



NLB Skupina v prvem četrtnem 2022 še naprej raste in utrjuje svoj močan tržni položaj

Prvo četrtnem 2022 je bilo še eno pestro obdobje v svetovnem merilu, ki se je **za NLB Skupino dejansko izkazalo za zelo uspešno**. Ko je vpliv pandemije COVID-19 počasi popuščal in so se krepila optimistična pričakovanja o normalizaciji in rasti gospodarstva, je izbruhnila tragična vojna v Ukrajini. Stanje je na NLB Skupino in države, kjer posluje, večinoma vplivalo posredno z naraščajočimi cenami surovin in energentov, z motenimi in občasno prekinjenimi oskrbovalnimi verigami, povzročilo je višjo inflacijo in posledično povečalo nestanovitnost na kapitalskih trgih. V takšnem okolju je NLB Skupina ravnala odgovorno, še naprej rasla in utrdila svoj močan tržni položaj, predvsem s prevzemom Sberbank banke d.d. v Sloveniji. **V prvih treh mesecih leta je NLB Skupina ustvarila 231,5 milijona evrov dobička po davkih**, na katerega je vplival prevzem, pozitivno negativno ime in negativno pripoznanje 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub za donosni portfelj prevzete banke.

»Nadzorni svet je zadovoljen s poslovnimi rezultati Skupine v prvem četrtletju 2022, še posebej s pozitivnimi učinki prevzema nekdanje Sberbank banke d.d. v Sloveniji [banka je bila preimenovana v 'N Banko']. Poleg tega je še posebej ponosen na odgovorno ravnanje NLB v težkem položaju, v katerem so se ta banka, njene stranke in zaposleni znašli konec februarja zaradi ukrepov proti njeni ruski matični banki. Hiter in učinkovit odziv NLB je stabiliziral poslovanje N Banke in celotnega slovenskega bančnega sistema,« je poudaril **Primož Karpe**, predsednik Nadzornega sveta NLB d.d. ob objavi rezultatov. »Drug pomemben mejnik, ki zasluži posebno priznanje, pa je tudi nedavna nemotena in učinkovita integracija bank NLB Skupine v Srbiji, ki zdaj delujeta kot ena, sistemsko pomembna banka – NLB Komercijalna banka,« je dodal.

Ta prevzem je bil še eden od korakov, ki dokazujejo, kako se je v zadnjih letih povečala kompleksnost nalog NLB Skupine – ne le v Sloveniji, temveč na vseh trgih v jugovzhodni Evropi, kjer Skupina posluje. Zato je Nadzorni svet v prvem četrtletju 2022 imenoval tri dodatne člane Uprave NLB – Hedviko Usenik, Antonia Argirja in Andreja Lasiča –, da bo ekipa tudi v prihodnje upravljala Skupino tako učinkovito kot doslej, da bomo še naprej uspešno poslovali in izpolnjevali strateške zaveze do naših deležnikov.

»Ena naših ključnih zavez ostaja, da postavljamo stranke na prvo mesto, tako da jih razumemo in izboljšujemo njihovo uporabniško izkušnjo. Načrtujemo monetizacijo priložnosti in sinergij znotraj Skupine, da bi tako postali regijski prvaki. Zaveza, ki nam je še posebej pri srcu, pa je seveda trajnostnost podjetij, ki jih podpiramo s svojimi storitvami, pa tudi trajnostnost naših lastnih dejavnosti. V letu 2022 nameravamo to narediti še bolj oprijemljivo v celotni Skupini. Na primer, da bi podprli prehod na nizkoogljično gospodarstvo in financirali prehod, načrtujemo razširitev portfelja produktov s posojili, namenjenimi podpori energetske učinkovitosti in proizvodnji obnovljive energije. Načrtujemo tudi potrebne korake v smeri pridobitve naše prve ESG ocene. Ob vsem tem pa ostajamo zvesti naši zavezbi ustvarjanja dodane vrednosti za naše deležnike in izplačila dividend v višini 100 milijonov EUR, načrtujemo v dveh tranšah,« je pojasnil predsednik uprave NLB **Blaž Brodnjak**.

Ključni poudarki za 1. četrtletje 2022

Prvo četrtletje je z **174,5 milijona evrov čistega dobička iz poslovanja** (13-odstotna rast v primerjavi z enakim obdobjem lani) postavilo trdne temelje za letošnje cilje NLB Skupine. NLB d.d. je kupila slovensko Sberbank banko 1. marca in jo 11. aprila preimenovala v N Banko. Prevzem je pomembno vplival na poslovni rezultat v prvem četrtletju, še posebej pozitivno prek negativnega dobrega imena v znesku 172,8 milijona evrov in tudi negativno z 8,9 milijona evrov 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub za donosni portfelj N Banke, pripoznanih na dan prevzema. S tem prevzemom je banka okrepila svoj položaj na domačem trgu za 3,6 odstotne točke (tržni delež prevzete banke na dan 31. december 2021).

Čisti obrestni prihodki so se povečali za 11 % v primerjavi z enakim obdobjem lani (za 10,3 milijona evrov na **107,8 milijona evrov**, k čemur je N Banka prispevala 2,6 milijona evrov) kot posledica močne rasti posojil, kar je pomagalo nadomestiti krčenje obrestnih mer. Nižji obrestni odhodki so posledica financiranja instrumenta TLTRO pri ECB po zelo ugodni obrestni meri -1 % p.a. in nižjih obrestnih mer za depozite strank bančnih članic v regiji JVE. Stranke bančnih članic v regiji JVE so se do neke mere konzervativno odzvale na vojno v Ukrajini z dvigovanjem vlog.

Čisti neobrestni prihodki so znašali 66,7 milijona evrov, od česar je 1,3 milijona evrov prispevala N Banka. Večji del čistih neobrestnih prihodkov je izhajal iz naslova **čistih opravnin**, ki so glede na enako obdobje preteklega leta **narasle za 19 %** (64,5 milijona evrov, od katerih je N Banka prispevala 1,1 milijona evrov), pri tem pa so bili v pomoč tudi izjemni rezultati na področju plačilnega prometa in povezanih storitev, investicijskih skladov ter bančnega zavarovalništva.

Stroški so znašali 102,7 milijona evrov, k čemur je 2,5 milijona evrov prispevala N Banka. Brez prispevka N Banke so bili stroški glede na enako obdobje lani višji za 3,6 milijona evrov zaradi povišanja v NLB in v večini bank članic Skupine v JVE. Največja rast je bila posledica višjih stroškov dela, stroškov marketinga (ki so se povečali zaradi prevzema v Sloveniji in združitve bank v Srbiji), stroškov storitev in operativnih stroškov (višje cene energije).

	v mio EUR, % in bt							
	1-3 2022	1-3 2021	Prispevek N Banke	Letna sprememba	Q1 2022	Q4 2021	Q1 2021	Četrtna sprememba
Ključni podatki izkaza poslovnega izida								
Čisti prihodki	174,5	154,0	3,9	13 %	174,5	167,0	154,0	4 %
Čisti obrestni prihodki	107,8	97,5	2,6	11 %	107,8	107,0	97,5	1 %
Čisti neobrestni prihodki	66,7	56,5	1,3	18 %	66,7	60,0	56,5	11 %
<i>od tega Čiste opravnine</i>	<i>64,5</i>	<i>54,1</i>	<i>1,1</i>	<i>19 %</i>	<i>64,5</i>	<i>64,6</i>	<i>54,1</i>	<i>0 %</i>
Stroški skupaj	-102,7	-96,6	-2,5	-6 %	-102,7	-118,2	-96,6	13 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	71,8	57,5	1,4	25 %	71,8	48,8	57,5	47 %
Oslabitve in rezervacije	-4,4	15,5	-9,3	-	-4,4	-16,5	15,5	73 %
<i>Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja</i>	<i>-4,0</i>	<i>16,0</i>	<i>-9,3</i>	<i>-</i>	<i>-4,0</i>	<i>1,8</i>	<i>16,0</i>	<i>-</i>
<i>Druge oslabitve in rezervacije</i>	<i>-0,4</i>	<i>-0,5</i>	<i>0,0</i>	<i>-</i>	<i>-0,4</i>	<i>-18,3</i>	<i>-0,5</i>	<i>98 %</i>
Negativno dobro ime	172,8	0,0	172,8	-	172,8	0,0	0,0	-
Rezultat po davkih	231,5	64,6	164,6	-12 %	231,5	30,9	64,6	-

Skupina je v 1. četrtnem letu zabeležila visoko **14 odstotno rast kreditov** oziroma kreditni portfelj je narasel za 1.531,1 milijona evrov in zdaj znaša 12.434,6 milijona evrov (od tega je 1.132,7 milijona evrov posledica nakupa N Banke). Visoka stopnja povpraševanja je bila prisotna tako na segmentu gospodinjev kot tudi podjetij. Impresiven obseg novih stanovanjskih posojil (179,6 milijona evrov v NLB d.d.) je nadoknadil znižanje obrestnih mer ter podprl rast čistih obrestnih prihodkov.

Baza depozitov Skupine **se je zvišala za 5 %** oziroma 885,0 milijonov evrov ter znaša 18.525,8 milijona evrov, glavna zvišanja v višini 844,4 milijona evrov pa je posledica prevzema N Banke. Prisotno je bilo znižanje depozitov prebivalstva kot odziv na vojno v Ukrajini na vseh strateških tujih trgih ter zmeren rast v Sloveniji (brez prispevka N Banke). Neto razmerje med krediti in depoziti je v 1. četrtnem letu znašalo 65,4 %, kar pomeni zvišanje za 5,3 o.t.

Kapitalski količniki, pri čemer je količnik **CET1 znašal 13,7 %** (1,7 o.t. nižji kot 31. decembra 2021), **skupni kapitalski količnik pa 15,8 %** (1,9 o.t. nižji), so uspešno absorbirali višjo tveganju prilagojeno aktivo (1.176,0 milijona evrov), kar je predvsem posledica nakupa N Banke, a tudi organske rasti. Kapital se je znižal za 55,5 milijona evrov zaradi negativnih popravkov drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI). Kapitalska pozicija bo še okrepila vključitev negativnega dobrega imena N Banke ob pridobitvi soglasja ECB. Izračun kapitala ne vključuje dela rezultata iz leta 2021 v znesku 100 milijonov evrov, predvidenih za izplačilo dividend v letu 2022, zaradi česar ne bo vpliva na kapital v primeru izplačila dividend.

	v mio EUR, % in bt				
	31.mar 2022	31.dec 2021	31.mar 2021	Letna sprememba	Četrtna sprememba
Ključni podatki izkaza finančnega položaja					
Bilančna vsota	23.019,1	21.577,5	19.959,0	7 %	15 %
Bruto krediti strankam	12.434,6	10.903,5	10.208,2	14 %	22 %
Neto krediti strankam	12.108,7	10.587,1	9.824,5	14 %	23 %
Depoziti strank	18.525,8	17.640,8	16.732,1	5 %	11 %
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	2.254,4	2.078,7	2.014,1	8 %	12 %
Ostali ključni finančni kazalci					

LTD ⁽¹⁾	65,4 %	60,0 %	58,7 %	5,3 o.t.	6,6 o.t.
Količnik skupnega kapitala	15,8 %	17,8 %	16,1 %	-1,9 o.t.	-0,2 o.t.
Količnik CET1	13,7 %	15,5 %	13,7 %	-1,7 o.t.	0,0 o.t.
Tveganju prilagojena aktiva (RWA)	13.843,4	12.667,4	12.615,1	9 %	10 %
Zaposleni					
Število zaposlenih	8.475	8.185	8.725	290	-250

⁽¹⁾ LTD = neto krediti strankam / depoziti strank.

Neto obrestna marža je znašala 2,07 %, kar je za 0,02 o.t. nižje glede na enako obdobje lani, medtem ko je **marža operativnega poslovanja znašala 3,32 %** kar je za 0,07 o.t. višje v primerjavi z enakim obdobjem lani, in sicer zaradi višje rasti čistih prihodkov iz poslovanja (podprtih z rastjo čistih opravnin) v primerjavi z rastjo čistih obrestnih prihodkov. Razmerje med stroški in prihodki se je izboljšalo za 3,8 o.t. v primerjavi z istim obdobjem lani (na 58,9 %), vključno z učinki procesa integracije KB.

Pozitivni trendi na področju kakovosti kreditnega poslovanja so se nadaljevali ter tako omogočili nadaljnje upadanje deleža slabih posojil in negativen strošek tveganj (brez N Banke). **Sproščanje oslabitev in rezervacij za kreditna tveganja v višini 4,9 milijona evrov** je bilo razpršeno po trgih brez pomembne koncentracije v katerikoli članici. Po drugi strani pa je bilo pripoznanih 8,9 milijona evrov 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub na dan prevzema za donosni portfelj N Banke.

Na **strošek tveganja v višini -17 b.t.** je v 1. četrletju 2022 vplival nakup N Banke zaradi pripoznanja 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub na donosnem portfelju. Ostale članice Skupine so sicer imele zelo dober potek razreševanja slabih posojil v 1. četrletju 2022, kar je imelo pozitiven vpliv na strošek tveganja Skupine.

Tako bo glede na oceno okolja strošek tveganja predvidoma znašal 30 b.t., vključno z 8 b.t. tehničnega popravka zaradi prevzema N Banke ter brez potencialnih večjih dogodkov, kar ga uvršča v spodnji del razpona napovedi za leto 2023 (30 - 50 b.t.).

Neposredna in posredna izpostavljenost Skupine do Rusije in Ukrajine je zmerna. Neposredna izpostavljenost se nanaša na portfelj ruskih obveznic z zapadlostjo v mesecu aprilu 2022 in septembru 2023, ki je na dan 31. marca 2022 skupaj znašala 20 milijonov evrov. Obveznice z zapadlostjo meseca aprila 2022 v skupnem znesku 13,3 milijona evrov so bile v celoti poplačane 2. maja 2022, s čimer se je izpostavljenost do Rusije znižala na 7,6 milijona evrov.

	v mio EUR, % in bt		
Ključni finančni kazalci	1-3 2022	1-3 2021	Letna sprememba
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) ⁽⁴⁾	12,0 %	13,0 %	-1,0 o.t.
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih) ⁽⁴⁾	1,2 %	1,3 %	-0,1 o.t.
Neto obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih) ⁽⁴⁾	2,07 %	2,09 %	-0,02 o.t.
Marža operativnega poslovanja ^(2,4)	3,32 %	3,25 %	0,07 o.t.
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	58,9 %	62,7 %	-3,8 o.t.
Strošek tveganja (bt) ^(3,4)	-17	-78	61

⁽²⁾ Čisti prihodki iz poslovanja (na letnem nivoju) / povprečna sredstva.

⁽³⁾ Strošek tveganja = kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov strankam.

⁽⁴⁾ ROE in ROA za 2022 sta izračunana brez učinka negativnega dobrega imena iz prevzema N Banke, v izračunu 12-mesečne pričakovane kreditne izgube pripoznane na dan prevzema za donosni portfelj N Banke v višini 8,9 mio EUR niso aktualizirane; v izračunu stroška tveganja za 2022 12-mesečne pričakovane kreditne izgube pripoznane na dan prevzema za donosni portfelj N Banke v višini 8,9 mio EUR niso aktualizirane.

2. februarja je Državni zbor sprejel Zakon o omejitvi in porazdelitvi valutnega tveganja med kreditodajalci in kreditorejmalci kreditov v švicarskih frankih (zakon o CHF). Zakon o CHF vpliva na vse posojilne pogodbe v švicarskih frankih (ne glede na to, ali pogodbe še veljajo), sklenjene med bankami, ki poslujejo v Sloveniji (vključno z NLB) kot posojilodajalkami in fizičnimi osebami kot posojilojemalci v obdobju od 28. junija 2004 do 31. decembra 2010. **Ustavno sodišče RS je 10. marca letos sprejelo sklep, da se izvajanje zakona**

o CHF v celoti zadrži do končne odločitve Ustavnega sodišča o skladnosti zakona o CHF z ustavo. V tem obdobju ne tečejo roki, ki jih za posamezne obveznosti bank predvideva zakon. NLB bo do končne odločitve o ustavnosti zakona o CHF spoštovala veljavno zakonodajo in izdane sodne odločbe, hkrati pa uveljavljala vsa pravna sredstva, ki jih ima na razpolago.

Napoved*

Ključni kazalci uspeha	v mio EUR/%/b.t.		
	1. četrtnje 2022 dejansko	2022 ⁽⁷⁾	2023
Redni prihodki	173,0 mio EUR	~ 690 mio EUR	> 700 mio EUR
Stroški	102,7 mio EUR ⁽⁵⁾	Stroški v razponu 2021	~ 400 mio EUR
Strošek tveganj	- 17 b.t.	30 b.t. ⁽⁸⁾	30-50 b.t.
Rast kreditov	14% (4% brez N Banke)	Visoko enomestno število	Visoko enomestno število
Dividende	/	100 mio EUR ⁽⁹⁾	110 mio EUR
Donos na kapital po davkih (ROE a.t.) (%)	12,0%	~ 10%, (ROE norm. ⁽⁶⁾ 12%)	> 10% (ROE norm. ⁽⁶⁾ > 12%)

*Napoved ne vključuje N Banke (razen za CoR). Banka izboljšuje smernice za redne prihodke za leto 2022 na približno 690 milijonov EUR na podlagi močnejše rasti posojil in okolja naraščajočih obrestnih mer, če ne pride do nadaljnjih bistvenih motenj.

(5) Vključno s stroški integracije.

(6) ROE normaliziran = Rezultat po davkih brez dobičkov manjšinskih lastnikov deljen s porabljenim kapitalom. Porabljeni kapital je izračunan kot 13,06 % povprečne Tveganju prilagojene aktive, zmanjšane za kapitalski vložek manjšinskih delničarjev.

(7) Če bodo pravna sredstva zoper februarja 2022 sprejeti zakon o kreditnih pogodbah v švicarskih frankih, ki so jih sklenile banke, ki poslujejo v Sloveniji (vključno z NLB), in fizične osebe, neuspešna, je Banka ocenila, da negativni učinek pred obdavčitvijo na poslovanje NLB in NLB Skupine naj ne bi presegel 70-75 mio EUR (največ 100 mio EUR, če je vključena tudi N Banka).

(8) Tehnične prilagoditve v višini 8 b.t. zaradi N Banke so vključene, potencialne nove večje motnje pa izključene.

(9) Uprava in Nadzorni svet NLB d.d. bosta na Skupščini delničarjev, ki bo potekala 20. junija 2022, predlagala izplačilo dividende delničarjem v višini 50 milijonov EUR, kar pomeni 2,50 EUR bruto na delnico.

Vabljeni k spremljanju Dneva vlagateljev NLB skupaj s predstavitevijo poslovnih rezultatov NLB Skupine za prvo četrtnje, ki ju bo možno spremljati tudi v živo na spletnem portalu

Poslovni rezultati NLB Skupine v 1. četrtnju 2022 bodo bolj podrobno predstavljeni med spletno predstavitevijo Uprave NLB d.d. **v četrtek, 12. maja 2022, ob 15.25 CET/13.25 GMT**, ki bo tokrat potekala v živo v okviru **Dneva vlagateljev NLB**, medtem ko jo bodo drugi zainteresirani deležniki še vedno lahko spremljali tako kot običajno na [tej povezavi](#). Člani Uprave bodo odgovarjali na vaša vprašanja, ki jih lahko zastavite v živo, v spletni aplikaciji na zgornji povezavi ali pa jih enostavno pošljete na elektronski naslov IR@nlb.si.