

Focus op maatschappelijke opgaven leidt tot tastbare resultaten

BNG Bank kijkt terug op een goed eerste halfjaar. De bank heeft actief gezocht naar oplossingen voor maatschappelijke opgaven op het gebied van onder meer duurzaamheid, export en midden- en kleinbedrijf (MKB). Dit heeft geleid tot concrete transacties.

Zo worden via het project 'Boer Kiest Zon' 140.000 zonnepanelen op daken van boerenbedrijven gefinancierd en worden minimaal 8.500 huurwoningen van woningcorporatie Ymere verduurzaamd via een zogenaamde Energy Service Company (ESCo). Kort na afloop van de verslagperiode gaf de Europese Commissie haar fiat voor de Energietransitie Financieringsfaciliteit (ETFF), die de bank eind vorig jaar samen met het ministerie van Economische Zaken en het Nederlands Investeringsagentschap aankondigde. De bank stelt in eerste instantie EUR 100 miljoen beschikbaar voor achtergestelde leningen in het kader van de ETFF. Andere opvallende resultaten zijn een eerste herfinancieringstransactie van USD 200 miljoen ter ondersteuning van het overheidsbeleid voor exportfinanciering en de eerste overeenkomst van EUR 25 miljoen ter ondersteuning van het MKB. Met deze transacties geeft de bank invulling aan haar strategie om dicht bij de klant te staan en actief bij te dragen aan maatschappelijke opgaven als de verduurzaming van Nederland.

De totale nieuw verstrekte langlopende kredietverlening daalde in de eerste helft van 2017 tot EUR 4,4 miljard (H1 2016: 4,7 miljard). De belangrijkste oorzaak is de relatief lage marktvraag bij woningcorporaties, gemeenten en zorginstellingen. Het hoge marktaandeel van de bank nam ten opzichte van voorgaande jaren licht af, onder meer door toenemende concurrentie van institutionele beleggers. Daarnaast wordt in toenemende mate concurrentie ervaren van initiatieven van de Europese Investeringsbank en het Europese Fonds voor Strategische Investerings.

Hogere nettowinst

De nettowinst steeg in de verslagperiode met 92% naar EUR 242 miljoen. Het renteresultaat steeg dankzij de lage financieringskosten naar EUR 222 miljoen, een stijging van EUR 31 miljoen ten opzichte van de vergelijkbare periode in 2016. Het resultaat financiële transacties kwam in de verslagperiode uit op EUR 132 miljoen. Het resultaat financiële transacties is positief beïnvloed, zowel door gerealiseerde als door ongerealiseerde marktwaardeveranderingen, vooral als gevolg van het opkoopprogramma van de Europese Centrale Bank en de stijging van de lange rentetarieven in de verslagperiode.

Solvabiliteit stijgt

De naar risico gewogen solvabiliteit van BNG Bank is in de verslagperiode toegenomen. De Tier 1-ratio van de bank steeg tot 36%. Onder invloed van de stijging van het Tier 1-vermogen en de daling van het balanstotaal is de leverage ratio van de bank ten opzichte van ultimo 2016 met 0,3% toegenomen tot 3,3%. Indien de herwaarderingsreserve en de winst over de verslagperiode, na aftrek van uit te keren

Datum

28 augustus 2017

Onze referentie

2203078

Contactpersoon

Robert Bakker
070 3750 609
robert.bakker@bngbank.nl

dividend, volledig meegeteld zou worden, dan zou de leverage ratio medio 2017 uit zijn gekomen op 3,5%.

Datum

28 augustus 2017

Vooruitzichten

Als gevolg van de relatief lage vraag en toegenomen concurrentie, mede naar aanleiding van het huidige monetaire beleid, verwacht BNG Bank dat de omvang van de nieuw te verstrekken langlopende leningen over 2017 lager zal uitkomen dan over 2016.

Onze referentie

2203078

Pagina

2 van 4

De verwachte langlopende financieringsbehoefte in de tweede helft van 2017 bedraagt ongeveer EUR 5 miljard. Het beleid blijft gericht op het realiseren van diversificatie naar product, valuta en looptijd. Naar verwachting worden twee nieuwe Socially Responsible Investment obligaties uitgegeven. Met deze uitgiften speelt BNG Bank in op de groeiende vraag naar deze beleggingen en stimuleert de bank verduurzaming bij decentrale overheden en woningcorporaties.

Het renteresultaat over 2017 zal naar verwachting uitkomen binnen een bandbreedte van EUR 420 tot EUR 450 miljoen. Door de volatiliteit op de financiële markten is het niet mogelijk een gefundeerde uitspraak te doen over de ongerealiseerde resultaten binnen het resultaat financiële transacties. Vooral daarom acht de bank het niet verantwoord een uitspraak te doen over de verwachte nettowinst over 2017.

***BNG Bank** is betrokken partner voor een duurzamer Nederland. De bank ondersteunt overheidsbeleid door op basis van haar excellente kredietwaardigheid goedkope financiering te verstrekken aan gemeenten, woningcorporaties, zorg- en onderwijsinstellingen en andere instellingen met een maatschappelijk belang. Met een balans van meer dan EUR 150 miljard is BNG Bank de vierde bank van Nederland.*

Zie voor meer informatie het volledige halfjaarbericht op www.bngbank.nl.

GECONSOLIDEERDE BALANS

In miljoenen euro's

Datum

28 augustus 2017

	30-6-2017	31-12-2016	Onze referentie
ACTIVA			2203078
Kas en tegoeden bij de centrale banken	6.681	6.417	
Bankiers	13.415	11.795	
Financiële activa tegen reële waarde via het resultaat	2.169	2.350	Pagina
Derivaten	11.013	15.412	3 van 4
Financiële activa voor verkoop beschikbaar	14.886	15.437	
Kredieten	85.879	87.576	
Waardeaanpassingen kredieten in portfolio hedge accounting	12.173	14.894	
Deelnemingen met invloed van betekenis en joint ventures	45	46	
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	17	17	
Acute belastingvordering	14	-	
Overige activa	48	56	
TOTAAL ACTIVA	146.340	154.000	
PASSIVA			
Bankiers	3.077	3.530	
Financiële passiva tegen reële waarde via het resultaat	1.132	1.190	
Derivaten	22.277	24.780	
Acute belastingverplichting	-	31	
Latente belastingverplichting	160	116	
Schuldbewijzen	108.133	112.180	
Toevertrouwde middelen	6.699	7.557	
Achtergestelde schulden	31	31	
Overige passiva	66	99	
Totaal verplichtingen	141.575	149.514	
Kapitaal	139	139	
Agioreserve	6	6	
Herwaarderingsreserve	290	275	
Cashflow hedge reserve	134	3	
Overige reserves	3.221	2.961	
Onverdeelde winst	242	369	
Eigen vermogen toekomend aan de aandeelhouders	4.032	3.753	
Hybride kapitaal	733	733	
Totaal Eigen vermogen	4.765	4.486	
TOTAAL PASSIVA	146.340	154.000	

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

In miljoenen euro's

Datum

28 augustus 2017

	Eerste halfjaar 2017	Eerste halfjaar 2016	Onze referentie
- Rentebaten	2.973	3.070	2203078
- Rentelasten	2.751	2.879	
Renteresultaat	222	191	Pagina
			4 van 4
- Provisiebaten	12	17	
- Provisielasten	1	2	
Provisieresultaat	11	15	
Resultaat financiële transacties	132	-28	
Resultaten uit deelnemingen met invloed van betekenis en joint ventures	2	2	
Resultaat uit verkoop van activa aangehouden voor verkoop	-	34	
Overige resultaten	1	1	
TOTAAL BATEN	368	215	
Personeelskosten	20	18	
Andere beheerskosten	13	12	
Afschrijvingen	1	1	
TOTAAL BEDRIJFSLASTEN	34	31	
Bijzondere waardeverminderingen	3	2	
Bijdrage resolutiefonds	9	16	
TOTAAL OVERIGE LASTEN	12	18	
WINST VOOR BELASTINGEN	322	166	
Belastingen	-80	-40	
NETTOWINST	242	126	
- waarvan toekomend aan de houders van hybride kapitaal	18	4	
- waarvan toekomend aan aandeelhouders	224	122	