



NLB Skupina: Uspešno poslovanje v letu 2021 prineslo rekordno visok dobiček v višini 236,4 milijona evrov

Z uspešnim poslovanjem je NLB Skupina v letu 2021 ustvarila rekordno visok **dobiček v višini 236,4 milijona** evrov, kar je precejšnja rast v primerjavi z letom poprej, brez upoštevanja učinkov nakupa Komercialne Banke, Beograd («KB»), kažejo nerevidirani podatki za leto 2021. **Močna rast BDP** v regiji presega 6 %, kar je ob vnovični oživitvi domačega povpraševanja ustvarilo spodbudno okolje za poslovne aktivnosti NLB Skupine. Ta je poleg postopka integracije Komercialne Banke, Beograd v preteklem letu dosegla pomembne mejnike, kot sta med drugim uspešna integracija odvisne družbe Komercialna Banka, Podgorica in prodaja Komercialne Banke, Banja Luka.

Ključni poudarki za leto 2021

Rast prihodkov se je uspešno nadaljevala in še naprej pridobivala na zagonu tudi v letu 2021, pri čemer so **neto obrestni prihodki** narasli za 37 % v primerjavi z istim obdobjem lansko leto (brez upoštevanja KB 4,0 %), kot posledica močne rasti posojil in pomembnega prispevka skupine Komercialne banke (98,5 milijonov evrov). V zahtevnem okolju nizkih marž, ki še naprej vztraja v regiji, je skupina zabeležila rast neto obrestnih prihodkov na domačih in tujih trgih, saj je rast obsega poslovanja več kot pripomogla izničiti vpliv nižjih obrestnih mer. Prispevek likvidnih sredstev k čistim obrestnim prihodkom ostaja nizek, saj nanj (še vedno) vplivajo nizke obrestne mere znotraj evrskega območja.

Na neto neobrestne prihodke so v letu 2021 znatno vplivali enkratni dogodki (26,0 milijonov evrov), kar predstavlja zmanjšanje glede na preteklo leto, ko so enkratni dogodki znašali 33,7 milijona evrov. Impresivna, **39-odstotna** rast **čistih prihodkov od opravnin v primerjavi z enakim obdobjem lani**, je dodatno pripomogla k izjemnim poslovnim rezultatom NLB Skupine v letu 2021. Visoko povpraševanje po naložbenih produktih, kot so produkti s področja upravljanja sredstev in bančnega zavarovanja, ter hkrati visoki prihodki iz dejavnosti, povezanimi s splošno poslovno dejavnostjo (kot na primer plačilni promet), je privedlo do povečanja prihodkov od opravnin.

NLB Skupini je uspelo **obdržati stroške** z znatnim vplivom procesa integracije skupine Komercialne banke znotraj napovedi. NLB še naprej ostaja zelo zaželen delodajalec v regiji ter uspešno vsaj delno blaži porast stroškov dela s pridobivanjem zaposlenih iz regije in proaktivnim pristopom do zaposlovanja.

Ključni podatki izkaza poslovnega izida	v milijonih EUR / % / bt						
	1-12 2021	1-12 2020	Letna sprememba	Q4 2021	Q3 2021	Q4 2020	Četrtna sprememba
Čisti prihodki	666,9	504,5	32 %	167,0	166,0	121,2	1 %
Čisti obrestni prihodki	409,4	299,6	37 %	107,0	103,7	75,1	3 %
Čisti neobrestni prihodki	257,6	204,9	26 %	60,0	62,3	46,1	-4 %
<i>od tega Čiste opravnine</i>	<i>237,2</i>	<i>170,3</i>	<i>39 %</i>	<i>64,6</i>	<i>58,6</i>	<i>45,1</i>	<i>10 %</i>
Stroški skupaj	-415,4	-293,9	-41 %	-118,2	-99,9	-77,7	-18 %
Rezultat pred oslavitvami in rezervacijami	251,5	210,5	19 %	48,8	66,1	43,5	-26 %
Oslavitve in rezervacije	8,8	-71,4	-	-16,5	6,3	-21,1	-
<i>Oslavitve in rezervacije za kreditna tveganja</i>	<i>35,8</i>	<i>-62,3</i>	<i>-</i>	<i>1,8</i>	<i>3,3</i>	<i>-13,2</i>	<i>-47 %</i>
<i>Druge oslavitve in rezervacije</i>	<i>-27,1</i>	<i>-9,1</i>	<i>-198 %</i>	<i>-18,3</i>	<i>2,9</i>	<i>-7,9</i>	<i>-</i>
Negativno dobro ime	0,0	137,9	-	0,0	0,0	137,9	-
Rezultat po davkih	236,4	269,7	-12 %	30,9	65,7	165,1	-53 %

NLB Skupina je v letu 2021 zabeležila **9-odstotno rast kreditov** in tako presegla napoved za celo leto. Krediti prebivalstvu so po vsej Skupini zabeležili dvomestne številke rasti (12 oz. 13 % brez vpliva prodaje Komercialne Banke, Banja Luka), zahvaljujoč izjemni prodaji stanovanjskih kreditov v Sloveniji in zdravemu povpraševanju po potrošniških kreditih na strateških tujih trgih. **Depoziti so se na ravni NLB skupine v letu 2021 povečali za 1.243,6 milijona evrov.** Depoziti prebivalstva so se povečali le za 5 %, kar kaže, da so varčevalci del svojih prihrankov prenesli v alternativne naložbe (npr. vzajemne sklade in produkte bančnega zavarovalništva).

Močan likvidnostni in **kapitalski položaj, s količnikom CET1 na ravni 15,5 % in količnikom skupnega kapitala 17,8 %**, omogoča ambiciozno izplačilo delničarjem in nadaljnje iskanje priložnosti za rast. Kljub močni rasti poslovanja je NLB Skupini uspelo obdržati obseg tveganju prilagojene aktive skoraj na ravni iz leta 2020, ob pomoči EBA režima

enakovrednosti regulativnih okvirov zunaj EU za Severno Makedonijo in Bosno in Hercegovino, ter dveh garancij s strani MIGE.

Ključni podatki izkaza poslovnega izida	v milijonih EUR / % / bt				
	31. 12. 2021	30. 9. 2021	31. 12. 2020	Letna sprememba	Četrtletna sprememba
Bilančna vsota	21.577,5	21.296,9	19.565,9	10 %	1 %
Bruto krediti strankam	10.903,5	10.593,7	10.033,3	9 %	3 %
Neto krediti strankam	10.587,1	10.267,0	9.644,9	10 %	3 %
Depoziti strank	17.640,8	17.248,6	16.397,2	8 %	2 %
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	2.078,7	2.140,5	1.952,8	6 %	-3 %
Ostali ključni finančni kazalci					
LTD ⁽¹⁾	60,0 %	59,5 %	58,8 %	1,2 o.t.	0,5 o.t.
Količnik skupnega kapitala	17,8 %	17,2 %	16,6 %	1,2 o.t.	0,6 o.t.
Tveganju prilagojena aktiva (RWA)	12.667,4	12.824,4	12.421,0	2 %	-1 %
Zaposleni					
Število zaposlenih	8.185	8.359	8.792	-607	-174

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

Neto obrestna marža (2,07 %) in marža operativnega poslovanja (3,28 %) sta se stabilizirali, na kar je pozitivno vplivalo tudi pripoznanje obrestnih prihodkov iz naslova TLTRO v zadnjem četrtletju. Razmerje med stroški in prihodki (CIR) se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečalo za štiri odstotne točke (na 62,3 %), vključno z učinki procesa integracije KB.

Izjemni rezultati izterjave starih slabih posojil, vključno z znatnim prispevkom KB, so poleg dobrega kreditnega okolja privedli do **sprostitve rezervacij in oslabitev za kreditno tveganje v neto znesku 35,8 milijona evrov** – konec leta je strošek tveganja znašal -41 b.t. Skupina je **oblikovala 27,1 milijonov evrov drugih oslabitev in rezervacij**, od tega 14,8 milijonov evrov za stroške prestrukturiranja kadrov v Srbiji, ostalo pa večinoma za tožbe v Srbiji (čeprav je nedavna dinamika veliko ugodnejša).

Ključni finančni kazalci	v milijonih EUR / % / bt		
	1-12 2021	1-12 2020	Letna sprememba
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) ⁽⁴⁾	11,4 %	8,1 %	3,3 o.t.
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih) ⁽⁴⁾	1,1 %	1,0 %	0,2 o.t.
Neto obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih) ⁽⁴⁾	2,07 %	2,11 %	-0,04 o.t.
Marža operativnega poslovanja ^(2,4)	3,28 %	3,32 %	-0,04 o.t.
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	62,3 %	58,3 %	4,0 o.t.
Strošek tveganja (bt) ^(3,4)	-41	62	-102

⁽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⁾ KB ni vključena v izračun kazalnika v letu 2020.

Ključni poudarki v Q4 2021

Zadnje četrletje leta 2021 je k celotnemu letnemu poslovnemu izidu po davkih prispevalo 30,9 milijona evrov, pri čemer je bil močan neto prihodek od obresti (107,0 milijona evrov, 3 % več v primerjavi s prejšnjim četrletjem) podprt s pripoznavanjem obrestnih prihodkov TLTRO in 10-odstotno rastjo neto prihodkov iz opravnin v primerjavi s prejšnjim četrletjem. Sezonske (nagrade ob koncu leta) in enkratne postavke, kot je integracija skupine Komercialne banke (odprodaja Komercialne banke, Banja Luka je negativno vplivala na druge prihodke za 8,1 milijona evrov, 7,1 milijona evrov rezervacij za optimizacijo kadrov v Srbiji in drugi stroški integracije) ter druge enkratne postavke, kot je 9,0 milijonov evrov pravnih rezervacij, so vplivale na poslovne rezultate v četrtem četrletju.

Kakovost portfelja kreditov/sredstev je v četrtem četrletju ostala stabilna in dobro razpršena, kar je povzročilo sprostitev kreditnih oslabitev in rezervacij v višini 1,8 milijona evrov.

Napovedi za leto 2022

KPI	v milijonih EUR / % / b.t.			
	2021 - napovedi	2021 - dejansko	2022 ⁽⁷⁾	2023
Redni prihodki	Več kot 600 mio EUR	640,9 mio EUR	~ 670 mio EUR	> 700 mio EUR
Stroški	Začasno povečanje stroškov v letu 2021, predvideni stroški okrog 430 mio EUR, vključno s stroški integracije	421,4 mio EUR ⁽⁵⁾	Stroški na ravni leta 2021	~ 400 mio EUR
Strošek tveganja	Okrog -20 b.t.	- 41 b.t.	20-30 b.t.	30-50 b.t.
Rast posojil	Srednje enomestno število	9 %	Visoko enomestno število	Visoko enomestno število
Dividende	92,2 mio EUR	92,2 mio EUR	100 mio EUR	110 mio EUR
Donos na kapital po davkih (ROE a.t. (%))	> 10 %	11,4 %	~ 10 %, (ROE norm. ⁽⁶⁾ 12 %)	> 10 % (ROE norm. ⁽⁶⁾ > 12 %)

⁽⁵⁾ Vključuje stroške integracije: 7,8 mio EUR strošek splošnih dejavnost in 5,9 mio EUR rezervacije za zaposlene.

⁽⁶⁾ Normaliziran ROE = rezultat po davkih brez rezultata manjšinskih delničarjev deljeno s porabljenim kapitalom. Porabljeni kapital je izračunan kot 13,06 % povprečja RWA, znižan za prispevek kapitala 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, banka ocenjuje negativni učinek pred obdavčitvijo na poslovanje NLB in NLB Skupine med 70 in 75 mio EUR. To bi imelo omejeni (do 55 b.t.) negativni učinek na kapitalski položaj.