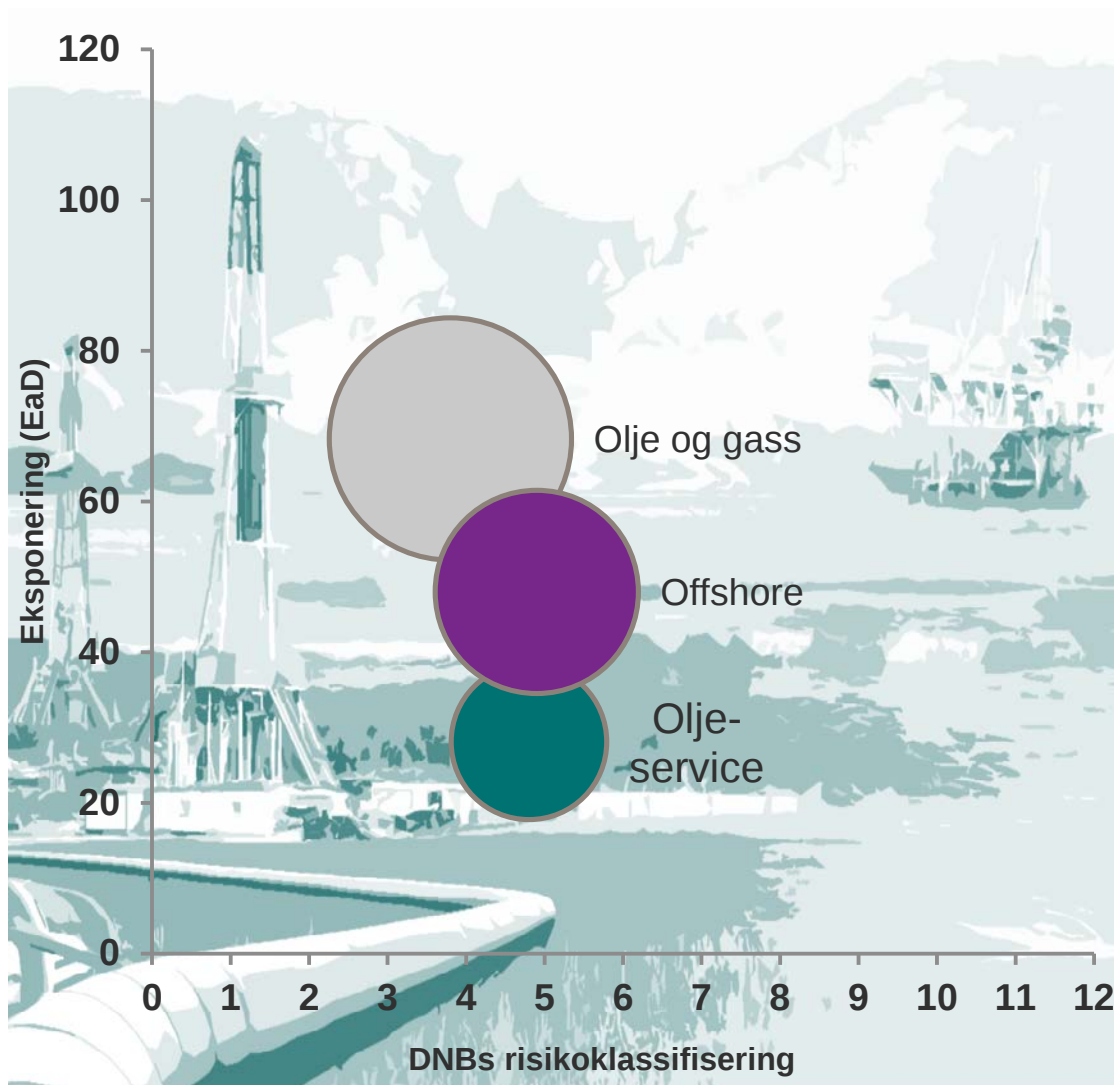
Utvikling i provisjonsinntekter hittil per år

Millioner kroner



1) Tallene for 2013 er eksklusive Svensk Fastighetsförmedling AB, som utgjorde 75 millioner kroner

Robust olje- og energiportefølje



- DNB har forventet lavere oljepris og planlagt for dette i kredittgivingen
- Mindre enn 10 prosent av utlånsporteføljen (målt ved EaD¹) er relatert til olje og offshore
- DNB baserer sin kredittgiving på kundenes fremtidige kontantstrømmer
- Relevant portefølje er stresstestet og tåler vedvarende oljepris på under 60 USD per fat

Resultatregnskap

Beløp i millioner kroner	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	Januar - september 2014	2013
Netto renteinntekter	8 228	7 867	7 691	7 940	7 915	23 787	22 252
<i>Netto provisjoner og gebyrer</i>	2 229	2 242	2 185	2 147	2 182	6 656	6 390
<i>Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi</i>	1 817	1 132	2 089	1 342	1 264	5 038	3 690
<i>Netto finans- og risikoresultat, DNB Livsforsikring</i>	136	183	105	365	205	424	656
<i>Netto forsikringsresultat, DNB Skadeforsikring</i>	121	139	102	122	102	362	296
<i>Andre driftsinntekter</i>	256	391	397	343	364	1 044	1 077
Netto andre driftsinntekter, totalt	4 560	4 087	4 877	4 318	4 117	13 525	12 109
Sum inntekter	12 788	11 954	12 569	12 258	12 032	37 311	34 361
Driftskostnader	5 088	5 150	5 168	5 163	4 987	15 406	15 023
Restruktureringskostnader og engangseffekter	74	83	24	(212)	236	181	895
Kostnader til lånefinansierte strukturerte produkter	0	0	0	0	0	0	450
Nedskrivninger av goodwill og immaterielle eiendeler	0	0	0	557	0	0	0
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt	7 626	6 722	7 377	6 750	6 809	21 724	17 993
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler	13	(3)	0	153	2	11	(3)
Nedskrivninger på utlån og garantier	183	554	80	36	475	817	2 149
Driftsresultat før skatt	7 456	6 165	7 297	6 868	6 337	20 918	15 842
Skattekostnad	1 762	1 499	1 758	1 212	1 448	5 019	3 976
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	(8)	(11)	(19)	9	(7)	(39)	(5)
Resultat for perioden	5 686	4 654	5 519	5 665	4 881	15 859	11 861

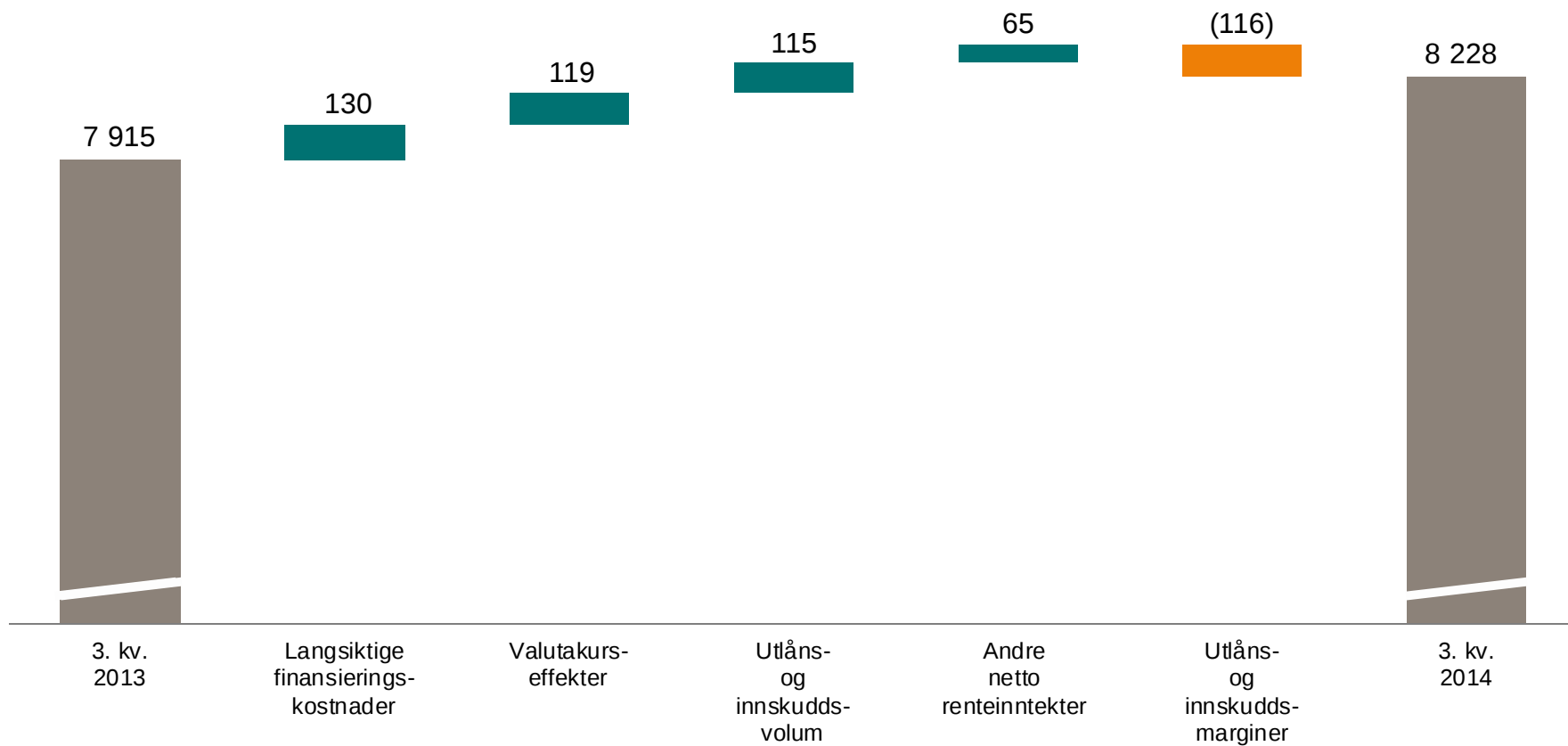
Spesielle poster

Beløp i millioner kroner	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	Januar - september 2014	2013
Verdijustering basisswapper	449	33	(596)	(819)	(223)	(114)	(544)
Verdijustering andre poster, netto	(118)	(44)	(143)	(51)	83	(304)	48
Nedskrivninger av goodwill og immaterielle eiendeler	0	0	0	557	0	0	0
Kostnader til lånefinansierte strukturerte produkter	0	0	0	0	0	0	450
Effekt på driftsresultat før nedskrivninger og skatt	331	(10)	(739)	(1 428)	(140)	(418)	(946)

Endringer i netto renteinntekter

Millioner kroner

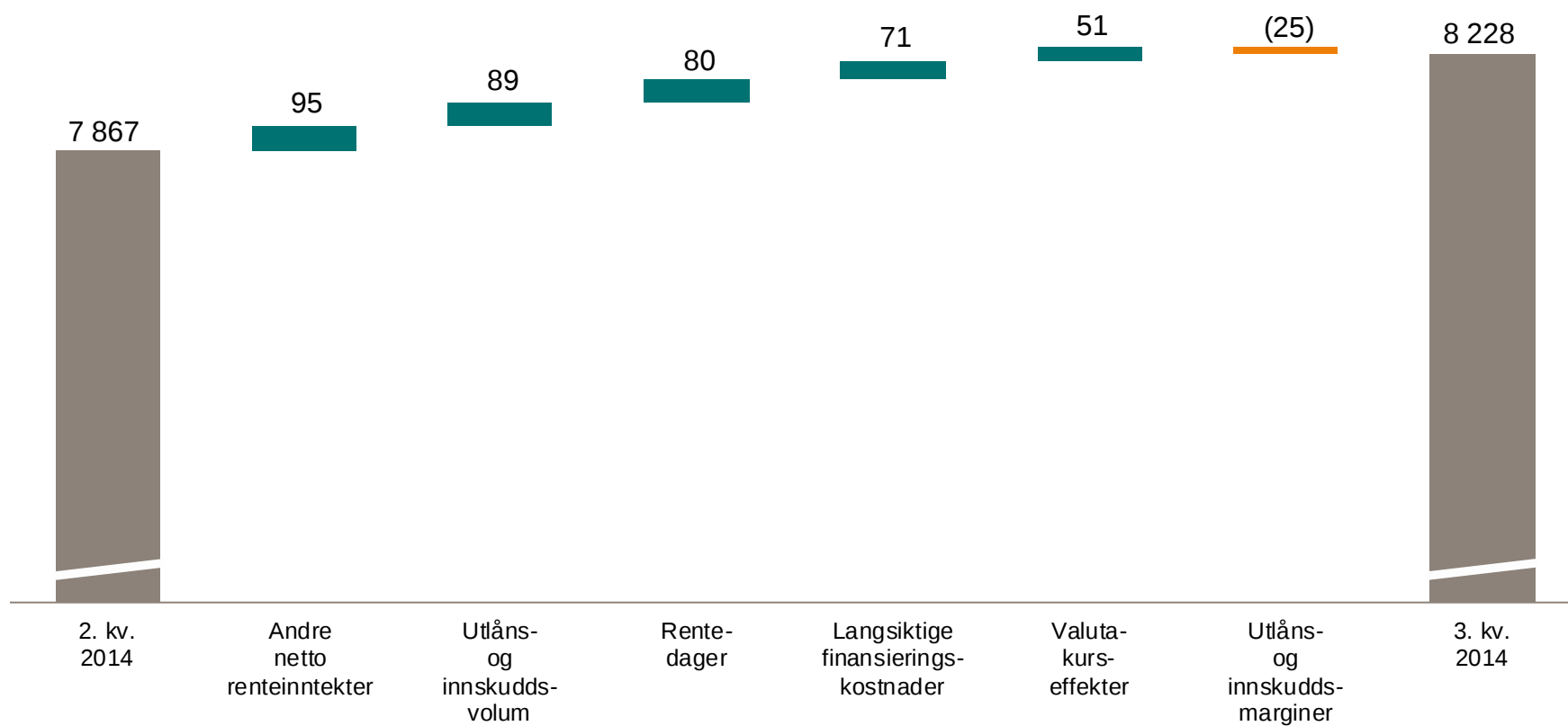
Fra 3. kvartal 2013 til 3. kvartal 2014



Endringer i netto renteinntekter

Millioner kroner

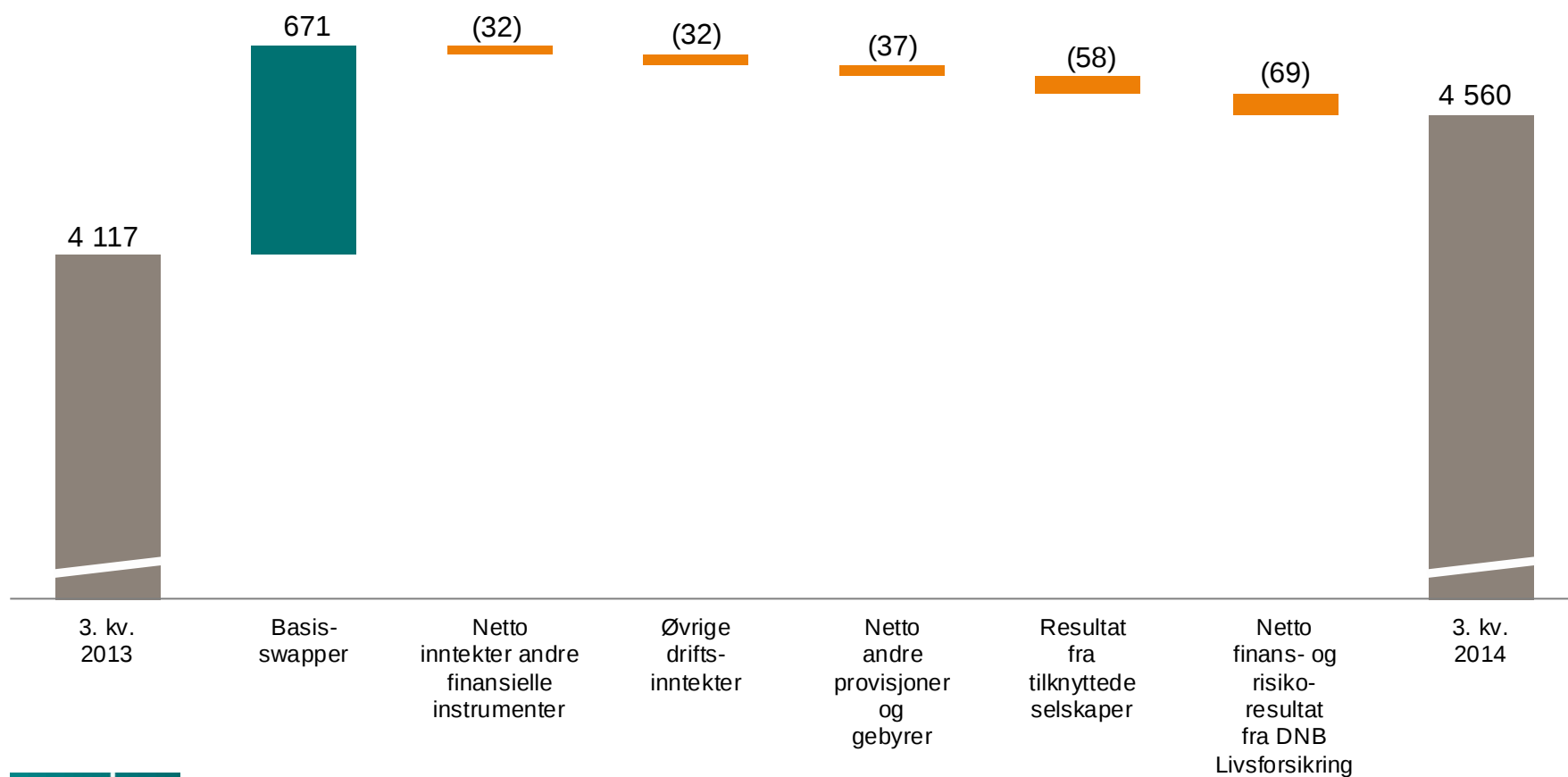
Fra 2. kvartal 2014 til 3. kvartal 2014



Endringer i netto andre driftsinntekter

Millioner kroner

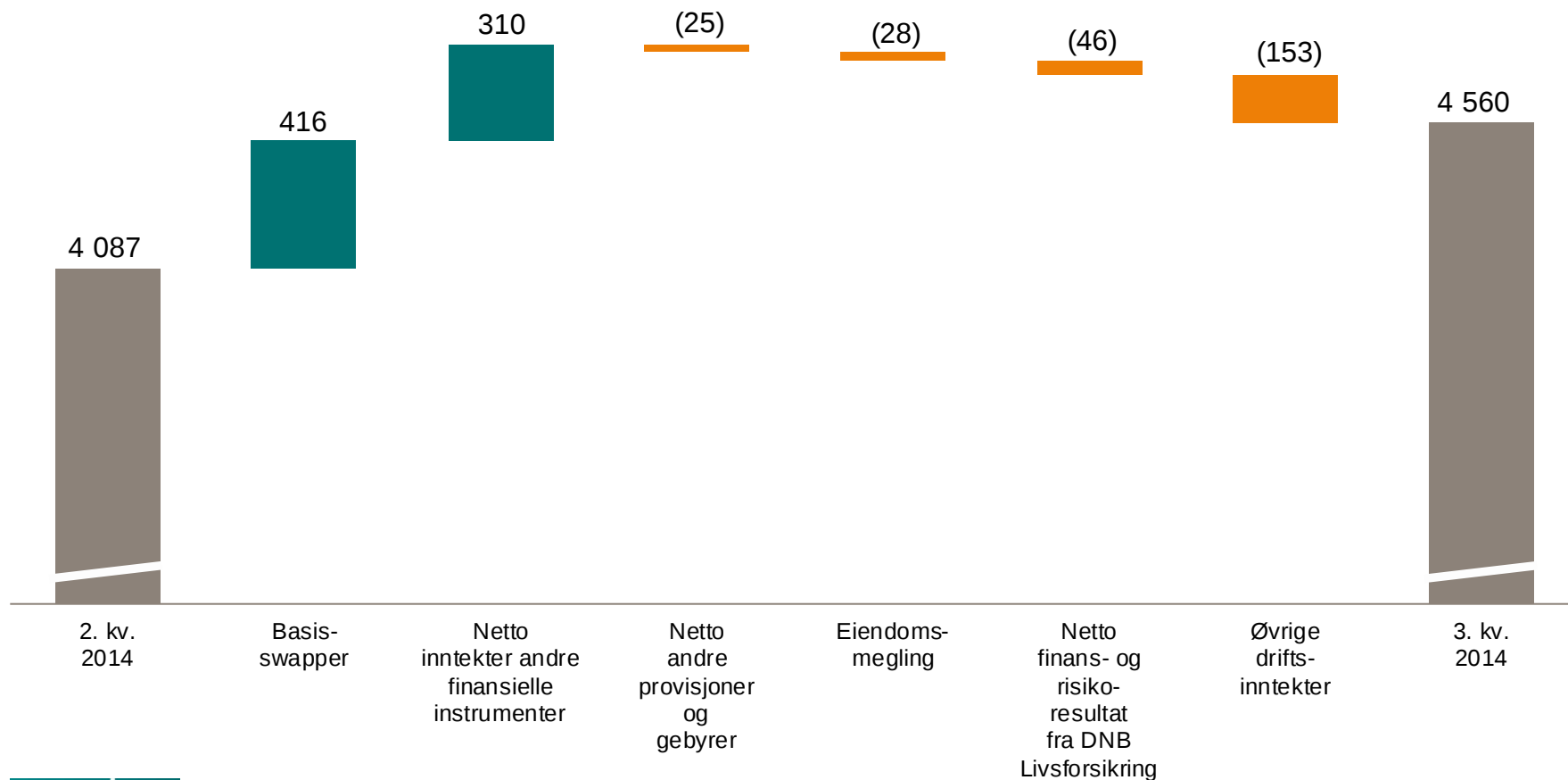
Fra 3. kvartal 2013 til 3. kvartal 2014



Endringer i netto andre driftsinntekter

Millioner kroner

Fra 2. kvartal 2014 til 3. kvartal 2014



Endringer i driftskostnader

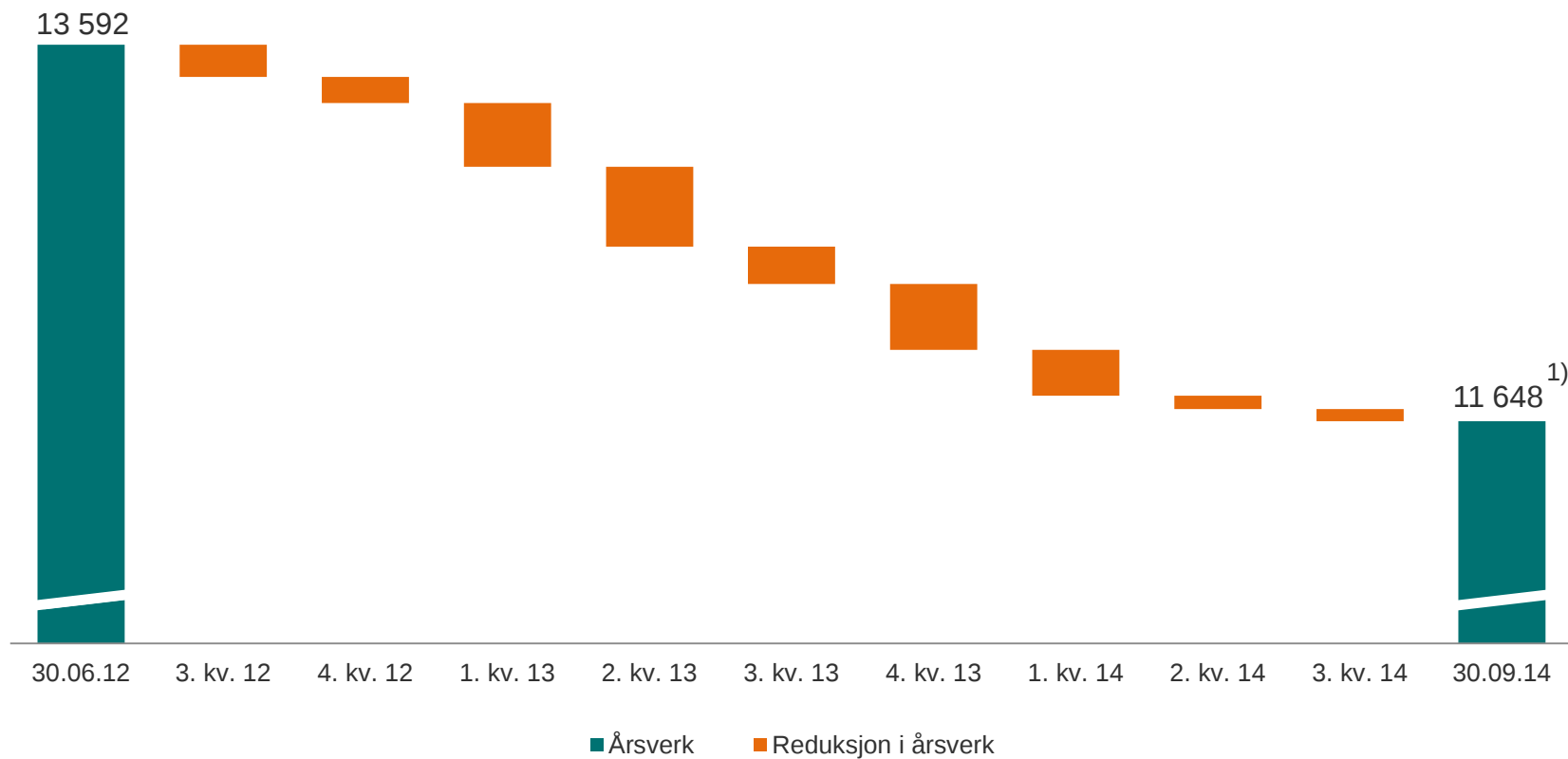
Beløp i millioner kroner	3. kvartal 2014	Endringer	3. kvartal 2013	Endringer i prosent
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 088	101	4 987	2,0
Innteksrelaterte kostnader				
Ordinær avskrivning operasjonell leasing		15		
Driftsrelaterte kostnader				
IT-kostnader		33		
Pensjonskostnader		49		
Eksterne distribusjonskostnader		29		
Øvrige kostnadsendringer		(25)		
Engangseffekter	74	(162)	236	
Restruktureringskostnader - ansatte	33	(39)	72	
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	41	(122)	164	
Driftskostnader	5 162	(61)	5 223	(1,2)

Endringer i driftskostnader

Beløp i millioner kroner	3. kvartal 2014	Endringer	2. kvartal 2014	Endringer i prosent
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	5 088	(62)	5 150	(1,2)
Driftsrelaterte kostnader				
Markedsføring		(49)		
Opplæring/reiser		(19)		
Øvrige kostnadsendringer		7		
Engangseffekter	74	(9)	83	
Restruktureringskostnader - ansatte	33	(42)	75	
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	41	33	8	
Driftskostnader	5 162	(70)	5 233	(1,3)

Utvikling i bemanning

Årsverk



1) Estimat på CMD 2012 var 12 000 årsverk ved utløpet av 2014.

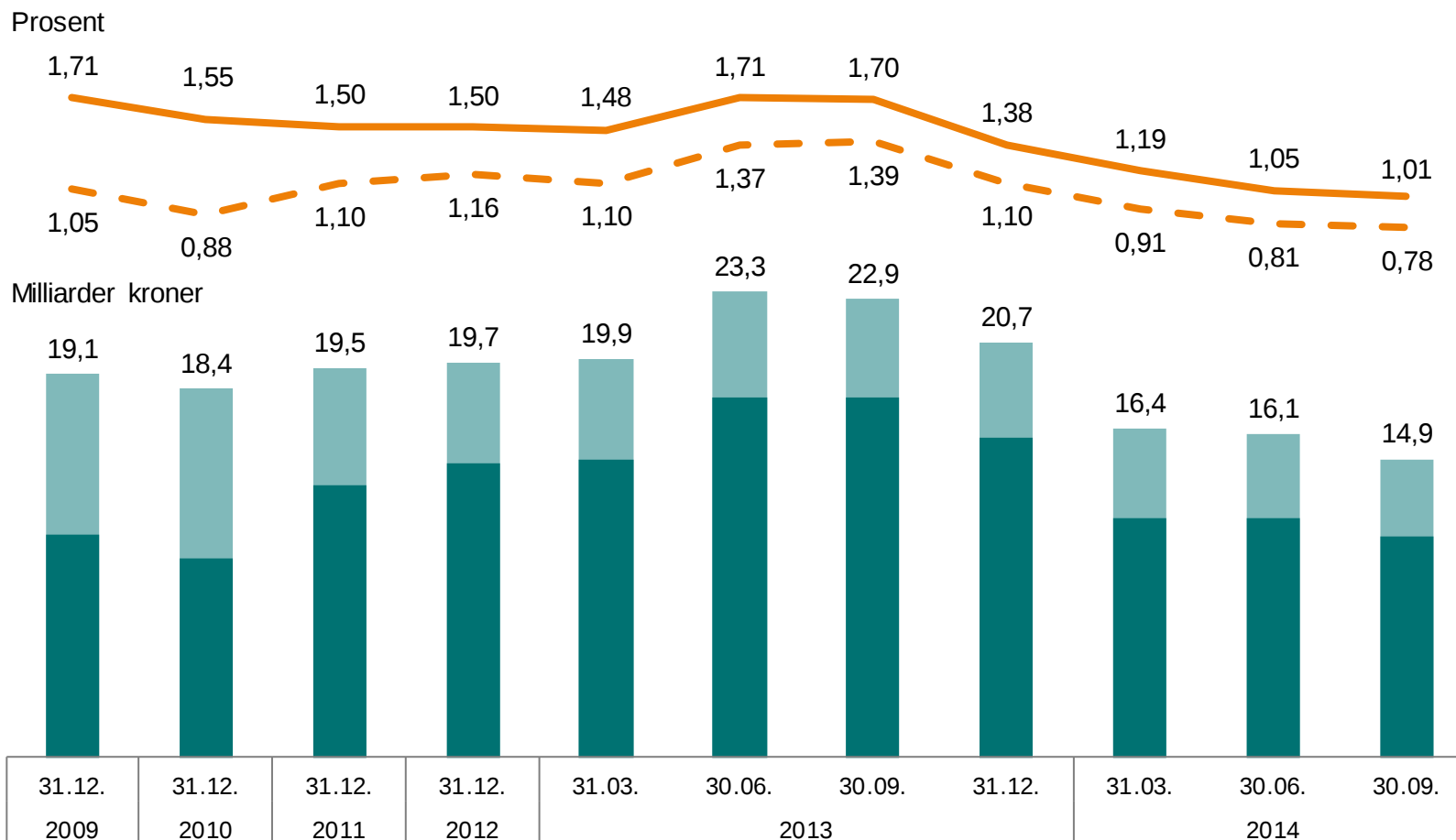
Nedskrivninger på utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	Januar - september 2014	2013
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>							
Personkunder							
- Boliglån	33	(5)	(16)	36	15	12	41
- Forbruksfinansiering	56	61	66	37	38	183	248
Små og mellomstore bedriftskunder	167	162	73	207	119	402	357
Store bedrifter og internasjonale kunder							
- Nordiske konsernkunder	(3)	97	(56)	67	32	37	69
- Internasjonale konsernkunder	86	(17)	56	86	51	125	142
- Shipping, offshore og logistikk	(116)	152	152	(271)	225	188	770
- Energi	5	(2)	24	(17)	2	26	69
- Baltikum, Russland og Polen	39	53	31	93	189	123	378
- Andre enheter	1	1	3	(3)	1	4	7
Totale individuelle nedskrivninger	267	502	332	236	674	1 101	2 082
<i>Gruppenedskrivninger:</i>							
DNB ekskl. Baltikum, Russland og Polen	(79)	71	(227)	(171)	(174)	(235)	158
Baltikum, Russland og Polen	(5)	(19)	(25)	(29)	(25)	(49)	(90)
Totale gruppenedskrivninger på utlån	(84)	52	(252)	(200)	(199)	(284)	67
Nedskrivninger på utlån og garantier	183	554	80	36	475	817	2 149

Nedskrivninger i prosent av utlån

Prosent	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	Januar - september 2014	2013
Sum nedskrivninger i forhold til gjennomsnittlige volumer (årsbasis)	0,05	0,16	0,02	0,01	0,14	0,08	0,22
- DNB ekskl. Baltikum og Polen	0,04	0,16	0,02	(0,01)	0,10	0,08	0,20
- Baltikum og Polen	0,24	0,25	0,03	0,44	1,18	0,17	0,72

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.

■ Baltikum og Polen
■ DNB-konsernet ekskl. Baltikum og Polen
— I prosent av netto utlån
- - - I prosent av netto utlån ekskl. Baltikum og Polen

Balanser

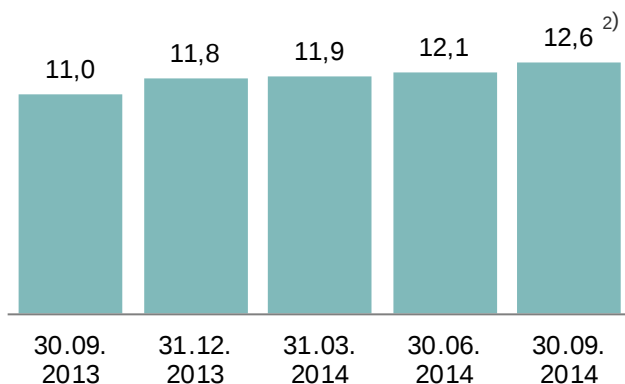
	DNB-konsernet		DNB Bank ASA	
	30. sept. 2014	31. des. 2013	30. sept. 2014	31. des. 2013
Beløp i milliarder kroner				
Fordringer på sentralbanker	213	167	211	163
Fordringer på kredittinstitusjoner	112	181	362	399
Utlån til kunder	1 388	1 341	698	680
Andre eiendeler	710	716	519	583
Sum eiendeler	2 423	2 405	1 790	1 826
Gjeld til kredittinstitusjoner	187	234	239	281
Innskudd fra kunder	888	868	855	849
Kortsiktig verdipapirgjeld	192	184	192	184
Langsiktig verdipapirgjeld	533	528	148	169
Annen gjeld og avsetninger	470	449	230	228
Egenkapital	153	142	126	115
Sum gjeld og egenkapital	2 423	2 405	1 790	1 826
Innskuddsdekning i prosent	64,0	64,7	122,6	124,9
Justert innskuddsdekning i prosent ¹⁾	63,9	63,7	122,5	122,9
Sum forvaltet kapital	2 691	2 656	1 790	1 826
Utlån til kunder valutajustert	1 385		696	
Innskudd fra kunder valutajustert	884		851	

1) Eksklusive korte pengemarkedsplasseringer

Ren kjernekapitaldekning, CRD IV fra 3. kvartal 1)

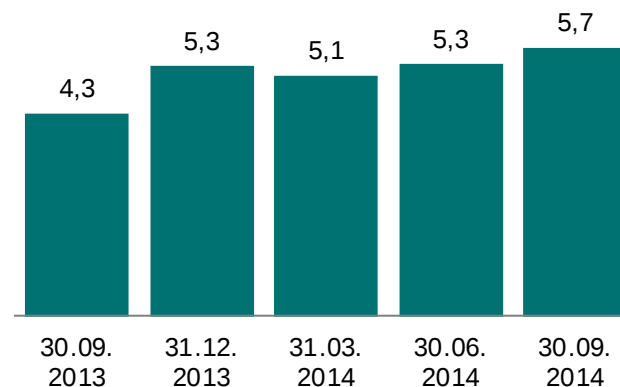
Overgangsregler

Prosent



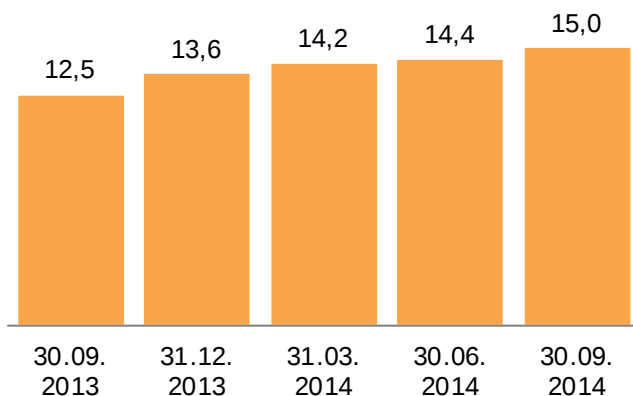
Leverage ratio

Prosent



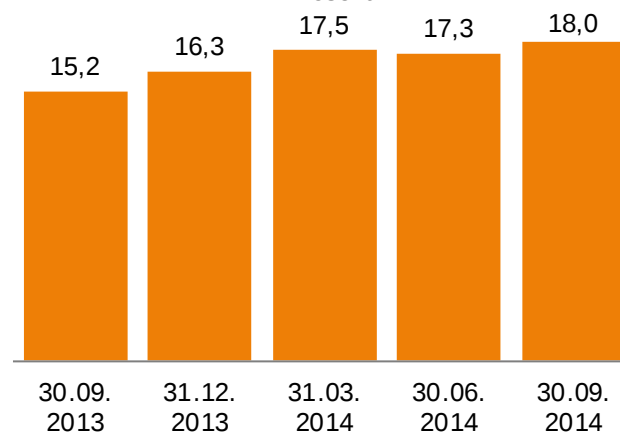
Estimat full IRB

Prosent



Estimat med gjennomsnittlig vektning som svenske banker ³⁾

Prosent



- 1) Ren kjernekapital inkluderer 50 prosent av periodens resultat i alle kvartaler unntatt Leverage ratio. Årstallene er etter faktisk utdeling.
2) 13,0 prosent forutsatt 75 prosent av periodens resultat.
3) Gjennomsnittlige vektninger som de svenske bankene bruker på lån til foretak og lån med pant i fast eiendom.



DNB

VELKOMMEN TIL VÅR
KAPITALMARKEDSDAG
LONDON 27. NOVEMBER 2014