

FØRSTE KVARTAL 2016

Q1

RESULTATER FOR DNB-KONSERNET

Rune Bjerke, konsernsjef
Bjørn Erik Næss, konserndirektør finans



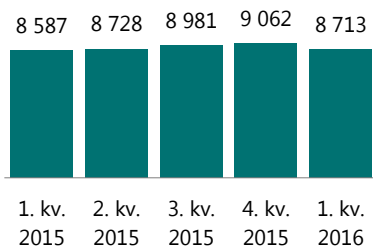
1. kvartal 2016



Resultatutvikling

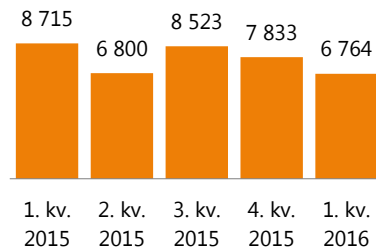
Netto renteinntekter

Millioner kroner



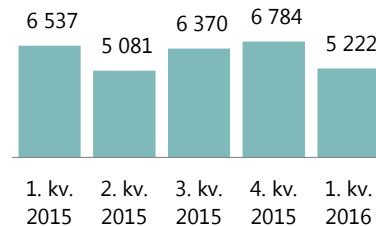
Driftsresultat før skatt

Millioner kroner



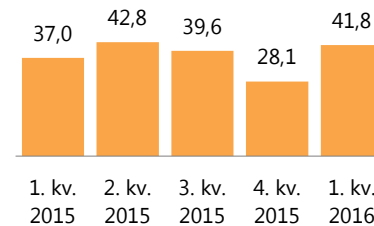
Resultat for perioden

Millioner kroner



Kostnadsgrad

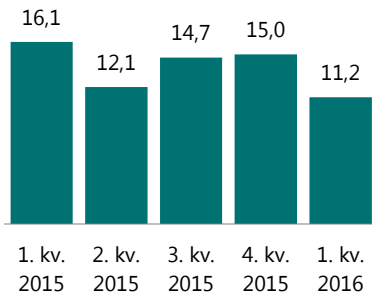
Prosent



Finansielle nøkkeltall

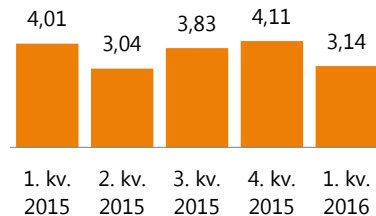
Egenkapitalavkastning ¹⁾

Prosent



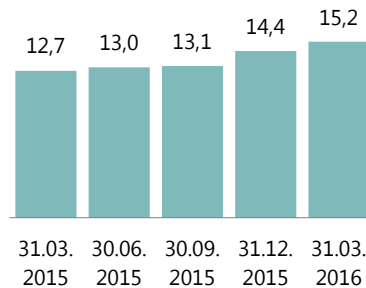
Resultat per aksje

Kroner



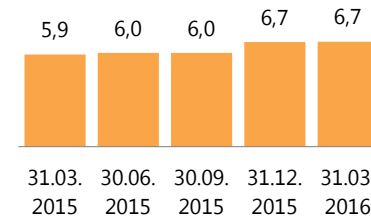
Ren kjernekapitaldekning Overgangsregler ²⁾

Prosent



Leverage Ratio ²⁾

Prosent



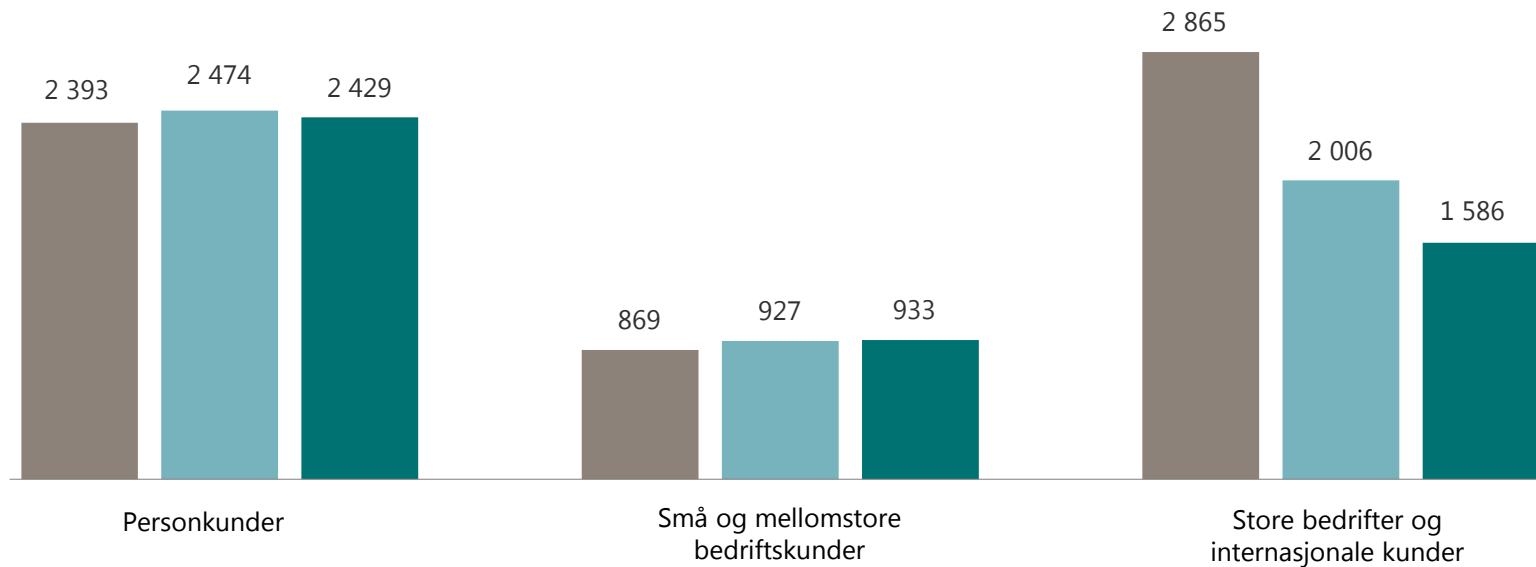
- 1) Egenkapitalavkastningen er beregnet som om hybridkapitalen regnskapsmessig ble behandlet som gjeld
- 2) Alle tall er inkludert 50 prosent av periodens resultat unntatt 31.12 som er etter faktisk utdeling av utbytte

Kundesegmenter

■ 1. kv. 2016
■ 4. kv. 2015
■ 1. kv. 2015

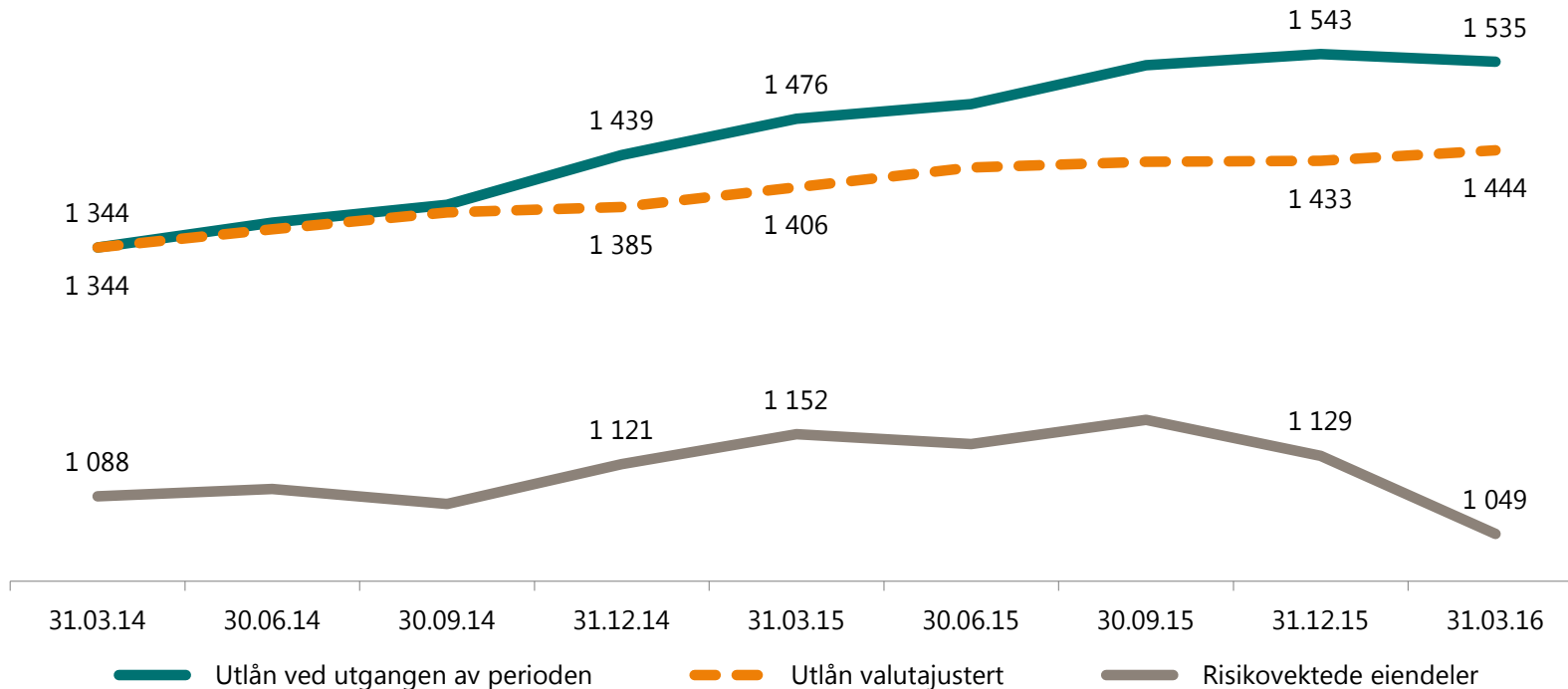
Driftsresultat etter nedskrivninger før skatt

Millioner kroner



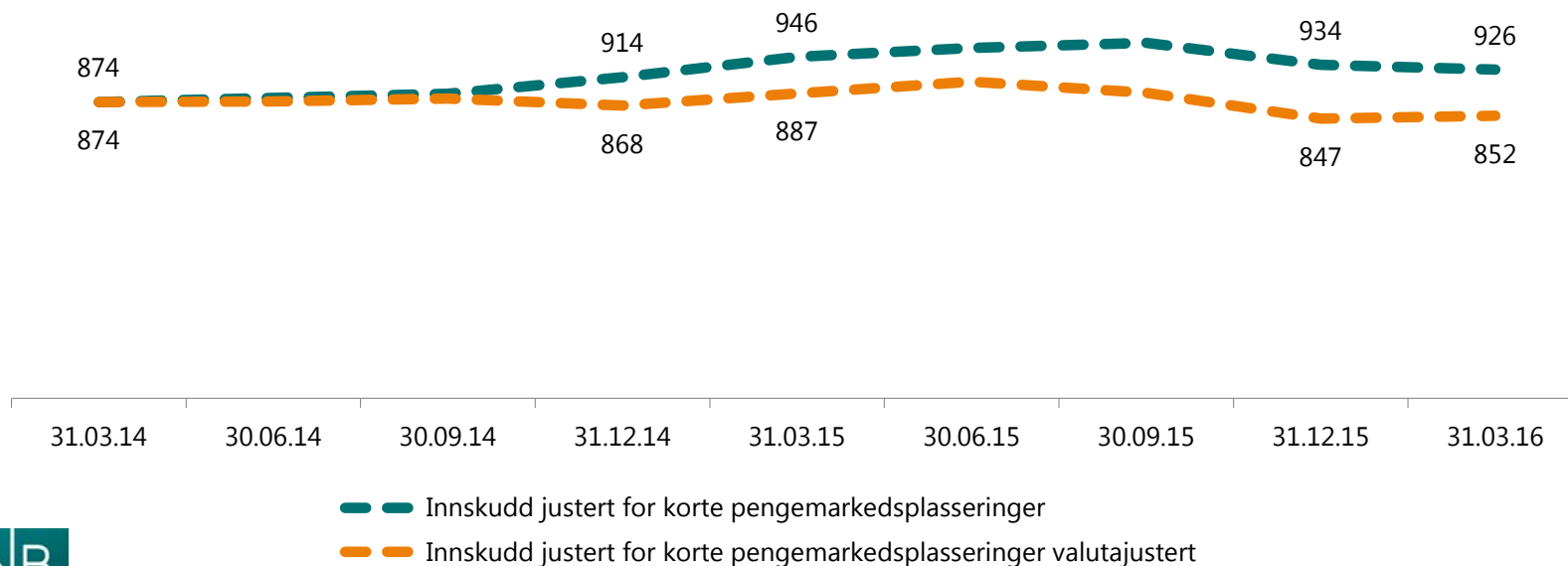
Utvikling i utlån og risikovektede eiendeler

Milliarder kroner



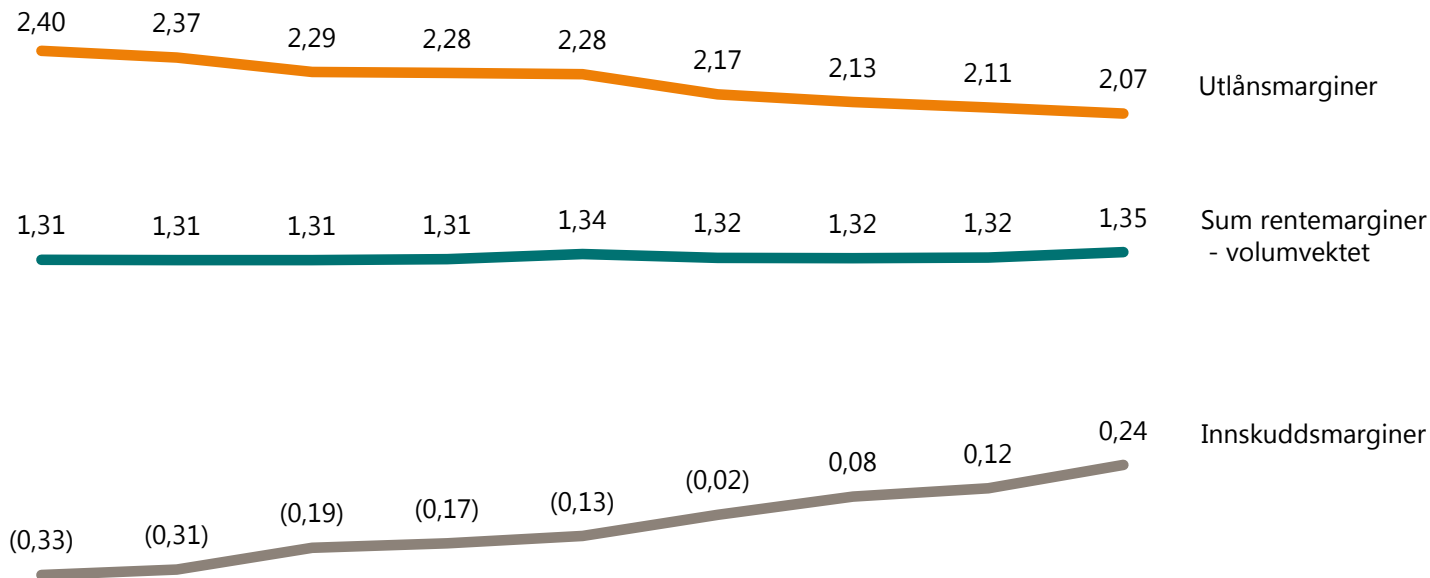
Utvikling i innskudd – justert for korte pengemarkedsplasseringer

Milliarder kroner



Utvikling i gjennomsnittlige marginer – kundesegmenter

Prosent



1. kv.

2. kv.

3. kv.

4. kv.

2014

1. kv.

2. kv.

3. kv.

4. kv.

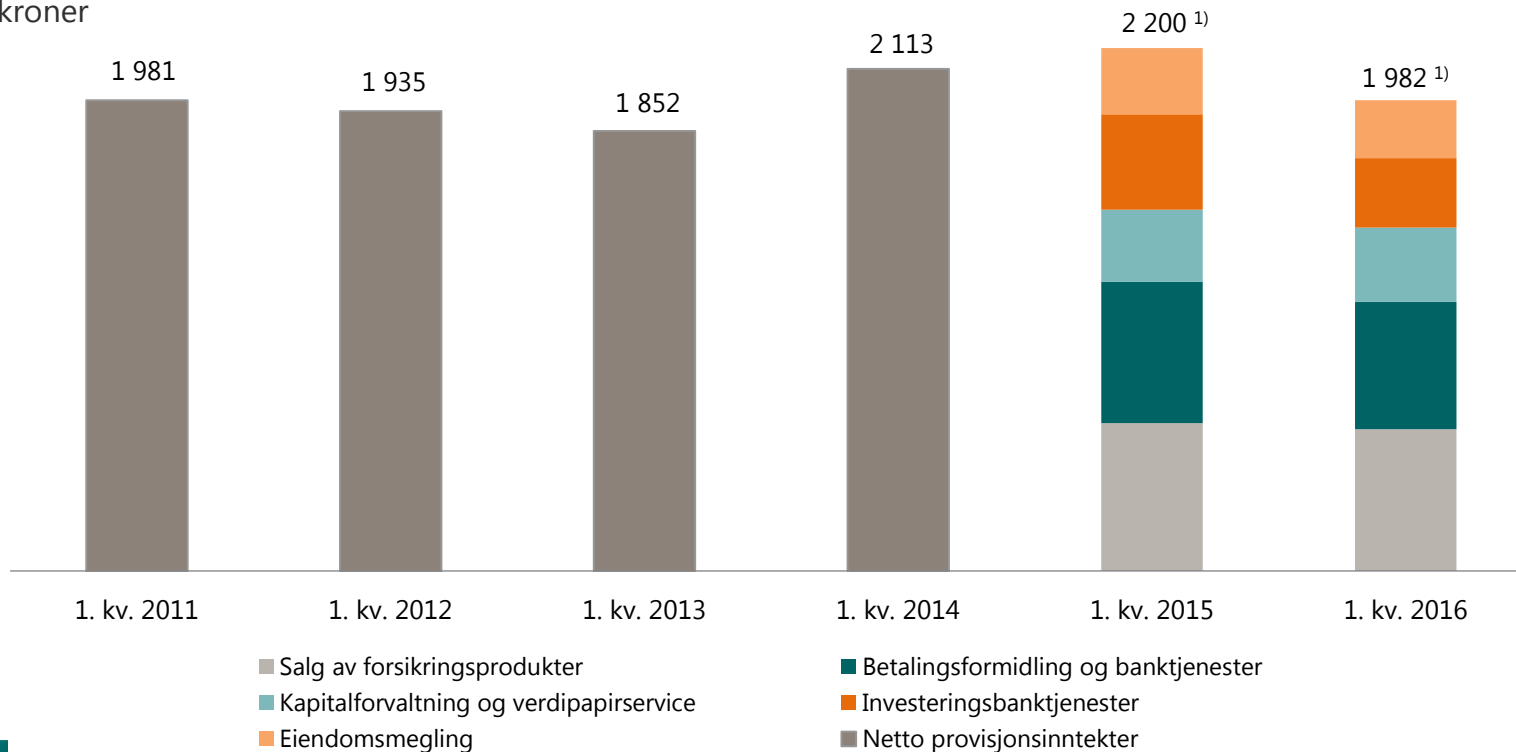
2015

1. kv.

2016

Utvikling i provisjonsinntekter

Millioner kroner



- 2,3 % rullerende
12 mnd vekst

Resultatregnskap

Beløp i millioner kroner	1. kv. 2016	4. kv. 2015	1. kv. 2015
Netto renteinntekter	8 713	9 062	8 587
<i>Netto provisjoner og gebyrer</i>	1 991	2 082	2 212
<i>Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi</i>	2 384	2 164	3 400
<i>Netto finans- og risikoresultat, DNB Livsforsikring</i>	112	(681)	53
<i>Netto forsikringsresultat, DNB Forsikring</i>	115	132	104
<i>Andre driftsinntekter</i>	340	129	361
Netto andre driftsinntekter, totalt	4 942	3 825	6 130
Sum inntekter	13 655	12 888	14 716
Driftskostnader	(5 157)	(5 437)	(5 215)
Restruktureringskostnader og engangseffekter	(553)	1 811	(223)
Driftsresultat før nedskrivninger og skatt	7 945	9 262	9 278
Netto gevinster varige og immaterielle eiendeler	(6)	(9)	12
Nedskrivninger på utlån og garantier	(1 174)	(1 420)	(575)
Driftsresultat før skatt	6 764	7 833	8 715
Skattekostnad	(1 529)	(1 077)	(2 131)
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	(13)	28	(47)
Resultat for perioden	5 222	6 784	6 537
Andel tilordnet aksjonærer	5 107	6 658	6 523

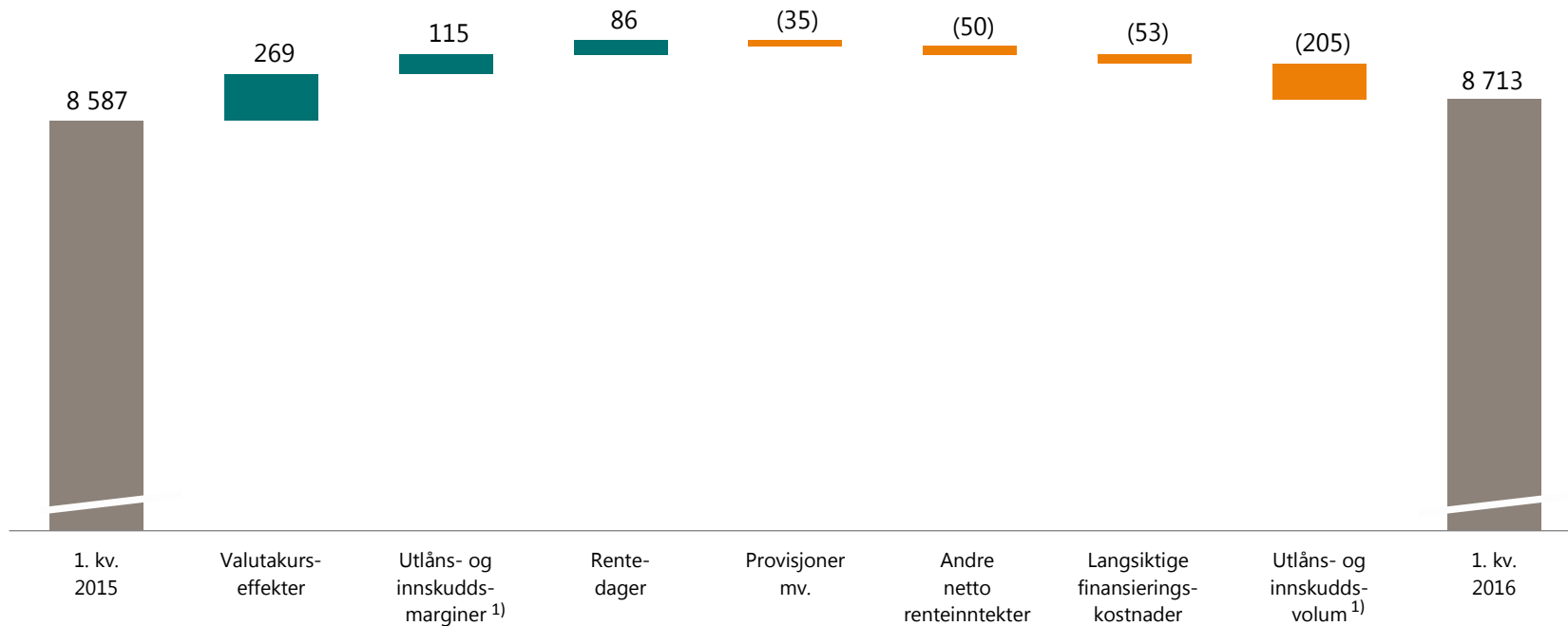
Netto gevinster på finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	1. kv. 2016	4. kv. 2015	1. kv. 2015	4. kv. 15 - 1. kv. 16	1. kv. 15 - 1. kv. 16
Kundehandel DNB Markets	562	628	622	(67)	(60)
Egenhandel DNB Markets (eks. CVA/DVA og kredittspreadeffekter)	464	782	510	(318)	(46)
Kredittspreadendring obligasjoner i DNB Markets	(114)	(235)	140	121	(254)
Finansielle garantier	194	187	227	7	(32)
Basisswapper	1 003	(4)	1 810	1 008	(807)
CVA/DVA	(93)	367	(24)	(460)	(69)
Andre markedsverdiendringer	368	439	115	(71)	253
Netto gevinster på finansielle instr. til virkelig verdi	2 384	2 164	3 400	221	(1 016)

Endringer i netto renteinntekter

Fra 1. kvartal 2015 til 1. kvartal 2016

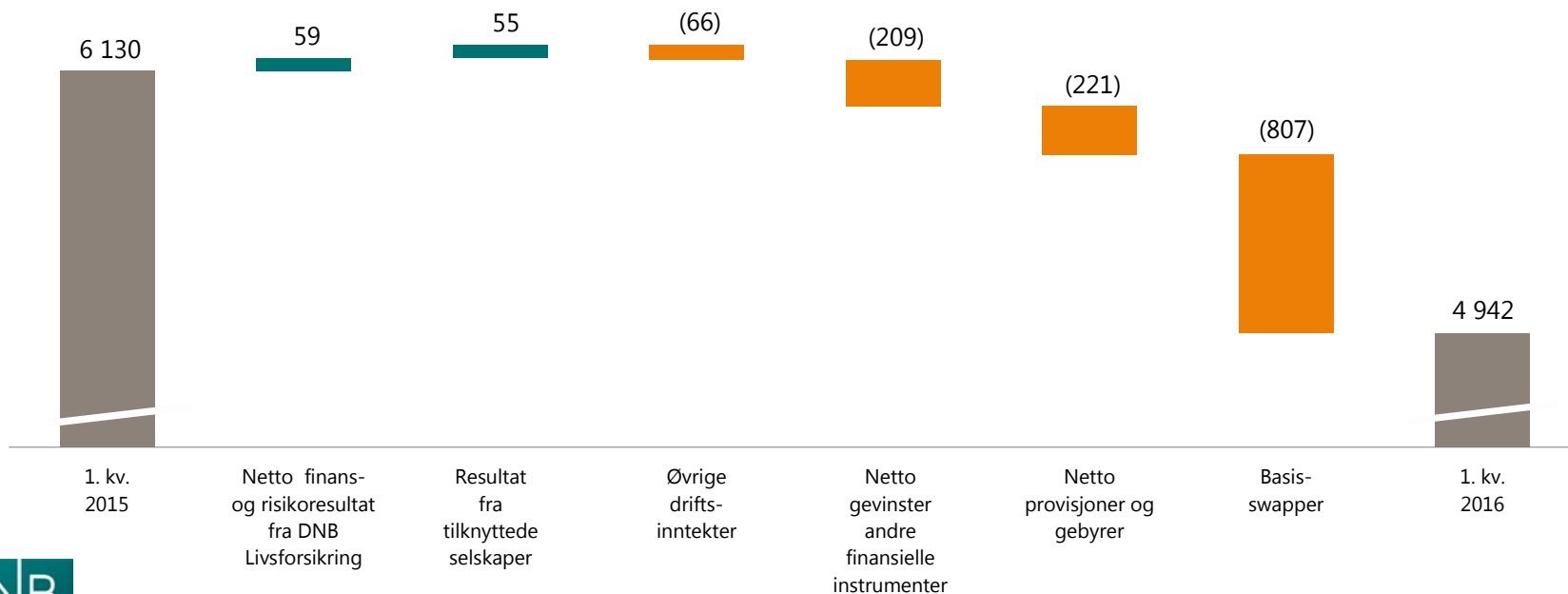
Millioner kroner



Endringer i netto andre driftsinntekter

Fra 1. kvartal 2015 til 1. kvartal 2016

Millioner kroner



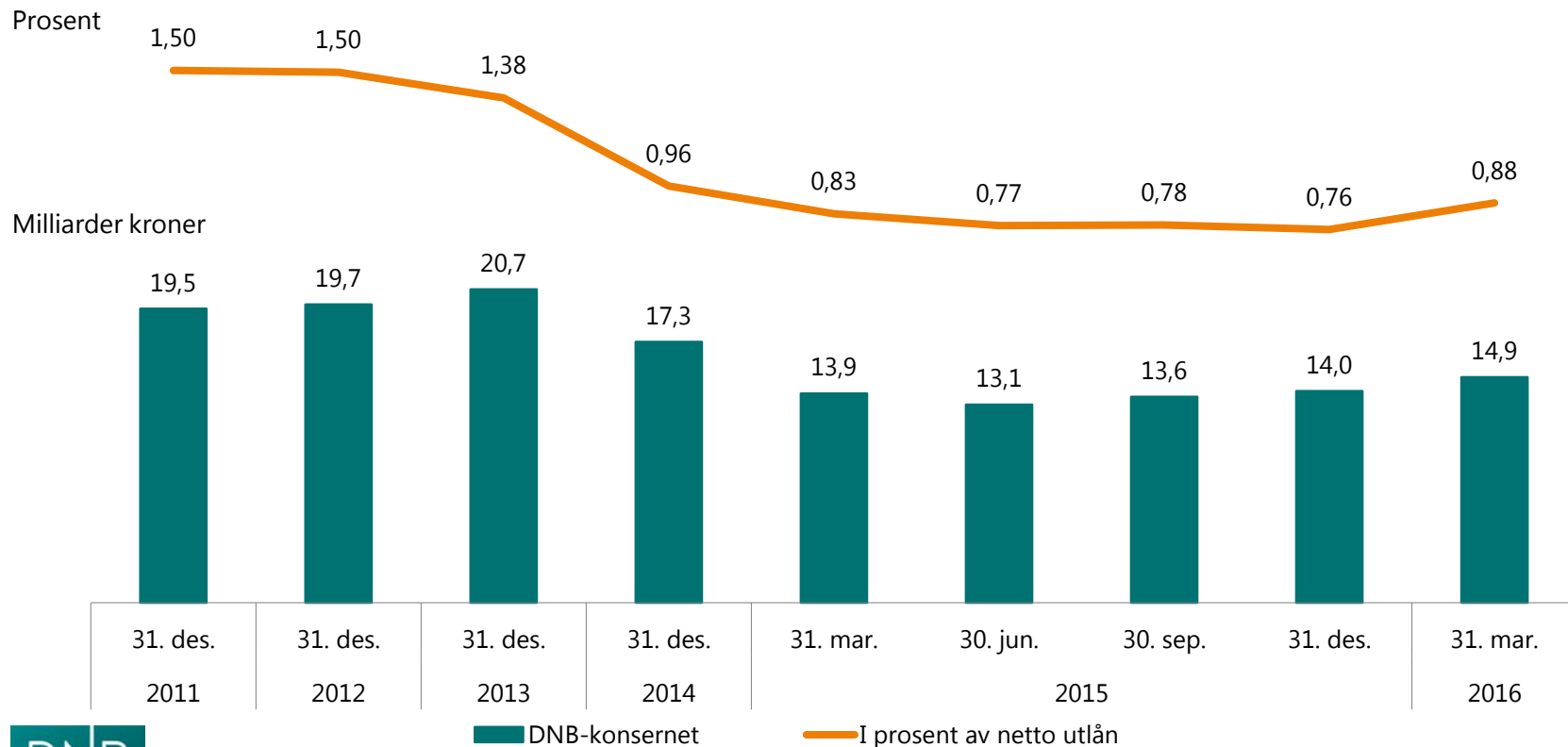
Endringer i driftskostnader

Beløp i millioner kroner	1. kvartal 2016	Endring	1. kvartal 2015
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	(5 157)	58	(5 215)
Herav:			
Valutakurseffekter for enheter utenfor Norge		(101)	
Driftskostnader valutajustert	(5 057)	159	(5 215)
Driftskostnader eksklusive engangseffekter	(5 157)	58	(5 215)
Inntektsrelaterte kostnader			
Ordinær avskrivning operasjonell leasing		(19)	
Driftsrelaterte kostnader			
Pensjonskostnader		(42)	
IT-kostnader		47	
Markedsføringskostnader mv.		43	
Øvrige kostnader		30	
Engangseffekter	(553)	(330)	(223)
Restruktureringskostnader, ansatte	(393)	(343)	(50)
Andre restruktureringskostnader og engangseffekter	(160)	(96)	(64)
Restrukturering IT	0	108	(108)
Driftskostnader	(5 711)	(273)	(5 438)

Nedskrivninger på utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	1. kv. 2016	4. kv. 2015	1. kv. 2015
Personkunder	432	24	34
- Boliglån	531	116	81
- Forbruksfinansiering	(99)	(92)	(46)
Små og mellomstore bedriftskunder	(231)	(341)	(308)
Store bedrifter og internasjonale kunder	(728)	(686)	(256)
- Nordiske konsernkunder	6	12	15
- Internasjonale konsernkunder	(7)	(72)	39
- Shipping, offshore og logistikk	(610)	(382)	(242)
- Energi	(81)	(173)	(12)
- Baltikum og Polen	(36)	(58)	(50)
- Andre enheter	0	(12)	(7)
Totale individuelle nedskrivninger	(528)	(1 002)	(530)
Totale gruppenedskrivninger på utlån	(646)	(418)	(44)
Nedskrivninger på utlån og garantier	(1 174)	(1 420)	(575)
Sum nedskrivninger i forhold til gjennomsnittlige volumer (årsbasis)	(0,31)	(0,37)	(0,16)

Netto misligholdte og netto tapsutsatte utlån og garantier ¹⁾

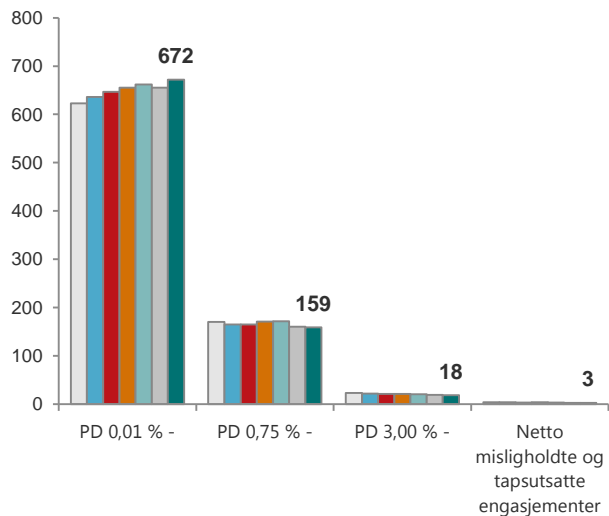


1) Omfatter misligholdte engasjementer og engasjementer som har vært gjenstand for individuelle nedskrivninger. Tallene er fratrukket akkumulerte individuelle nedskrivninger.

Utvikling i risikoklassifisering

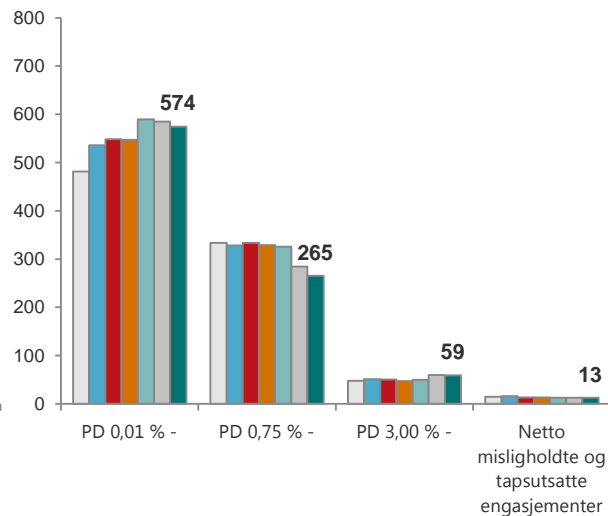
Personkundesegmentet

EAD i milliarder kroner



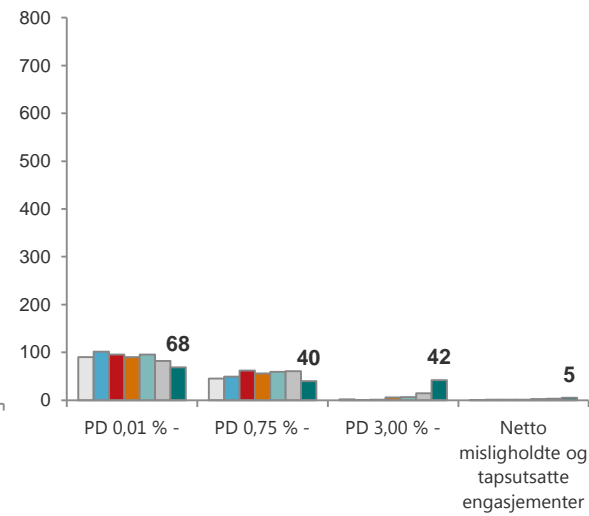
Bedriftssegmentet eks. oljerelatert portefølje

EAD i milliarder kroner



Oljerelatert portefølje

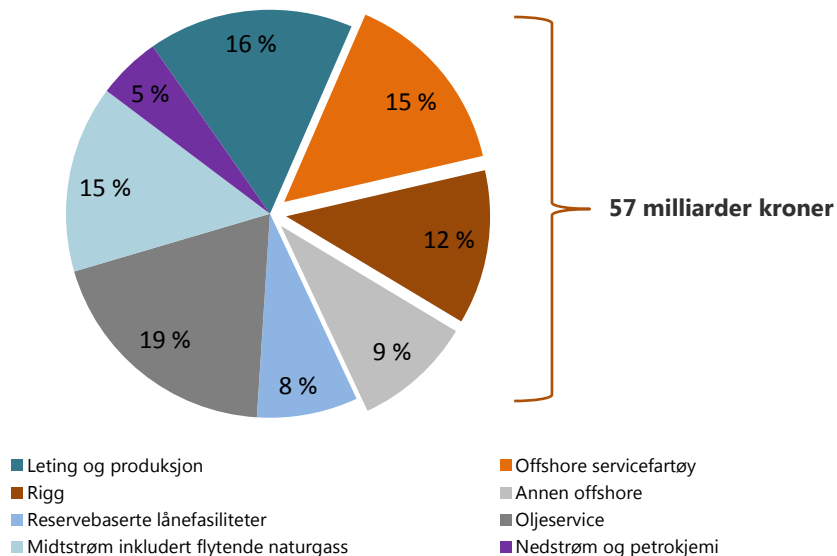
EAD i milliarder kroner



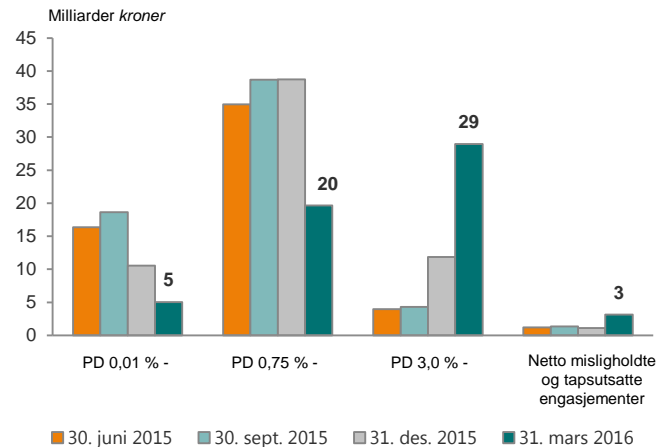
□ 30. sept. 2014 ■ 31. des. 2014 ■ 31. mars 2015 ■ 30. juni 2015 ■ 30. sept. 2015 ■ 31. des. 2015 ■ 31. mars 2016

Offshore servicefartøy og rigg fortsetter å være utfordrende med negativ migrasjon

Oljerelatert portefølje – EAD ¹⁾ 155 milliarder kroner



Offshore – EAD ¹⁾ 57 milliarder kroner



- Forverring av offshore-markedene har resultert i negativ migrasjon, primært innenfor offshore servicefartøy- og riggporteføljer
- Offshore servicefartøy og rigg utgjør 2,2 prosent av DNBs totale EAD ¹⁾
- Det er usikkerhet knyttet til verdien av offshore servicefartøy og rigg

Totale akkumulerte gruppe- og individuelle nedskrivninger for den oljerelaterte porteføljen er ca. 2,1 milliarder kroner eller 2,5 prosent av totale utlån

Balanser

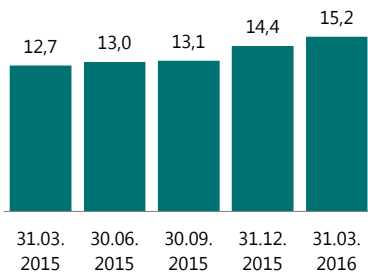
	DNB-konsernet		DNB Bank ASA	
	31. mars 2016	31. des. 2015	31. mars 2016	31. des. 2015
Beløp i milliarder kroner				
Fordringer på sentralbanker	167	19	163	16
Fordringer på kredittinstitusjoner	180	301	522	631
Utlån til kunder	1 535	1 543	696	706
Andre eiendeler	758	735	616	613
Sum eiendeler	2 639	2 599	1 997	1 965
Gjeld til kredittinstitusjoner	161	162	264	262
Innskudd fra kunder	928	944	873	896
Kortsiktig verdipapirgjeld	206	160	206	160
Langsiktig verdipapirgjeld	624	645	179	180
Annen gjeld og avsetninger	527	497	320	315
Hybridkapital	8	8	8	8
Annen egenkapital	186	182	146	143
Sum gjeld og egenkapital	2 639	2 599	1 997	1 965
Innskuddsdekning i prosent	60,4	61,2	125,5	127,1
Justert innskuddsdekning i prosent ¹⁾	60,3	60,5	125,3	125,5
Sum forvaltet kapital	2 898	2 901	1 997	1 965
Utlån til kunder valutajustert	1 554		705	
Innskudd fra kunder valutajustert	940		885	



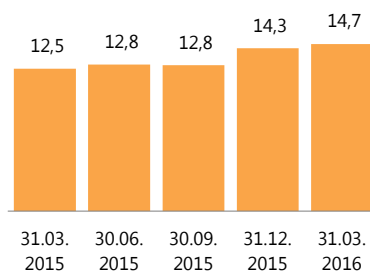
1) Eksklusive korte pengemarkedsplasseringer

Ren kjernekapitaldekning ¹⁾

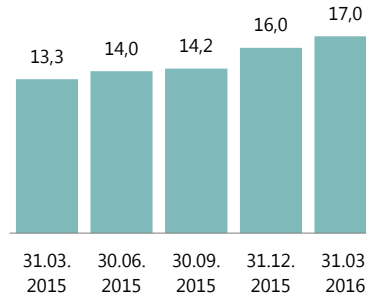
DNB-konsernet
Overgangsregler
Prosent



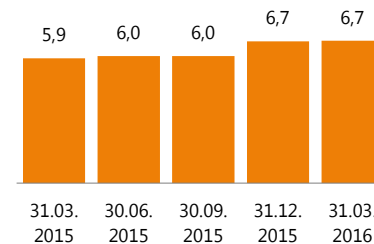
DNB Bank-konsernet
Overgangsregler
Prosent



DNB-konsernet
Basel III uten overgangsregler
Prosent



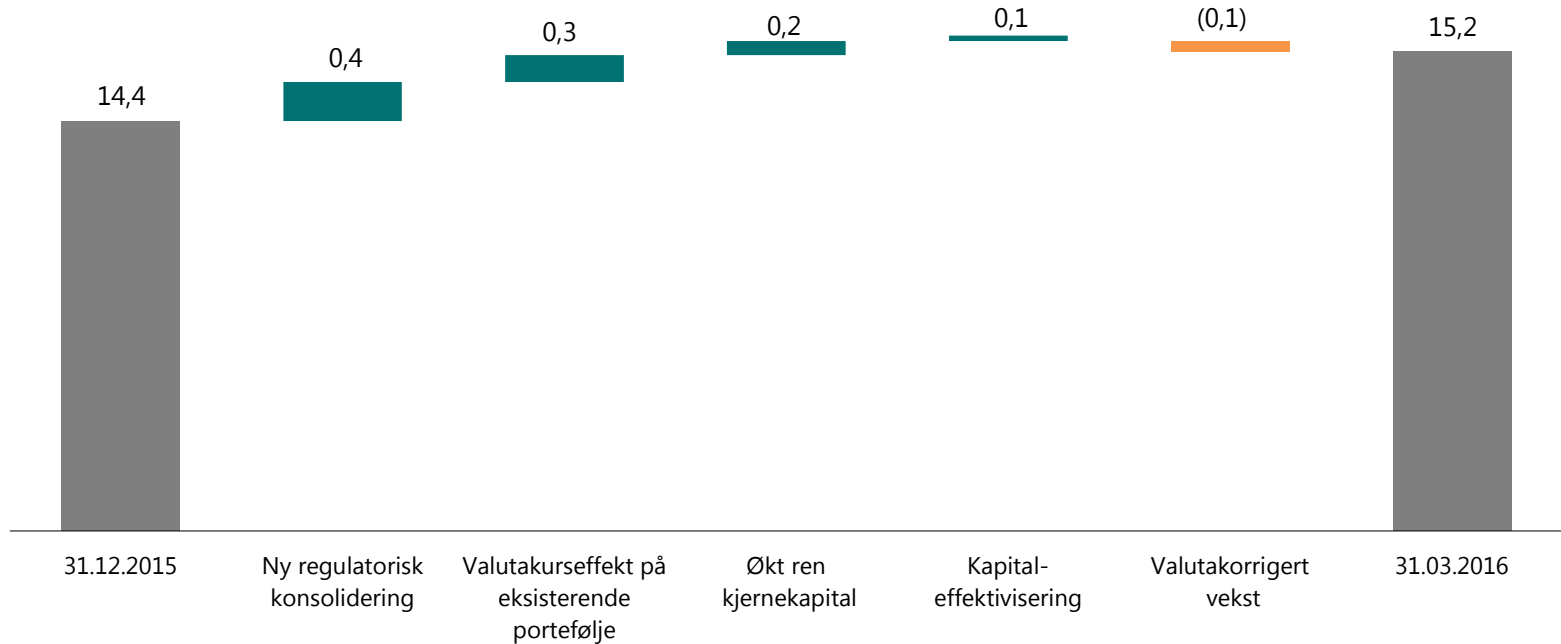
DNB-konsernet
Leverage ratio
Prosent



Endring ren kjernekapitaldekning

Fra 31. des. 2015 til 31. mars 2016

Prosent



Finansielle ambisjoner 2016-2018



Guiding

Stabile volumvektede marginer

Utlånsvekst 2-3 %

Stabil utvikling i risikovektet volum

Minimum 3 % årlig vekst i provisjoner og gebyrer

2016-2017: Estimerte nedskrivninger på inntil 6 milliarder kroner per år.
I 2018 forventes lavere nedskrivninger

Skatt 24 % i 2016-2017 og 21 % i 2018

FØRSTE KVARTAL 2016

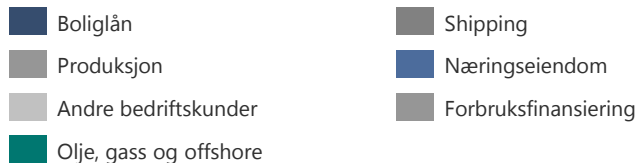
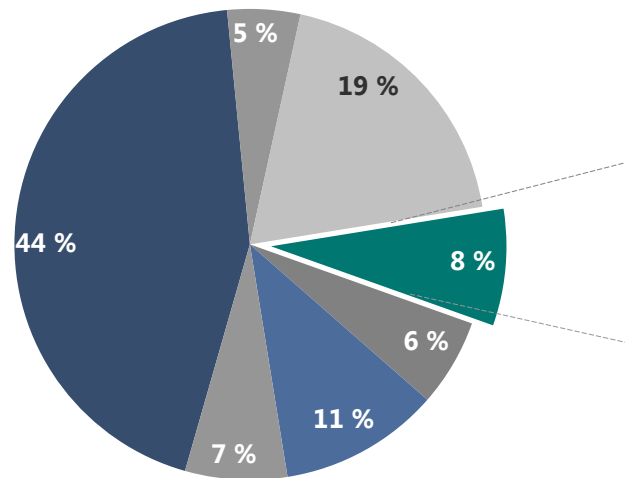
Q1

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



39 prosent av oljerelatert eksponering er mot lavrisikoselskaper

Total eksponering – 1 918 milliarder kroner i EAD
Prosent



Oljerelatert portefølje – 155 milliarder kroner i EAD
Oversikt i henhold til risiko ¹⁾

