

10. avgust 2023

NLB Skupina po močnem drugem četrtletju samozavestno vstopa v drugo polovico leta in nadaljuje s svojo zavzeto podporo družbi

NLB Skupina je v drugem četrtletju leta 2023 kljub negotovostim zaradi upočasnjene gospodarske rasti in visoke inflacije **dokazala svojo odpornost in dosegla zelo dober rezultat**. Uspešno poslovanje NLB Skupine je posledica preudarnega obvladovanja tveganj, stalne osredotočenosti na zagotavljanje visoke kakovosti sredstev, trdne kapitalske osnove in robustnega likvidnostnega položaja, hkrati pa vztrajne zavezanosti k nenehnemu izboljševanju odlične uporabniške izkušnje in izkoriščanja priložnosti za nadaljnjo rast.

Skupina je v drugem četrtletju ustvarila **122,6 milijona evrov dobička po davkih**, kar je 2-odstotna rast v primerjavi s prvim četrtletjem leta 2023. Zmerna rast v primerjavi s prejšnjim četrtletjem je predvsem posledica manj sproščenih rezervacij in oslabitev za kreditno tveganje ter višjega davka zaradi dividend, prejetih s strani članic NLB Skupine.

Kot enega ključnih dosežkov drugega četrtletja gre nedvomno izpostaviti **uspešno prvo izdajo zelenih senior preferred obveznic z ročnostjo 4NC3** v višini 500 milijonov evrov (benchmark obseg). Z njo je Skupina znova potrdila svojo zavezanost trajnostnim načelom poslovanja, katerih cilj je izboljšanje kakovosti življenja in ustvarjanje boljših sledi v domači regiji, Jugovzhodni Evropi.



NLB Group

Poleg izboljševanja kakovosti življenja v regiji, pa NLB Skupina še naprej ostaja trdno zavezana izboljšanju kakovosti tukajšnjega poslovnega okolja. »Banke v naši Skupini s svojimi aktivnostmi kreditiranja ostajajo zanesljiv partner tako gospodinjstvom kot podjetjem, kar se odraža v dobrih poslovnih rezultatih na vseh segmentih poslovanja in na vseh naših trgih,« je ob objavi rezultatov dejal **Blaž Brodnjak, predsednik Uprave NLB**. »Poleg tega, da prinaša pozitivne rezultate, razumevanje in predvidevanje gospodarskih ciklov skupaj s preudarnim poslovanjem in odgovornim kreditiranjem ohranja tudi zaupanje naših strank in ostalih ključnih deležnikov. Prav slednje in družbeno odgovorna vloga NLB sta se znašla pred velikim izzivom zaradi nedavne vremenske ujme zgodovinskih razsežnosti v Sloveniji, na katero se je banka odzvala odločno in konkretno, z določitvijo jasnih okvirjev za podporo podjetjem in gospodinjstvom v stiski, ob tem pa najbolj prizadetim občinam donirala tudi 4 milijone evrov za trajnostno obnovo potrebne infrastrukture. Resnično sem ponosen na svoje kolege v Upravi in Nadzornem svetu, da so v celoti podprli te zelo pomembne ukrepe,« je še dodal.

Stabilno poslovanje in poslovni rezultati pa krepijo tudi zaupanje **Nadzornega sveta**, katerega **predsednik Primož Karpe** je dejal: »Zanesljivo in vztrajno najbolje opišeta prvo polovico leta 2023 za NLB Skupino. V okolju z obilico mešanih gospodarskih signalov o prihodnosti, so vse bančne članice prispevale k dobrim poslovnim rezultatom in trdni bilanci stanja, kar predstavlja dobro osnovo za doseganje postavljenih ciljev in naslavljanje prihodnjih priložnosti. A po drugi strani, medtem ko nenehno zremo v prihodnost, trdno stojimo tudi v sedanjosti. Družbena solidarnost, ki jo izražamo z dejanji podpore prizadetim skupnostim in posameznikom v naši domovini, bo vedno del DNK našega podjetja.»

Ključni poudarki drugega četrletja

NLB Skupina je ustvarila 269,7 milijona evrov čistih prihodkov (11-odstotna rast v primerjavi s prvim četrletjem). Izključujoč neponavljajoče se dogodke je bila rast poslovanja pred oslavitvami in rezervacijami v primerjavi s preteklim četrletjem 25-odstotna, kar jasno kaže **robustno poslovanje v drugem četrletju ter zagotavlja stabilno osnovo za preostali del leta.** Rezultat pred oslavitvami in rezervacijami se je v primerjavi s prvim četrletjem povečal za 17 % in je znašal 146,1 milijona evrov.

Čisti obrestni prihodki so v drugem četrletju znašali 201,0 milijona evrov. 12-odstotna četrletna rast čistih obrestnih prihodkov je posledica obrestnega okolja, zlasti na področju posojil podjetjem in stanj pri centralnih bankah. Obenem je bila rast obrestnih odhodkov povezana predvsem z zvišanjem depozitnih obrestnih mer in višjimi odhodki iz naslova zadolževanja na mednarodnih finančnih trgih.

Čisti neobrestni prihodki so v drugem četrletju 2023 dosegli 68,7 milijona evrov, kar je 9-odstotno povečanje v primerjavi s predhodnim četrletjem, kar je mogoče pripisati za 2,4 milijona evrov višjim **čistim opravninam**, predvsem zaradi boljših rezultatov kartičnega poslovanja, ki izvirajo iz večje gospodarske aktivnosti v večini bančnih članic ter dejstva, da so na redne čiste neobrestne prihodke v prvem četrletju močno vplivali odhodki za regulatorne stroške v slovenskih bankah.

NLB Skupina se še naprej osredotoča na stroške, saj se je visoka inflacija v regiji nadaljevala tudi v drugem četrletju. Nenehne aktivnosti za optimizacijo stroškov Skupini pomagajo uskladiti poslovno odličnost ter pridobivanje in zadržanje talentov, hkrati pa omogočajo nadaljevanje digitalne transformacije za razvoj trajnostno odpornega poslovanja. **Skupni stroški so znašali 123,6 milijona evrov (6-odstotna rast na četrletni ravni),** predvsem zaradi inflacije in višjih stroškov dela (za 6 % v primerjavi s četrletjem poprej) ter ostalih splošnih in administrativnih odhodkov (ki so se prav tako povečali za 6 % v primerjavi s predhodnim četrletjem). K višjim stroškom je nekoliko doprinesel tudi proces integracije N Banke (4,2 milijona evrov v prvem polletju 2023), ki poteka po predvideni časovnici in za katerega je NLB nedavno prejela soglasje Evropske centralne banke za pripojitev.

Dobro razpršen, stabilen, robusten in kakovosten kreditni portfelj še naprej ostaja v fokusu NLB Skupine. **Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja so bile v drugem četrletju sproščene v neto znesku 11,5 milijona evrov,** kar gre pripisati predvsem pozitivnim učinkom uspešne izterjave predhodno odpisanih terjatev zaradi ugodnega okolja za reševanje slabih posojil, ugodnemu razvoju portfelja, poplačilom v segmentu podjetij ter spremenjenim parametrom tveganja. **Strošek tveganja je bil v prvem polletju 2023 negativen (-38 b.t.).**

v mio EUR / %

	1-6 2023	1-6 2022	Letna sprememba	Q2 2023	Q1 2023	Q2 2022	Četrtna sprememba
Ključni podatki izkaza poslovnega izida							
Čisti prihodki	511,7	358,1	43 %	269,7	241,9	193,3	11 %
Čisti obrestni prihodki	380,0	226,4	68 %	201,0	179,0	118,6	12 %
Čisti neobrestni prihodki	131,7	131,7	0 %	68,7	63,0	74,7	9 %
<i>od tega čiste opravnine</i>	134,6	133,7	1 %	68,5	66,1	69,1	4 %
Stroški skupaj	-240,7	-218,7	-10 %	-123,6	-117,1	-116,0	-6 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	270,9	139,3	94 %	146,1	124,8	77,3	17 %
Oslabitve in rezervacije	17,8	-7,7	-	5,4	12,4	-3,3	-57 %
<i>Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja</i>	29,9	-2,4	-	11,5	18,4	1,6	-37 %
<i>Druge oslabitve in rezervacije</i>	-12,1	-5,3	-129 %	-6,2	-6,0	-4,9	-3 %
Negativno dobro ime	0,0	172,8	-	0,0	0,0	0,0	-
Rezultat po davkih	242,7	287,0	-15 %	122,6	120,1	65,2	2 %

Kljub zahtevnemu okolju obrestnih mer so se **bruto posojila strankam Skupine zvišala za 292,3 milijona evrov (2 %) v primerjavi s predhodnim četrletjem**, višja rast pa je bila zabeležena v bankah na območju JV Evrope, v segmentih prebivalstva, podjetij in države. V Sloveniji je na rast bruto posojil podjetjem in državi negativno vplival ugoden razvoj razmer v energetskem sektorju po normalizaciji krize, ki je v prvem četrletju privedel do poplačila sindiciranih posojil. Kot je bilo pričakovati, se je povpraševanje po novih posojilih upočasnilo, kljub temu pa so bili v segmentu prebivalstva doseženi dobri rezultati. **Povpraševanje po posojilih v segmentu podjetij se je v drugem četrletju** v primerjavi s predhodnima četrletjema **okrepilo**, s približno 250 milijoni evrov novoodobrenih posojil.

Portfelj vrednostnih papirjev ostaja primerno razpršen s kratkimi roki trajanja. Vrednostni papirji, merjeni po FVOCI v znesku 2.283 milijona evrov imajo trajanje 2,09 leta, vrednostni papirji merjeni po odplačni vrednosti (AC) v višini 2.146 milijona evrov pa 3,83 leta. Negativno vrednotenje portfelja FVOCI na ravni Skupine je na dan 30. junij 2023 znašalo 123 milijone evrov (znižano za učinke obračunavanja varovanja pred tveganjem in povezanim odloženim davkom), nerealizirane izgube iz portfelja vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti, pa so znašale 151 milijonov evrov.

Depoziti ostajajo najbolj pomemben in hkrati najbolj stabilen vir financiranja. Približno 80 % depozitov fizičnih oseb je bilo vključenih v sistem zajamčenih vlog, kar je v tako negotovih časih za svetovni bančni sektor izredno pomembno. **Baza depozitov se je v drugem četrletju zvišala**, še posebej depoziti prebivalstva (zabeležena 2-odstotna rast glede na predhodno četrletje oziroma 217,0 milijonov evrov), obenem pa je bilo zabeleženih nekaj odlivov v segmentu države (znižanje za 56,0 milijonov evrov). Fizične osebe v Sloveniji zelo dobro sprejemajo ponudbo »Varčevalni račun« – priločno in privlačno možnost varčevanja kratkoročnih sredstev po privlačnejših obrestnih merah, in tako znesek teh sredstev že skoraj dosega znesek vpoglednih depozitov čez noč. V primerjavi z zaključkom lanskega leta je banka ohranila tržni delež na področju depozitov fizičnih oseb v višini 27,6 %. **Kazalnik LTD (neto)** na nivoju Skupine znaša **67,4 %**, kar predstavlja zvišanje za 1,5 o.t. v primerjavi z enakim obdobjem lani, saj je bila rast kreditov višja od rasti depozitov. Kazalnik LTD na nivoju banke znaša 57,3 % oziroma 2,4 o.t. več kot v enakem obdobju lani.

Skupina izkazuje zelo dober likvidnostni položaj tako na konsolidirani ravni kot na ravni posameznih bančnih članic, znatno nad limiti za prevzemanje tveganj, kar se odraža tudi v **količniku likvidnostnega kritja (LCR), ki znaša 244,8 %** in **višini nezavarovanih razpoložljivih rezerv, ki**

znašajo 9.406,8 milijona evrov, predvsem v obliki plasmajev pri ECB in prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev.

Na dan 30. junij 2023 je **skupni kapitalski količnik Skupine (TCR) znašal 18,7 % (kar predstavlja zvišanje za 2,3 o.t. v primerjavi z enakim obdobjem lani ter znižanje za 0,4 o.t. glede na konec leta 2022), količnik CET1 Skupine pa 14,7 % (za 0,3 o.t. višji kot v enakem obdobju lani ter nižji za 0,4 o.t. glede na konec leta 2022)**. Čeprav so bili skupni prevrednotovalni popravki v prvem polletju 2023 pozitivni v višini 32,7 milijona evrov, se je skupni kapital od začetka leta znižal za 26,3 milijona evrov, saj je v januarju prenehala veljati začasna obravnava vrednotenja državnih vrednostnih papirjev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegujočega donosa (FVOCI) s pozitivnim učinkom 61,7 milijona evrov na dan 31. december 2022.

Izračun kapitala ne vključuje dela poslovnega rezultata za leto 2022 v znesku 55 milijonov evrov, predvidenega za izplačilo dividend v letu 2023 (55 milijonov evrov je bilo izplačanih v obliki dividend v juniju), zato izplačilo dividend v celotnem znesku ne bo vplivalo na kapital.

Izdaja zelenih senior preferred obveznic v višini 500 milijonov EUR je še dodatno okrepila izpolnjevanje zahteve MREL. Na dan 30. junij 2023 je količnik MREL znašal 39,31 %, kar je znatno nad novo regulatorno kapitalsko zahtevo, ki jo je postavila BS in bo začela veljati 1. januarja 2024, v višini 30,99 % zneska skupne izpostavljenosti tveganju (TREA) plus veljaven CBR (trenutno 3,87 %).

	v mio EUR / % / b.t.				
	30. jun. 2023	31. mar. 2023	30. jun. 2022	Letna sprememba	Četrletna sprememba
Ključni podatki izkaza finančnega položaja					
Bilančna vsota	24.701,5	24.011,8	22.730,3	9 %	3 %
Bruto krediti strankam	13.747,3	13.455,0	12.944,2	6 %	2 %
Neto krediti strankam	13.431,8	13.137,7	12.620,2	6 %	2 %
Depoziti strank	19.924,9	19.732,0	19.511,1	4 %	1 %
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	2.586,1	2.507,6	2.195,6	18 %	3 %
Ostali ključni finančni kazalci					
LTD	67,4 %	66,6 %	65,9 %	1,5 o.t.	0,8 o.t.
Količnik skupnega kapitala	18,8 %	18,9 %	16,5 %	2,3 o.t.	-0,2 o.t.
Količnik CET 1	14,7 %	14,8 %	14,4 %	0,3 o.t.	-0,1 o.t.
Tveganju prilagojena aktiva (RWA)	14.824,4	14.622,3	14.172,5	5 %	1 %
Zaposleni					
Število zaposlenih	8.154	8.194	8.394	-240	-40

Letna **neto obrestna marža** Skupine je znašala **3,30 %**, medtem ko je **v Sloveniji neto obrestna marža znašala 2,53 %**, letna **marža operativnega poslovanja pa je dosegla 4,56 %**, kar je posledica trenutnega makroekonomskega in hitro spreminjajočega se obrestnega okolja.

	v mio EUR / % / b.t.		
Ključni finančni kazalci	1-6 2023	1-6 2022	Sprememba
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih)	19,4 %	10,8 %	8,6 o.t.
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih)	2,0 %	1,0 %	1,0 o.t.
Neto obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih)	3,30 %	2,12 %	1,18 o.t.
Marža operativnega poslovanja	4,56 %	3,40 %	1,16 o.t.
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	47,0 %	61,1 %	-14,0 o.t.
Strošek tveganja (b.t.)	-38	-6	-32

Napovedi

Manjše prilagoditve v primerjavi s prejšnjimi napovedmi za leto 2023 in usmeritve za leto 2025 so rezultat obetavnih napovedi glede kakovosti sredstev za leto 2023 ter **izboljšane pričakovane generiranja kapitala** in posledično povečanja taktične zmogljivosti za združitve in prevzeme.

Skupina **izboljšuje napoved glede stroškov tveganja za leto 2023 na manj kot 15 bazičnih točk** (namesto predhodno napovedanih pričakovanih glede stroškov tveganja med 30 in 40 bazičnimi točkami), kar je posledica močnih temeljnih trendov, in ne glede na nedavne poplave v Sloveniji, ki so močno prizadele javno infrastrukturo ter številna gospodinjstva in podjetja. Trenutna ocena Skupine kaže, da bo vpliv na njeno poslovanje zmeren, vendar je ta ocena preliminarna in se bo razvijala, ko bodo zbrane celovitejšje analize in povratne informacije strank. Poleg zaveze po izplačilu 4 milijonov evrov humanitarne in finančne pomoči, NLB Skupina proaktivno sodeluje s svojimi strankami in jim po potrebi nudi tudi finančno (likvidnostno) pomoč. Boljša kot prej pričakovana kakovost sredstev vodi tudi do zvišane napovedi pričakovane donosnosti lastniškega kapitala kot tudi normalizirane donosnosti lastniškega kapitala. **Donosnost lastniškega kapitala bo v letu 2023 predvidoma nad 15 %** (pred tem nad 14 %), ravno tako pa naj bi **normalizirana donosnost lastniškega kapitala presegla 20 %** (glede na prejšnje obete v višini 18 %).

Med prvim Dnevom vlagateljev NLB maja 2022 je Skupina predstavila več ključnih kazalnikov uspešnosti za leto 2025, in sicer da bo redni dobiček presegel 300 milijonov evrov, da bo prispevek s srbskega trga znašal 100 milijonov evrov, skupno povrnjeni kapital pa 500 milijonov evrov v obliki denarnih dividend med letoma 2022 in 2025, medtem ko naj bi taktična zmogljivost za združitve in prevzeme (M&A) znašala 1,5 milijarde evrov tveganju prilagojene aktive (RWA), donosnost lastniškega kapitala (ROE po davkih) pa naj bi presegla 12 %. Z razvojem spodbudnega poslovnega okolja in uspešno izvedbo več ključnih pobud, je Skupina dodatno izboljšala cilje za leto 2025 pri navedenih ključnih kazalcih uspeha. Močna zmožnost ustvarjanja prihodkov v kombinaciji z odločno ambicijo obvladovanja stroškov in obetavno kakovostjo sredstev nakazuje, da bo **redni dobiček presegel 400 milijonov evrov**. Nominalni znesek izplačil dividend ostaja nespremenjen, kar posledično povečuje taktično zmogljivost za združitve in prevzeme (od približno štiri milijarde na **več kot štiri milijarde evrov tveganju prilagojene aktive**).

Ukrepi in zmožnosti, opisani v zgornji strategiji, se odražajo v napovedi Skupine za obdobje 2023-2025.

	Prejšnja napoved za 2023	Popravljen napoved za 2023	Prejšnja napoved za 2025	Popravljen napoved za 2025
Redni prihodki	~ 1.000 mio EUR	~ 1.000 mio EUR	> 1.000 mio EUR	> 1.000 mio EUR
Stroški	~ 490 mio EUR	~ 490 mio EUR	Na nivoju leta 2023 ali nižje	Na nivoju leta 2023
Strošek tveganj	30-40 b.t.	< 15 b.t.	30-50 b.t.	30-50 b.t.
Rast kreditov	Srednje visoko enomestno število	Srednje visoko enomestno število	Visoko enomestno število	Visoko enomestno število
Dividende	110 mio EUR	110 mio EUR	500 mio EUR (2022-2025)	500 mio EUR (2022-2025)
ROE po davkih	> 14 %	> 15 %	~ 14 %	~ 14 %
Normalizirani ROE ⁽ⁱ⁾	> 18 %	> 20 %	~ 20 %	~ 20 %
Redni dobiček			~ 400 mio EUR	> 400 mio EUR
Prispevek srbskega trga			> 100 mio EUR	> 100 mio EUR
Zmogljivost za združitve in prevzeme			Zmogljivost za taktične prevzeme in združitve v višini ~ 4 mrd EUR tveganju prilagojene aktive	Zmogljivost za taktične prevzeme in združitve v višini > 4 mrd EUR tveganju prilagojene aktive

(i) Normalizirani ROE = Rezultat po davkih je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital je izračunan v višini zahteve temeljnega kapitala (Tier 1) za povprečno tveganju prilagojeno aktivo in zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

Vabljeni k spremljanju spletne predstavitve poslovnih rezultatov

Vse zainteresirane deležnike vljudno vabimo k spremljanju spletne predstavitve četrtnih in polletnih poslovnih rezultatov NLB Skupine za leto 2023, ki jih bodo predstavili člani Uprave NLB d.d. Predstavitev bo v četrtek, 10. avgusta 2023, ob 16.00 CEST/14.00 GMT in bo dostopna na naslednji povezavi: <https://www.nlb.si/dogodki-vlagatelji>.

Kot običajno bodo člani Uprave vaša vprašanja sprejemali in nanje odgovarjali v živo, če pa že veste, kaj jih želite vprašati, lahko vprašanja posredujete že zdaj. Če se prijavite na dogodek, boste vprašanja lahko postavili v spletni aplikaciji, lahko pa jih tudi preprosto pošljete na elektronski naslov IR@nlb.si.

ⁱ Navedeni obeti predstavljajo izjave o prihodnosti, na katere bodo vplivali številni dejavniki tveganja, in ne jamčijo za prihodnjo finančno uspešnost Skupine. Obeti glede obrestne mere so negotovi zaradi prilagodljive monetarne politike ECB in lokalnih centralnih bank v duhu splošnega gospodarskega razporeda.