



NLB Skupina v prvem polletju 2022 zabeležila robusten poslovni rezultat

V prvem polletju leta 2022, ki ga je zaznamovala tragična vojna v Ukrajini ter njen vpliv na cene in vedenje potrošnikov ter posledično povečana volatilnost kapitalskih trgov, je NLB Skupina zabeležila dober poslovni rezultat in dosegla pomembne poslovne mejnike, kot sta združitev dveh članic NLB Skupine na srbskem trgu ter prevzem N Banke v Sloveniji. **Skupina je** v prvi polovici leta 2022 **dosegla 287 milijonov evrov dobička po davkih** (147,2 milijona evrov več kot v enakem obdobju lani), vključno z učinki nakupa N Banke. Dobro redno poslovanje v prvem polletju in 25-odstotna rast dobička (pred oslavitvami in rezervacijami, brez enkratnih dogodkov ter prispevka N Banke) v primerjavi z enakim obdobjem lani potrjuje robustnost poslovnega modela NLB Skupine.

Prvih šest mesecev leta 2022 so zaznamovali številni pomembni mejniki. Že omenjeni prevzem N Banke, kjer je postopek integracije v polnem teku in bo zaključen spomladi leta 2023, ter združitev NLB Banke Beograd in Komerčijalne banke Beograd v NLB Komerčijalno banko, ki je bila zaključena konec aprila, sta le dva od njih.

»Še naprej odločno hodimo po poti trajnostnih poslovnih odločitev in praks. Tako smo se med drugim pridružili Zavezništvu za podnebno nevtralno bančništvo (Net-Zero Banking Alliance) ter se zavezali k uskladitvi kreditnih in investicijskih portfeljev s podnebno nevtralnimi izpusti do leta 2050 ali prej. Zlasti v luči trenutnega dogajanja v naši neposredni okolici trajnostno poslovanje dobiva vse bolj pomembno mesto v naših strateških načrtih, prav tako pa tudi stabilnost gospodarstev v regiji, kjer poslujejo naše banke. Zato še naprej zagotavljamo znanje, podporo, financiranje in storitve ter s tem regiji omogočamo nadaljnji napredek. Ob tem pa tudi v prihodnje ostajamo zvesti svoji zavezi k ustvarjanju dodane vrednosti za naše deležnike in izplačilu dividend v skupnem znesku 100 milijonov evrov v letu 2022, pri čemer je bila prva tranša v znesku 50 milijonov evrov že izplačana v juniju,« je pojasnil predsednik Uprave NLB **Blaž Brodnjak**.

»Naj poudarim, da je Nadzorni svet zelo zadovoljen z dobrim poslovanjem NLB Skupine, pa tudi z njeno sposobnostjo hitrega prilagajanja vedno bolj zahtevnim poslovnim izzivom in priložnostim na področju finančne industrije. Tako je med drugim v prvem polletju 2022 v Beogradu ustanovila NLB DigIT, podjetje, ki išče in ustvarja IT rešitve za celotno Skupino, združuje pa strokovno znanje in uporablja skupne tehnične rešitve na vseh trgih. Potrebe po IT strokovnjakih, podatkovnih znanstvenikih, podatkovnih analitikih, analitikih informacijskih sistemov, razvijalcih programske opreme in procesov ter strokovnjakih, ki vedo, kako optimizirati uporabniško izkušnjo, in podobnih profilih so vedno večje, tudi na svetovni ravni. NLB Skupina, ki je veliko več kot le bančna skupina in vedno bolj podjetje, ki se ukvarja z informacijsko tehnologijo, pri tem ni izjema. Skupina je tako prepoznala to vrzel in zavzela aktiven pristop k njenemu reševanju,« pa je ob objavi rezultatov poudaril **Primož Karpe**, predsednik Nadzornega sveta NLB d.d.

Ključni poudarki v prvem polletju leta 2022

NLB Skupina je v prvi polovici leta nadaljevala z močno in vzdržno rastjo v znesku **358,1 milijona evrov čistega dobička iz poslovanja** (7-odstotna rast v primerjavi z enakim obdobjem lani), pri čemer je najmlajša bančna članica Skupine, N Banka, k rezultatu prispevala 14 milijonov evrov. Rezultat Skupine (brez N Banke in ostalih pomembnih enkratnih postavk v prvem polletju 2021 (v znesku 30,2 milijona evrov)) je bil izjemen s 25-odstotno rastjo prihodkov pred rezervacijami v primerjavi z enakim obdobjem lani.

Čisti obrestni prihodki so dosegli 226,4 milijona evrov, pri čemer je prispevek N Banke znašal 9,9 milijona evrov. Visoka rast posojil na vseh trgih se je odrazila v višji ravni obrestnih prihodkov v primerjavi z enakim obdobjem lani, medtem ko so bili obrestni odhodki nižji zaradi TLTRO (poplačilo NLB v juniju) ter nižjih obrestnih mer za depozite strank v bančnih članicah na območju JVE.

Čisti neobrestni prihodki so dosegli 131,7 milijona evrov, pri čemer je prispevek N Banke znašal 4,1 milijona evrov. **Prihodki iz čistih opravnin** so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečali za 14 % (brez N Banke), predvsem v NLB d.d. (zaradi višjih nadomestil pri naložbenih skladih in produktih bančnega zavarovalništva, nadomestil za visoka stanja ter za kartične in plačilne storitve) ter v NLB Komerčijalni banki, Beograd.

Skupni stroški so znašali 218,7 milijona evrov, k čemer je 10,4 milijona evrov prispevala N Banka. Brez N Banke so skupni stroški narasli za 6 % glede na enako obdobje v letu 2021 (11,1 milijona evrov). Banke v celotni regiji so bile pod vplivom inflacije ter s tem višjih stroškov dela, surovin in energentov, kar posledično vpliva na stroške zaposlenih ter splošne in administrativne stroške. Stroški marketinga so narasli tudi zaradi nakupa banke v Sloveniji ter združitve bank v Srbiji. Ne glede na to pa je v Skupini v teku več strateških pobud, med drugim na področju tržnih poti, digitalizacije, brezpapirnega poslovanja, optimizacije procesov in poslovne mreže, s čimer se primerno uravnava stroške ne glede na trenutne okoliščine in gospodarsko stanje.

Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja so bile oblikovane v neto znesku **2,4 milijona evrov**. Dodatne nove oslabitve in rezervacije, vključno z 12-mesečnimi pričakovanimi kreditnimi izgubami na dan prevzema za

donosni portfelj N Banke, so bile skoraj v celoti nadomeščene s pozitivnimi učinki uspešnega reševanja predhodno odpisanih slabih posojil (19,6 milijona evrov).

Strošek tveganja ostaja negativen (pri **-6 o. t.**) zaradi pozitivnega rezultata pri reševanju slabih kreditov v večini članic NLB Skupine.

Druge oslabitve in rezervacije so bile oblikovane v višini 5,3 milijona evrov, od katerih 4,6 milijona evrov) za reorganizacijo v NLB Komercialni banki, Beograd.

	v mio EUR, % in bt							
	1-6 2022	1-6 2021	Prispevek N Banke	Letna sprememba	Q2 2022	Q1 2022	Q2 2021	Četrtna sprememba
Ključni podatki izkaza poslovnega izida								
Čisti prihodki	358,1	333,9	14,0	7 %	183,6	174,5	179,9	5 %
Čisti obrestni prihodki	226,4	198,6	9,9	14 %	118,6	107,8	101,1	10 %
Čisti neobrestni prihodki	131,7	135,3	4,1	-3 %	65,0	66,7	78,7	-3 %
<i>od tega Čiste opravnine</i>	<i>133,7</i>	<i>114,1</i>	<i>4,0</i>	<i>17 %</i>	<i>69,1</i>	<i>64,5</i>	<i>59,9</i>	<i>7 %</i>
Stroški skupaj	-218,7	-197,3	-10,4	-11 %	-116,0	-102,7	-100,7	-13 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	139,3	136,6	3,7	2 %	67,6	71,8	79,1	-6 %
Oslabitve in rezervacije	-7,7	19,0	-5,9	-	-3,3	-4,4	3,5	25 %
<i>Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja</i>	<i>-2,4</i>	<i>30,7</i>	<i>-5,8</i>	<i>-</i>	<i>1,6</i>	<i>-4,0</i>	<i>14,8</i>	<i>-</i>
<i>Druge oslabitve in rezervacije</i>	<i>-5,3</i>	<i>-11,8</i>	<i>0,0</i>	<i>55 %</i>	<i>-4,9</i>	<i>-0,4</i>	<i>-11,3</i>	<i>-</i>
Negativno dobro ime	172,8	0,0	172,8	-	0,0	172,8	0,0	-
Rezultat po davkih	287,0	139,8	169,3	105 %	55,5	231,5	75,2	-76 %

Bruto **kredit** v Skupini so se glede na konec leta 2021 **povečali za 19 %** ali 2.040,8 milijona evrov (1.092,8 milijona zaradi prevzema N Banke). Visoko stopnjo povpraševanja je bilo zaznati tako pri prebivalstvu kot tudi gospodarstvu. Povečanje kreditnega portfelja v Skupini je bilo znatno, pri čemer je bilo v prvi polovici leta sklenjenih skoraj 600 milijonov evrov novih stanovanjskih posojil ter približno 550 milijonov evrov novih potrošniških kreditov, medtem ko je bilo na področju gospodarstva sklenjenih za več kot 1,5 milijarde evrov novih kreditov v istem obdobju. Po dolgem obdobju nizkih obrestnih mer se je trend obrnil in obrestne mere so pri novih posojilih pričele naraščati.

Depoziti strank v Skupini so se **povečali za 9 %** ali 1.510,3 milijona evrov glede na konec leta 2021 ter so tako v skupnem znesku znašali 19.151,1 milijona evrov, pri čemer je glavnino, 981,4 milijona evrov, prispevala N Banka. Brez N Banke se je obseg posojil v enakem obdobju povečal za 528,9 milijona evrov, pretežno zaradi sezonske komponente, socialnih transferjev ter dviga pokojnin. **Kazalnik neto LTD je znašal 65,9 %** na nivoju Skupine, kar je 5,9 o.t. več glede na konec leta 2021 ter 7,1 o.t. več glede na enako obdobje lani, kot posledica nakupa N Banke in večjega obsega novih posojil.

Količnik CET1 Skupine je znašal **14,4 %** (oziroma 1,1 o. t. manj kot 31. decembra 2021), medtem ko je skupni kapitalski količnik **TCR** znašal 16,5 % (ali 1,3 o.t. manj kot 31. decembra 2021), s čimer oba odražata močno kapitalsko pozicijo NLB Skupine. Nižja vrednost skupne kapitalске ustreznosti je posledica višje tveganju prilagojene aktive (1.505,1 milijona evrov glede na konec leta 2021), kar ni uspel kompenzirati višji kapital (83,7 milijona evrov glede na konec leta 2021). Kapital je višji predvsem zaradi vključitve negativnega dobrega imena zaradi prevzema N Banke v zadržani dobiček v znesku 172,8 milijona evrov ter delne vključitve rezultata prvega polletja 2022 v višini 32,2 milijona evrov, s čimer se je nadoknadilo negativno vrednotenje na instrumentih, vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI) (-117,1 milijona evrov glede na konec leta 2021). Izračun kapitala ne

vključuje dela rezultata za leto 2021 v znesku 50 milijonov evrov, ki je še vedno predviden za izplačilo drugega dela dividend v letu 2022, zaradi česar po zaključku njihovega izplačila to ne bo vplivalo na vrednost kapitala.

v mio EUR, % in bt					
	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba
Ključni podatki izkaza finančnega položaja					
Bilančna vsota	22.730,3	21.577,5	21.187,3	5 %	7 %
Bruto krediti strankam	12.944,2	10.903,5	10.421,8	19 %	24 %
Neto krediti strankam	12.620,2	10.587,1	10.017,4	19 %	25 %
Depoziti strank	19.151,1	17.640,8	17.143,0	9 %	12 %
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	2.195,6	2.078,7	2.091,4	6 %	5 %
Ostali ključni finančni kazalci					
LTD ⁽¹⁾	65,9 %	60,0 %	58,7 %	5.9 o.t.	7.1 o.t.
Količnik skupnega kapitala	16,5 %	17,8 %	17,0 %	-1.3 o.t.	-0.5 o.t.
Količnik CET1	14,4 %	15,5 %	14,7 %	-1.1 o.t.	-0.3 o.t.
Tveganju prilagojena aktiva (RWA)	14.172,5	12.667,4	12.755,6	12 %	11 %
Zaposleni					
Število zaposlenih	8.394	8.185	8.455	209	-61

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

Neto obrestna marža (2,12 %) je bila za 0.04 o.t. večja kot v enakem obdobju lani, **marža operativnega poslovanja (3,40 %)** pa se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 0,11 o.t. zaradi višje rasti čistih prihodkov iz poslovanja (podprtih z rastjo čistih opravnin) v primerjavi z rastjo čistih obrestnih prihodkov. Zaradi inflacije v Evropi se pričakuje nadaljnja rast obrestnih mer.

Kreditni portfelj ostaja zelo stabilen z naraščajočo izpostavljenostjo do posojil stopnje 1 in relativno nizkim odstotkom slabih posojil. Neposredna in posredna izpostavljenost Skupine do Rusije in Ukrajine je omejena in skrbno spremljana. Portfelj je dobro razpršen, brez koncentracije v katerikoli specifični panogi ali segmentu strank in z visoko stopnjo rezervacij.

Zaradi posledic vojne v Ukrajini je Skupina temeljito analizirala potencialni vpliv na kreditni portfelj. Neposredna izpostavljenost do nasprotnih strank je omejena in se nanaša predvsem na ruske državne obveznice, ki so bile delno poplačane, za preostali instrument z zapadlostjo septembra 2023 pa so bile ustrezno oblikovane rezervacije do poštene vrednosti obveznic v višini 1,8 milijona evrov. Skupino lahko prizadene sekundarni učinek krize, kjer lahko višje cene surovin, blaga in energentov predstavljajo pomemben dejavnik za nekatera podjetja. Dodaten učinek je lahko povezan s potencialnim pomanjkanjem plina za določena podjetja z veliko odvisnostjo od proizvodnega cikla, predvsem gre za panoge, ki proizvajajo ali uporabljajo jeklo, aluminij, steklo, minerale, kamnine, kemikalije in papir.

Skupina pozorno spremlja okoliščine v drugih potencialno prizadetih panogah (tj. energetika, transport, avtomobilska industrija, gradbeništvo in proizvodnja hrane) in neposredno komunicira s ključnimi strankami, da bi prepoznali morebitne spremembe v poslovnih okoliščinah. Kreditne izpostavljenosti, povezane z morebitnimi vplivi zaradi konflikta v Ukrajini, ki izhajajo predvsem iz morebitnega pomanjkanja plina, znašajo manj kot 500 milijonov evrov. Te izpostavljenosti so večinoma v Sloveniji. Nasprotno pa lahko inflacijski pritiski in cene energentov omejijo kreditno sposobnost v segmentu prebivalstva. Skupina je izvedla stresno testiranje z uporabo neugodnih in ostrih scenarijev, potencialne ocenjene izgube pa ocenjuje kot vzdržne.

v mio EUR, % in bt

Ključni finančni kazalci	1-6 2022	1-6 2021	Letna sprememba
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) ⁽⁴⁾	10,8 %	13,8 %	-3,0 o.t.
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih) ⁽⁴⁾	1,0 %	1,4 %	-0,3 o.t.
Neto obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih)	2,12 %	2,09 %	0,04 o.t.
Marža operativnega poslovanja ⁽²⁾	3,40 %	3,29 %	0,11 o.t.
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	61,1 %	59,1 %	2,0 o.t.
Strošek tveganja (bt) ^(3,4)	-6	-68	62

⁽²⁾ Marža operativnega poslovanja = neto dohodek na letni ravni/povprečna sredstva

⁽³⁾ Strošek tveganja = kreditne oslavitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov strankam. Kreditne oslavitve in rezervacije vključujejo oslavitve kreditov strankam in rezervacije za zunajbilanco.

⁽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 analizirane; 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 analizirane.

Napovedi

v mio EUR, % in bt

Ključni kazalci uspeha	Prvo polletje 2022 dejansko	2022 ⁽ⁱ⁾	2023
Redni prihodki	354,1 mio EUR	~ 730 mio EUR	~ 800 mio EUR
Stroški ^(v)	218,7 mio EUR	pod 460 mio EUR	Stroški v razponu 2022
Strošek tveganj	-6 b.t.	pod 30 b.t. ⁽ⁱⁱ⁾	30-50 b.t.
Rast kreditov	19 % (9 % od tega N Banka)	Nizka dvomestna organska rast	Visoko enomestno število
Donos na kapital po davkih (ROE a.t.) (%)	10,8 %	~ 10 %, (ROE normaliziran ⁽ⁱⁱⁱ⁾ : 12 %)	> 10 % (ROE normaliziran ⁽ⁱⁱⁱ⁾ : 12 %)
Dividende	50 mio EUR	100 mio EUR ^(iv)	110 mio EUR

(i) Če 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, ne bodo uspešna, je Banka ocenila, da naj negativni učinek pred obdavčitvijo na poslovanje NLB in NLB Skupine ne bi presegel 70-75 mio EUR (največ 100 mio EUR, če je vključena tudi N Banka).

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

(iii) 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.

(iv) 50 mio EUR že izplačanih; drugi obrok bo predvidoma izplačan do konca leta.

(v) Stroški vključno z N Banko/prestrukturiranje.

Vljudno vabljeni k spremljanju spletne predstavitve poslovnih rezultatov prvega polletja

Več informacij o poslovnih rezultatih NLB Skupine v prvem polletju leta 2022 boste lahko izvedeli med **spletno predstavitvijo** Uprave NLB d.d., ki bo potekala **v četrtek, 11. avgusta 2022, ob 16.00 CEST/14.00 GMT**, na voljo pa bo na [tej povezavi](#). Člani Uprave bodo sprejemali in odgovarjali na vaša vprašanja. Lahko jih postavite v živo, prek spletne aplikacije na zgornji povezavi ali pa jih preprosto pošljete na elektronski naslov IR@nlb.si.