



# Resultatpresentasjon

2. kvartal 2018

*- med Norges største vekstområde som nedslagsfelt*



# Oppsummering

# Solid resultatutvikling på en rekke områder

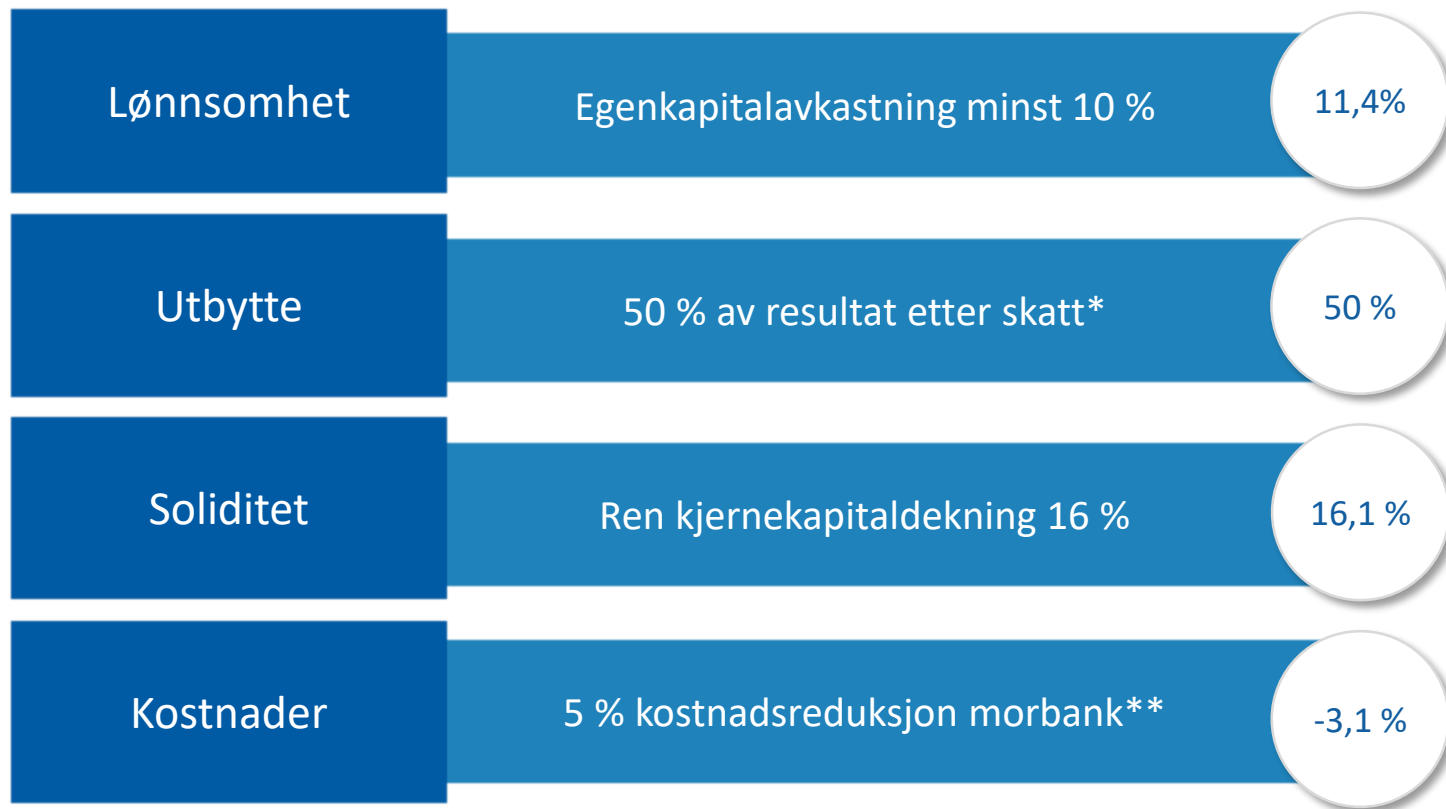
Oppsummering 2. kvartal 2018

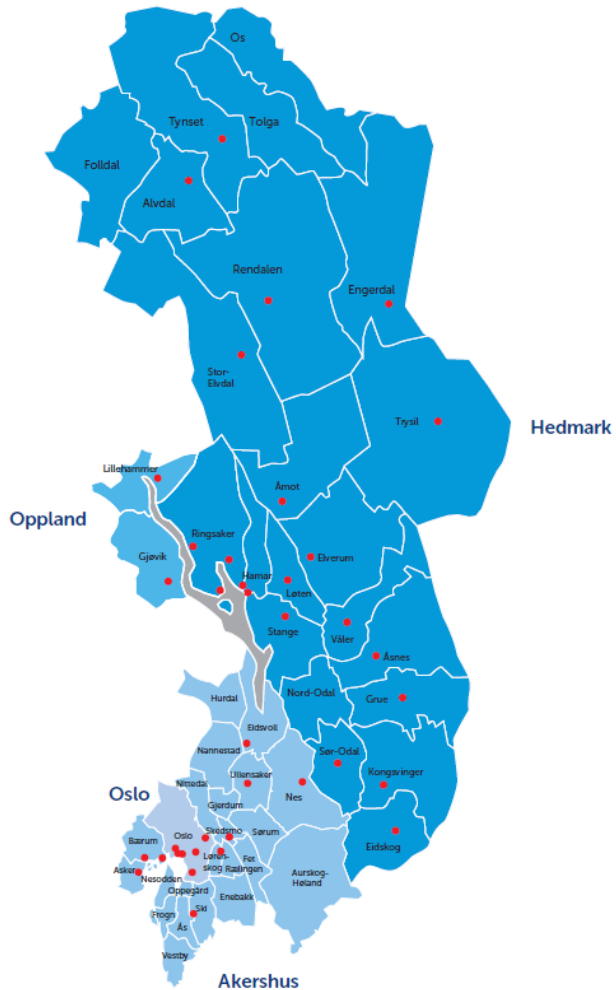
- Høyt aktivitetsnivå i alle deler av konsernet
- God regional vekst og kundeutvikling
- Sterk topplinjevekst og utlånsvekst
- God kostnadskontroll og utvikling i tråd med ambisjoner for året
- Restruktureringen av EiendomsMegler 1 OA AS og SB1 Regnskapshuset Østlandet AS viser gode effekter
- Fortsatt lave tap
- Solid kapitaldekning i tråd med målsetting



# Resultatene i første halvår er måloppfyllende

Finansielle mål 2018 mot faktisk oppnådd





# Banken og markedsområdet

# SpareBank 1 Østlandet på én side

Norges fjerde største sparebank med etablert og bredt kundegrunnlag



Røtter tilbake til 1845 - kjent som Sparebanken Hedmark («SBHE») frem til 1. april 2017.

Norges fjerde største sparebank\* med forretningskapital på NOK 159 milliarder kroner.

Hjemmemarkedet er Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus – et marked med over 1,7 millioner innbyggere.

Hovedkontor i Hamar, 38 bankkontorer og 1.137 årsverk i konsernet.

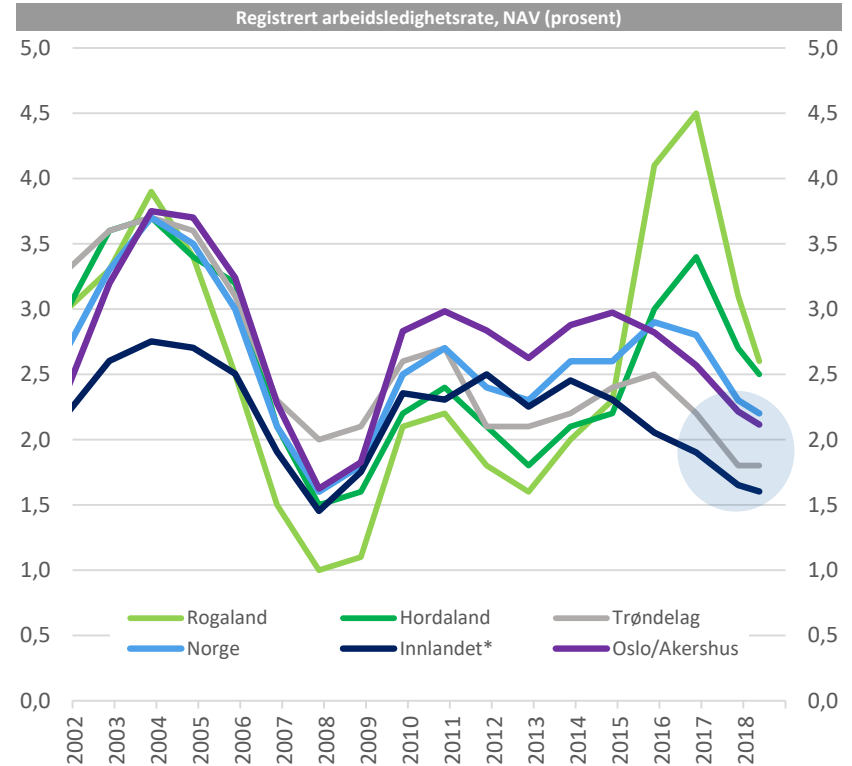
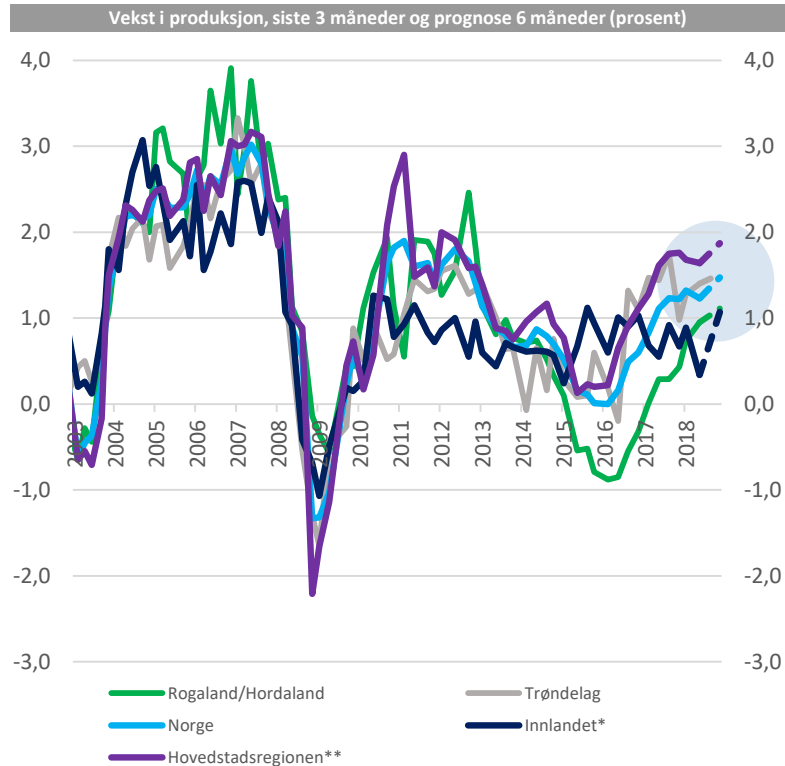
Ca 327.000 kunder og en privatmarkedsandel på 74 %.

Bredt produktspekter – tradisjonelle banktjenester, leasing, regnskapstjenester og eiendomsmegling.

Del av SpareBank 1-alliansen og eier 12,4 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

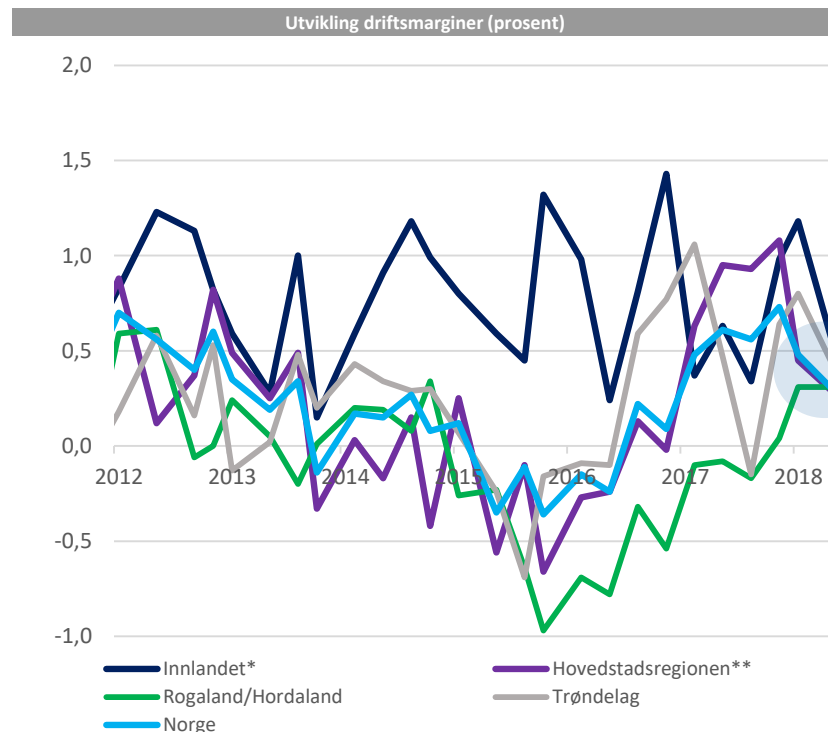
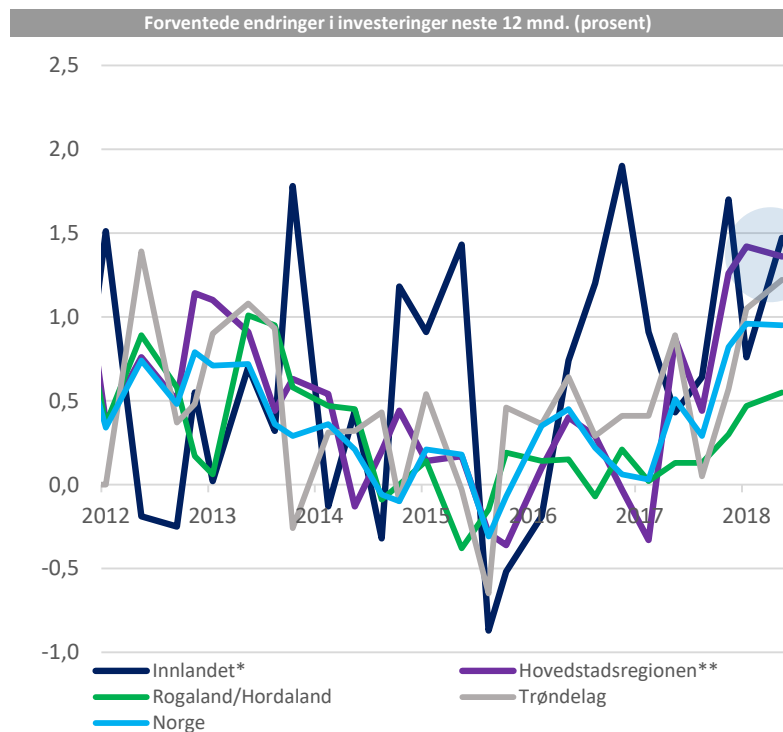
# Fortsatt høy økonomisk aktivitet i vårt markedsområde (1)

Tiltagende produksjonsvekst og fallende, lav arbeidsledighet



# Fortsatt høy økonomisk aktivitet i vårt markedsområde (2)

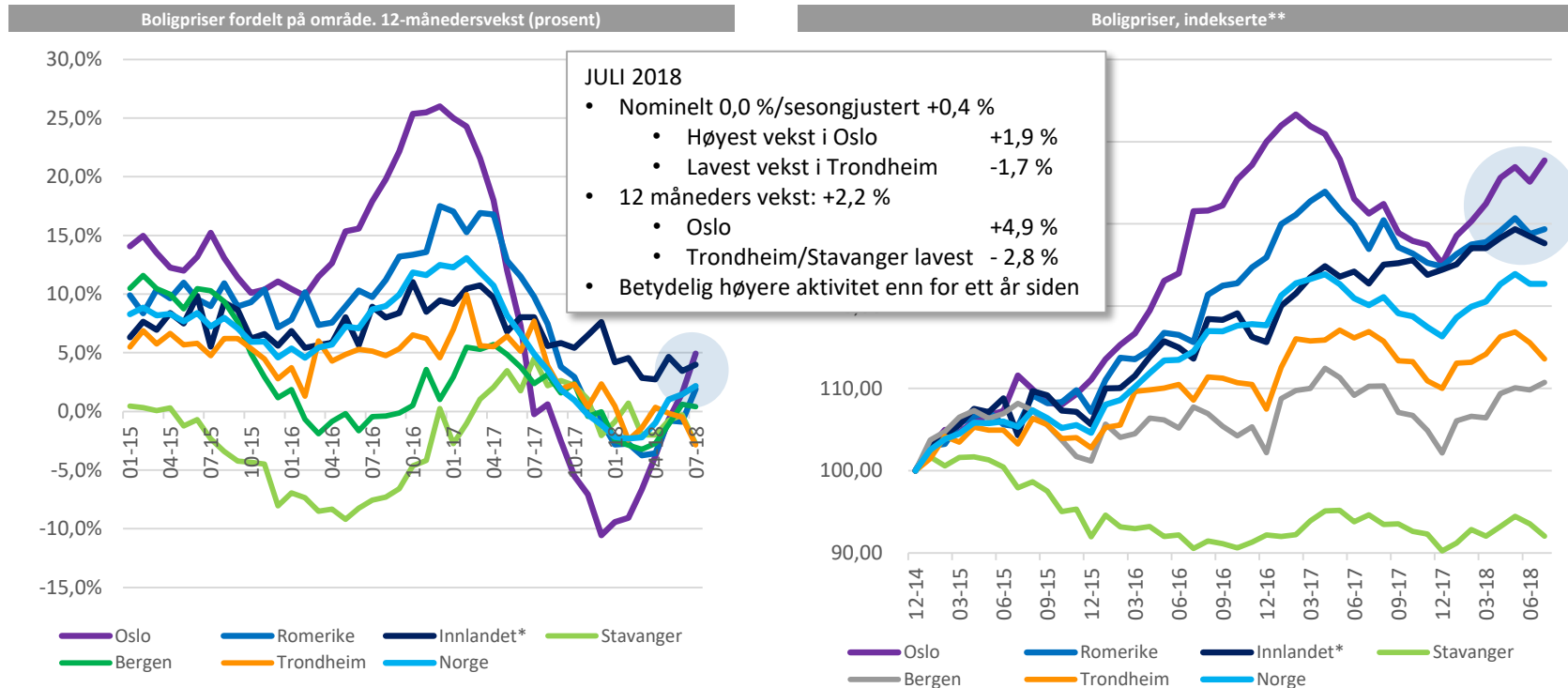
## Investeringer på vei opp og stabile marginer





# Moderat prisvekst og høy aktivitet i boligmarkedet

Boligpriser for aktuelle områder sammenlignet med Norge som helhet

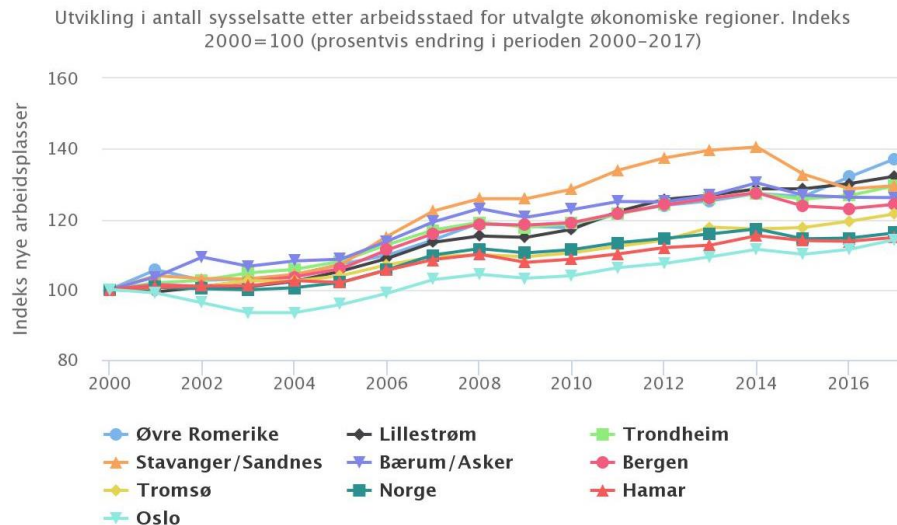


# Øvre Romerike – nå også norgesmester i bedriftsetableringer

## Nye arbeidsplasser i regionen

- Øvre Romerike har lenge vært norgesmester i befolkningsvekst.
- Nå fremstår regionen også som en norgesmester i å skape nye arbeidsplasser.
- Fra 2015-2017 ble det skapt 3.519 nye arbeidsplasser hos bedriftene på Øvre Romerike.
  - En vekst på 8,5 prosent
  - Mot 0,3 prosent for hele Norge.

[www.konjunkturbarometer1.no](http://www.konjunkturbarometer1.no)

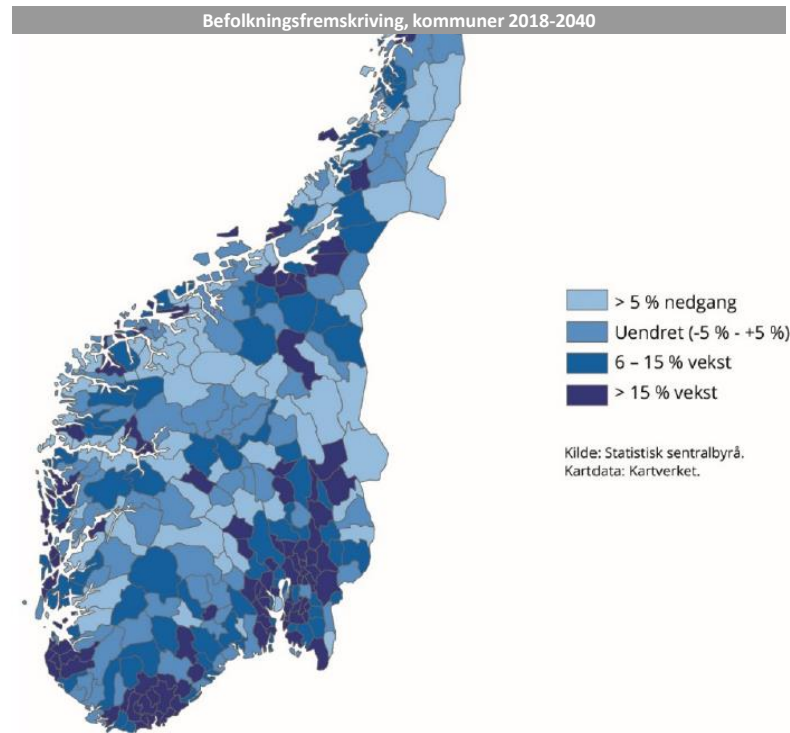
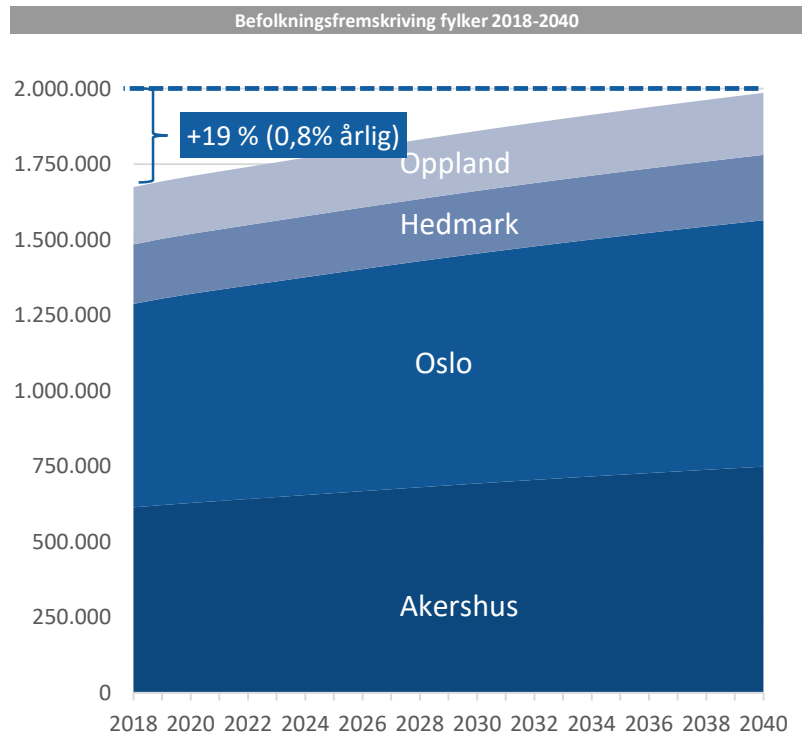


Kilde: SSB

\* Østlandsforskning: Utvikling i antall sysselsatte etter arbeidssted for regioner basert på SSBs statistikk for sysselsatte etter arbeidssted.

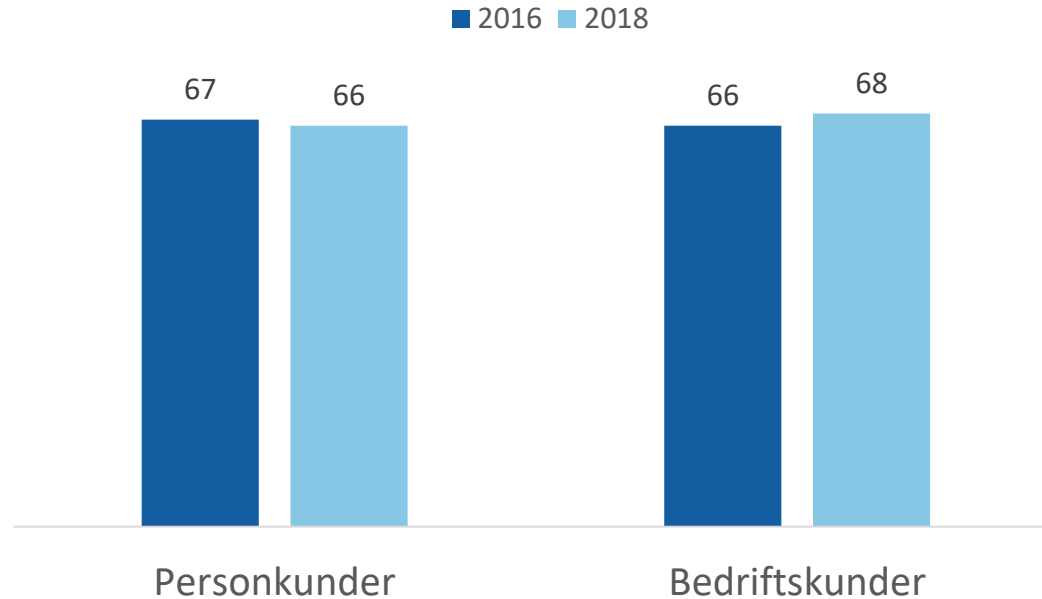
# Befolkningsveksten forventes å være betydelig også fremover

## Befolkningsfremskrivning 2018-2040



# Bankens gode kunderelasjoner er opprettholdt gjennom fusjonen

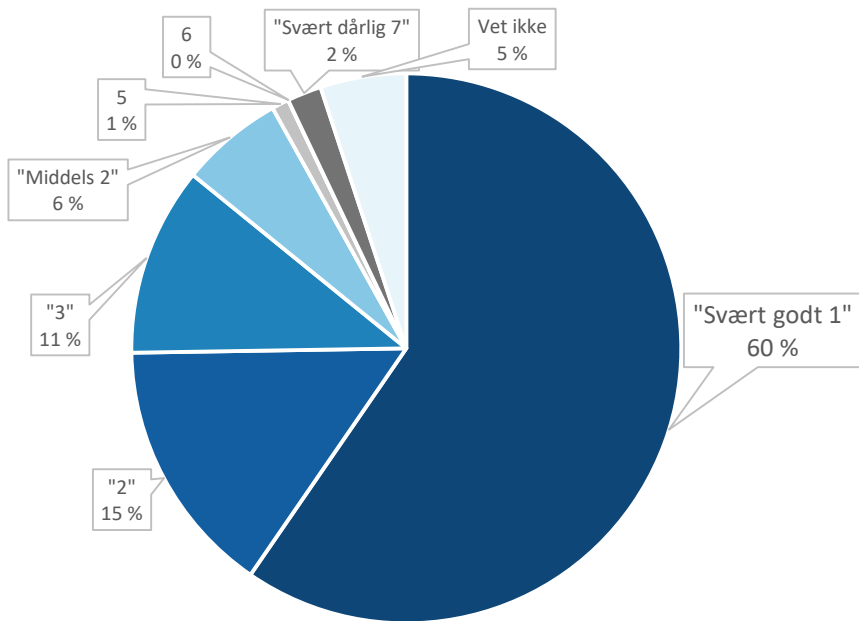
Kunderelasjonsundersøkelsen 2018



- Gjennom en arbeidskrevende fusjonsprosess er fokuset på kundene ivaretatt og kundene scorer banken like høyt som før fusjonen.
- Relasjonsstyrken med bankens kunder er blant de beste i landet.

# Kundeutbyttet er godt tatt i mot

Undersøkelse om kundeutbytte 2018 (score fra «1 - svært godt» til «7 – svært dårlig», prosentandel



- Banken utbetalte 204 MNOK i kundeutbytte i april, som Norges første bank.
- En kundeundersøkelse gjennomført i mai viste at:
  - 22 % av totalbefolkningen i markedsområdet kjenner til kundeutbyttet.
  - 93 % av bankens kunder kjenner til kundeutbyttet.
  - 86 % av kundene er fornøyd med kundeutbyttet.
  - **53 % av kundene oppgir at kundeutbytte og rentebetingelser er like viktig dersom de skulle vurdere et bankbytte i fremtiden.**



# Regnskap 2. kvartal 2018

# Regnskapet viser en solid bedring i forhold til fjorårets

(Fjorårstall i parentes)

Økt resultat

Resultat etter skatt i 2. kvartal isolert på 416 MNOK (274 MNOK).  
Resultat etter skatt hittil i år på 730 MNOK (548 MNOK).

Bedret egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 2. kvartal på 12,9 % (9,0 %).  
Egenkapitalavkastning hittil i år på 11,4 % (9,1 %).

Solid kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning på 16,1 % (16,7 %).  
Uvektet kjernekapitalandel på 7,3 % (7,5 %).

Sterk utlånsvekst

Utlånsvekst på 8,9 % (8,0 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder.  
Utlånsvekst på 2,3 % i 2. kvartal isolert.

Stabil innskuddsvekst

Innskuddsvekst på 6,0 % (6,4 %) siste 12 måneder.

Fremdeles lave tap

Bokførte tap på 7 MNOK i 2. kvartal isolert.  
Bokførte tap på 12 MNOK hittil i år.

# Regnskap 1. halvår 2018

## Konsern

	1H 2018	1H 2017	2017
Netto renteinntekter	1.006	956	1.956
Netto provisjonsinntekter	564	526	1.095
Andre driftsinntekter	93	98	168
Sum driftskostnader	918	915	1.898
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>745</b>	<b>665</b>	<b>1.321</b>
Tap på utlån og garantier	12	-21	-20
<b>Resultat bankdrift etter tap på utlån og garantier</b>	<b>733</b>	<b>686</b>	<b>1.341</b>
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	13	11	11
Netto resultat fra eierinteresser	84	36	194
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	98	-13	72
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>928</b>	<b>719</b>	<b>1.618</b>
Skattekostnad	198	171	356
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>730</b>	<b>548</b>	<b>1.263</b>
Egenkapitalavkastning	11,4 %	9,1 %	10,2 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	49,4 %	56,7 %	54,3 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %



# Spesielle poster 2. kvartal 2018

## Beskrivelse og effekt

Vipps

- Oppskrivning av regnskapsførte verdier ifm fusjonen BankAxept, BankID og Vipps
- Gevinst på 59 MNOK

Torggata 22 AS

- Salg av bankens 50 % aksjer i eiendommen Torggata 22 AS på Hamar
- Gevinst på 9 MNOK

SB1 Regnskapshuset Østlandet AS

- Restrukturering av selskapet ifm fusjonen med TheVIT
- Tap på 4 MNOK

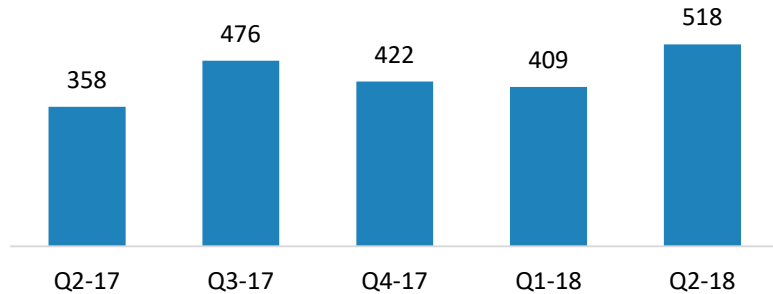
EiendomsMegler 1

- Eiendomsmeglerselskapene terminerte utviklingsavtale om nytt kjernesystem
- Tap på 5 MNOK

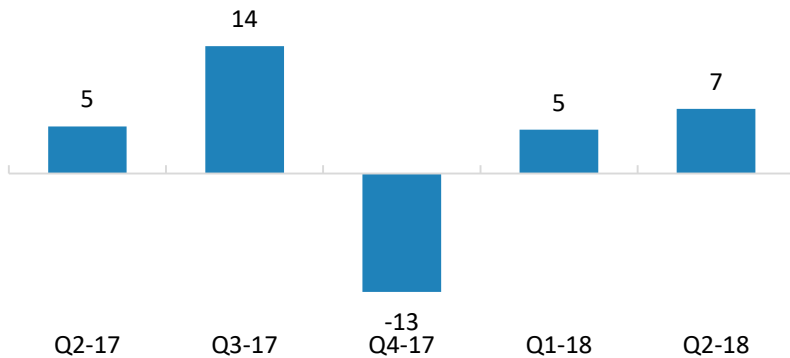
# Nøkkeltall - kvartalsvis

(1)

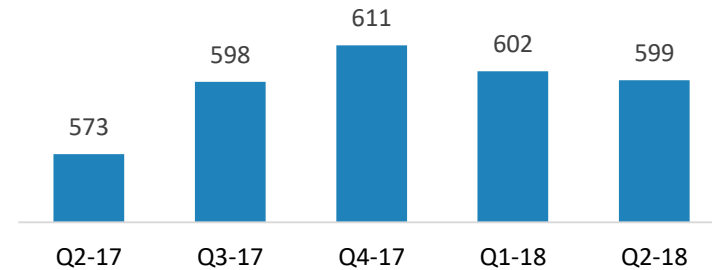
Resultat før skatt (MNOK)



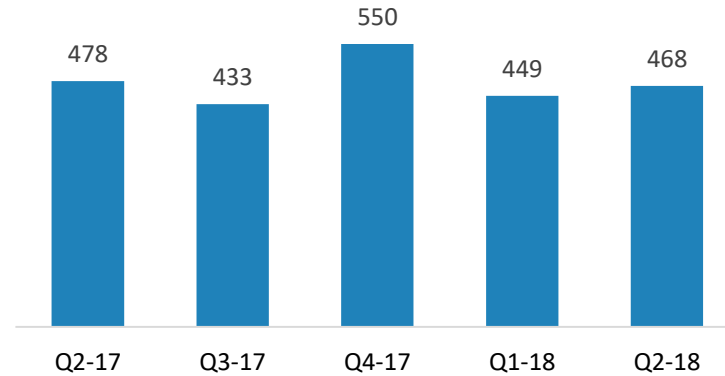
Tap på utlån og garantier (MNOK)



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



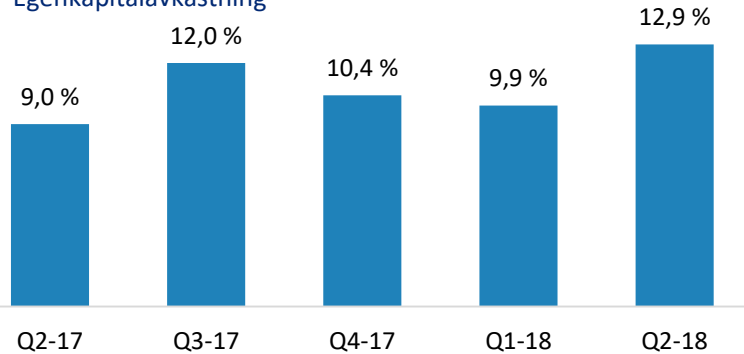
Driftskostnader (MNOK)



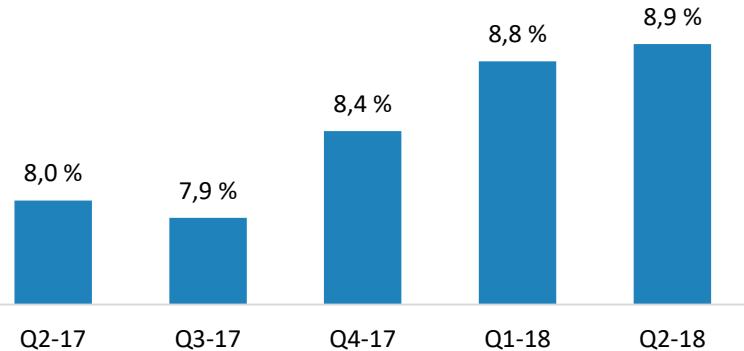
# Nøkkeltall - kvartalsvis

(2)

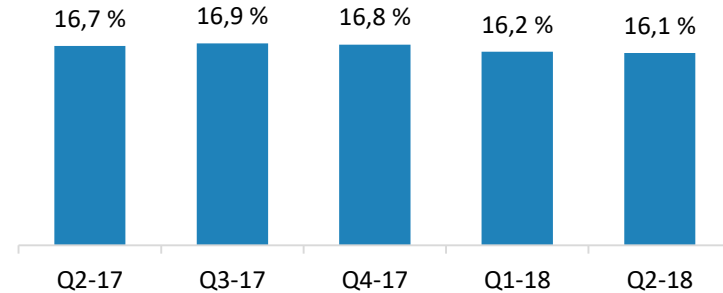
Egenkapitalavkastning



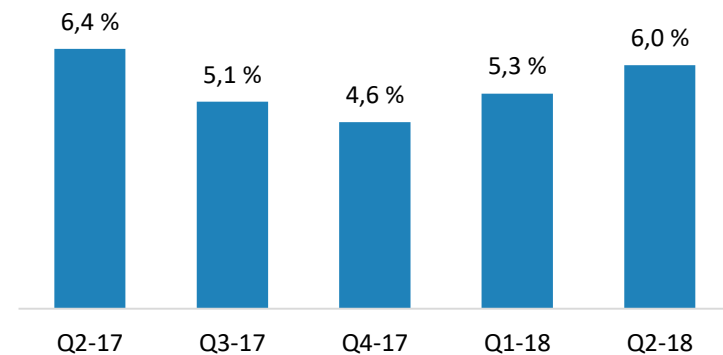
Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



Ren kjernekapitaldekning



Innskuddsvekst 12 mnd



# Resultatbidrag fra datterselskaper

1. Halvår 2018 (1. halvår 2017)



## SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Resultat før skatt 96,9 MNOK (87,8 MNOK)
- God vekst og økende lønnsomhet
- Økt satsning på innovasjon og forretningsutvikling med fokus på delingsøkonomi



## EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS

- Resultat før skatt 9,9 MNOK (12,9 MNOK)
- Solid markedsposisjon, økt satsing på næringsmegling og nybygg gir økte markedsandeler
- Høyt aktivitetsnivå, men resultatet preges av en nedskrivning på et IT-system og økt bemanning



## EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS

- Resultat før skatt 4,7 MNOK (3,8 MNOK)
- Restrukturering gjennomført, økt aktivitetsnivå og kryssalg
- Resultatet preget av nedskrivning på et IT-system og økt bemanning



## SpareBank 1 Østlandet VIT AS (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS og TheVit AS)

- Resultat før skatt -2,5 MNOK (3,2 MNOK) \*
- Det fusjonerte selskapet er nå godt posisjonert med mer verdikjennende tjenester
- Styrket tilstedeværelse i Stor-Oslo og fortsatt digitalisering av transaksjonsprosesser

# Resultatbidrag fra felleseide selskaper

1. Halvår 2018 (1. halvår2017)



## SpareBank 1 Gruppen AS

- Resultat før skatt 773 MNOK (904 MNOK)
- Eierandel 12,4 %



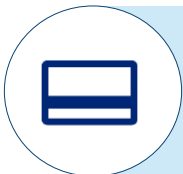
## SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat før skatt -6,9 MNOK (-259,9 MNOK)
- Eierandel 21,1 %



## SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Resultat før skatt 35,6 MNOK (47,9 MNOK)
- Eierandel 12,4 %

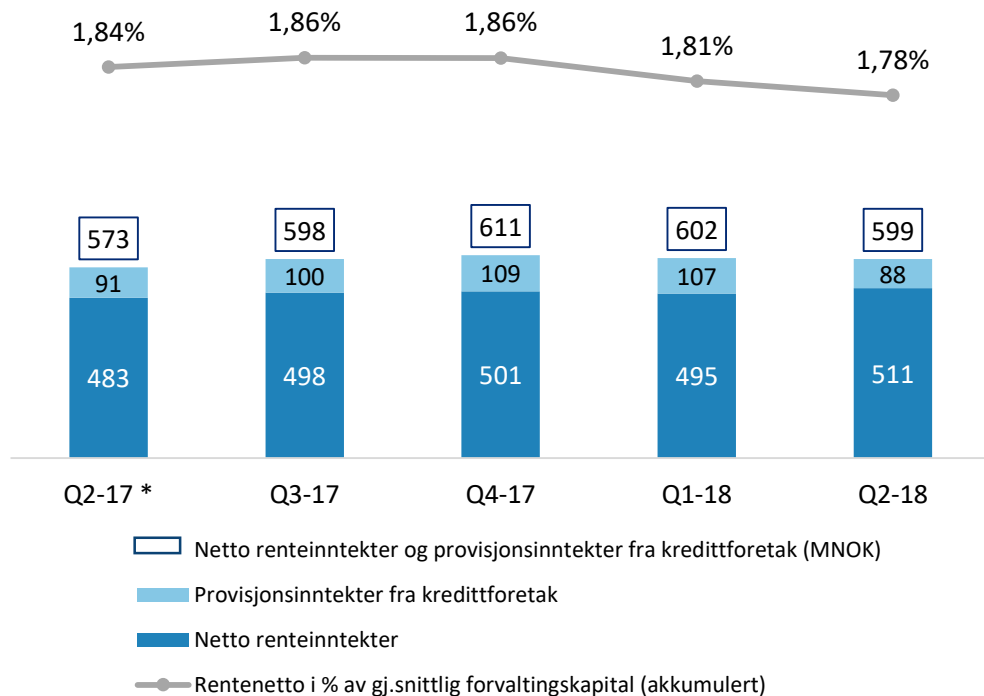


## SpareBank 1 Kredittkort AS

- Resultat før skatt 86,5 MNOK (45,9 MNOK)
- Eierandel 20,5 %

# Netto renteinntekter

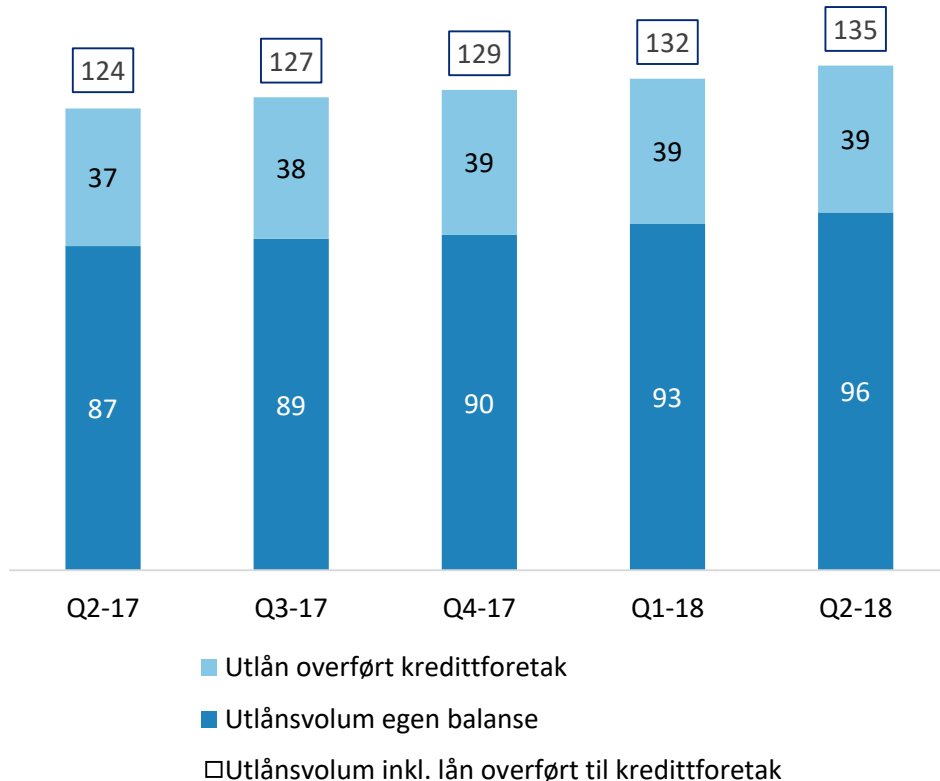
Rentenetto konsern inkl provisjonsinntekter fra kredittforetak



- Økt rentenetto i kvartalet som følge av solid utlånsvekst.
- Svakt fall i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltingskapital som følge av økt Nibor i perioden.
- Reduserte provisjoner fra kredittforetak som følge av høyere innlånskostnader i perioden.

# Fortsatt solid utlånsvekst

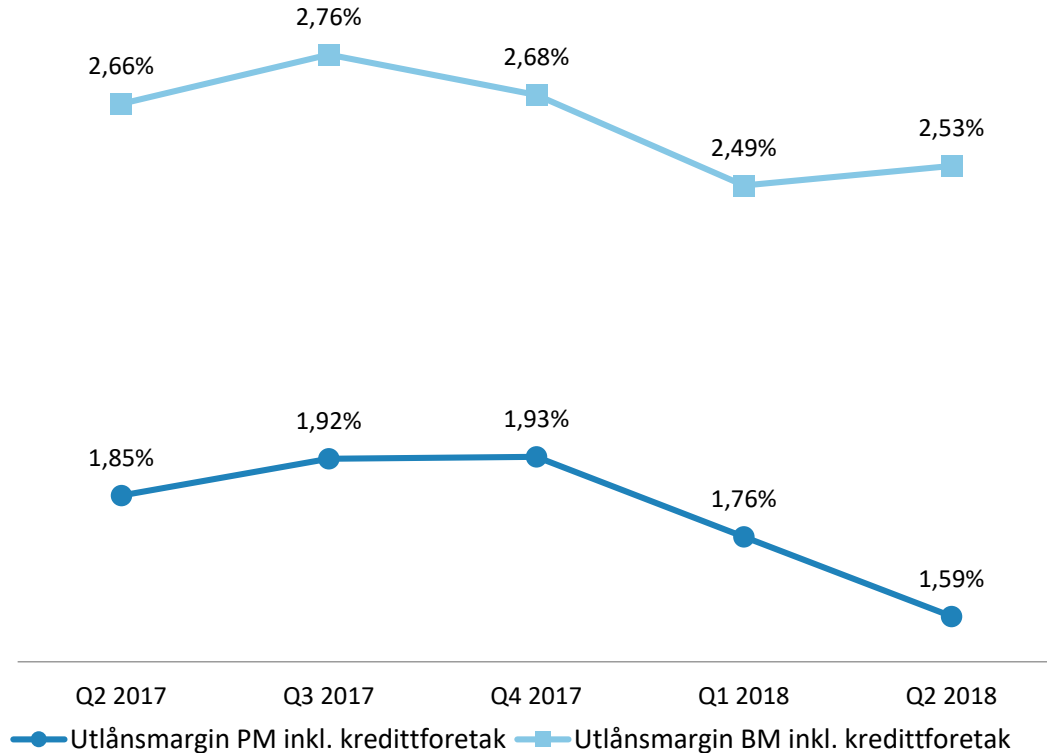
Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)



- Samlede utlån i konsernet, inkl overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 3,1 mrd kroner.
- Dette tilsvarer en utlånsvekst i kvartalet på 2,3 %.
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder ble 8,9 % (8,0 %).
  - Personmarkedslån økte med 9,3 %.
  - Bedriftsmarkedslån økte med 7,9 %.

# Utvikling utlånsmarginer

Privatmarked og bedriftsmarked (morbank)

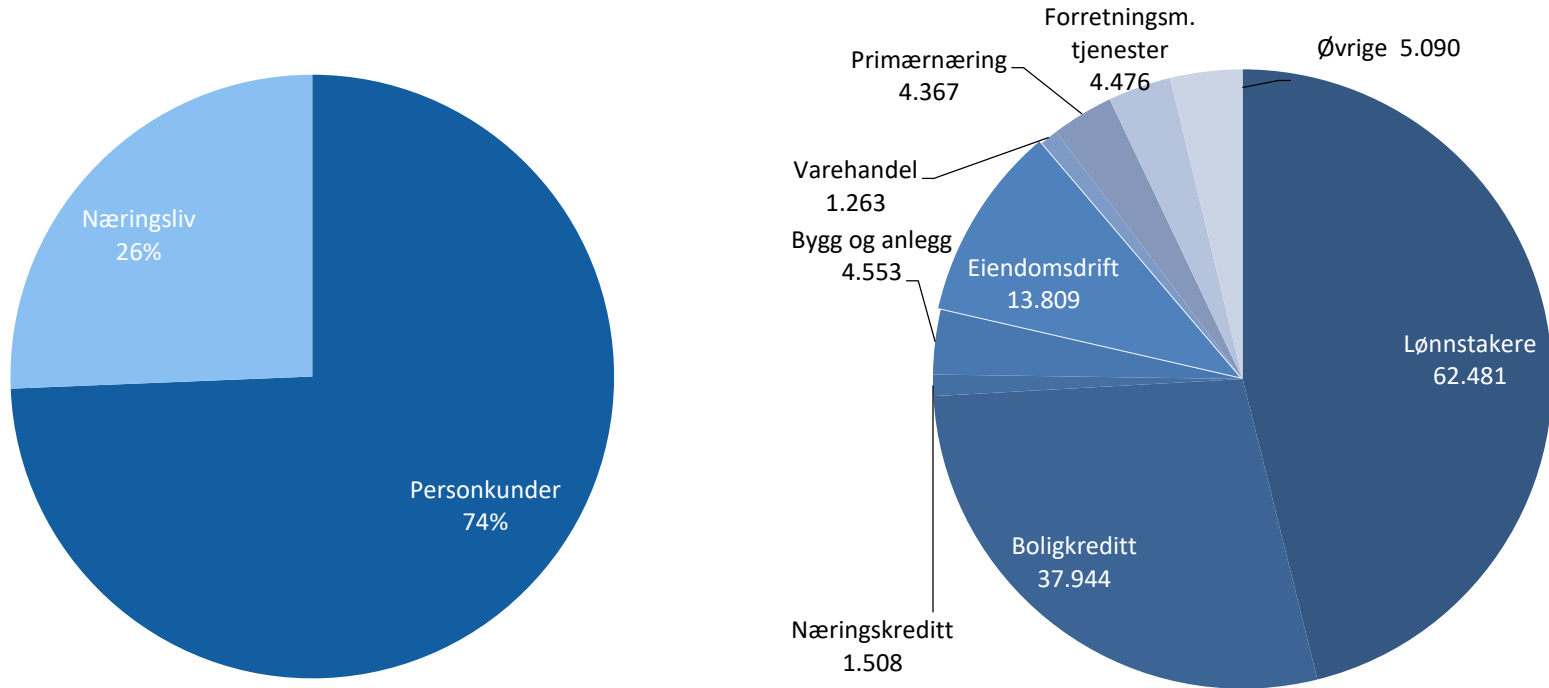


- Fallende utlånsmarginer i personmarkedet siste kvartal. Fallet skyldes hovedsakelig Nibor-økning, men også konkurranse om kunder med god risikoprofil.
- Økte utlånsmarginer i bedriftsmarkedet siste kvartal. Dette som følge av målrettet reprising av enkelte produkter og kundegrupper, samt fokus på prising av nye engasjementer.



# Utlånsportefølje med dominert av personkunder og SMB

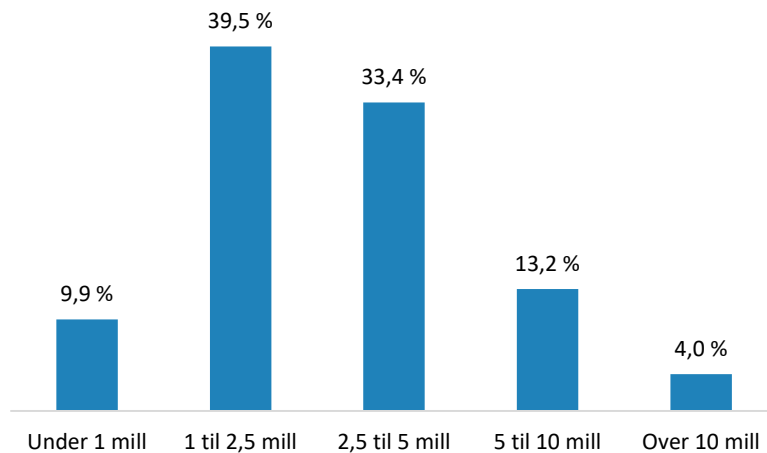
Utlån til kunder per sektor ( % og MNOK)



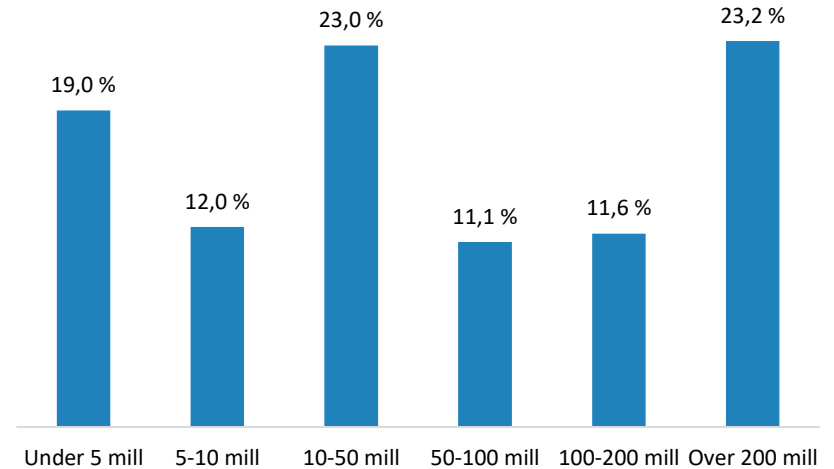
# Lav konsentrasjonsrisiko i låneboka

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)\*

## Privatmarked



## Bedriftsmarked



# Godt innenfor fleksibilitetskvote i «Boliglånsforskriften»\*

Daglig oppfølging sikrer etterlevelse og muliggjør passende utnyttelse av kvoten

Utnyttelse fleksibilitetskvote 2. kvartal 2018:

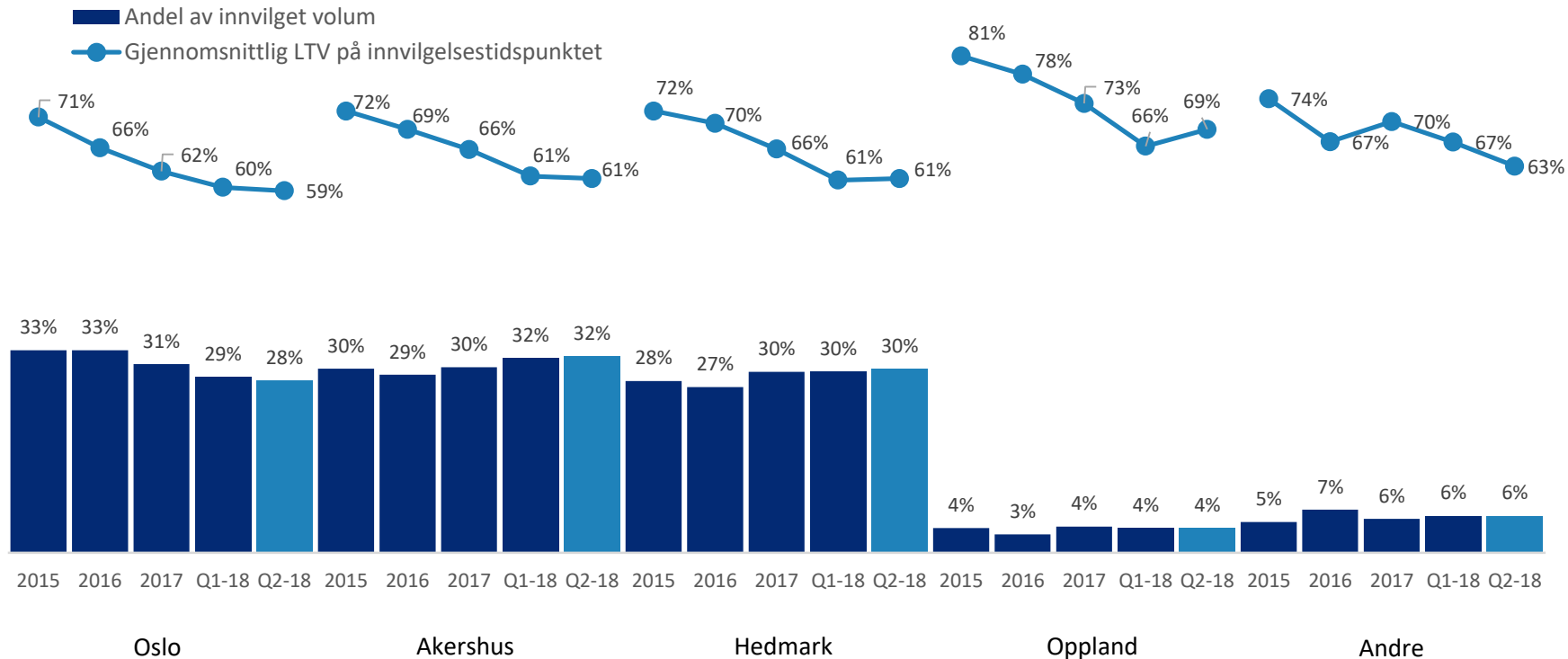
Oslo kommune  
3,6 % (kvotevolum 8 %)

Øvrige områder  
4,1 % (kvotevolum 10 %)

- Boliglånsforskriften legger føringer for kundens:
  - Betjeningsevne
    - Renteøkning på 5 %
  - Maksimale belåningsgrad
    - LTV 85 % - 75 % i Boligkreditt
  - Maksimale gjeldsgrad
    - Kan ikke overstige 5 ganger brutto lønn
  - Avdragsbetaling
- Unntak er mulig for inntil 10 % (8 % for Oslo) av verdien av innvilgede lån hvert kvartal
  - Flexibilitetskvote

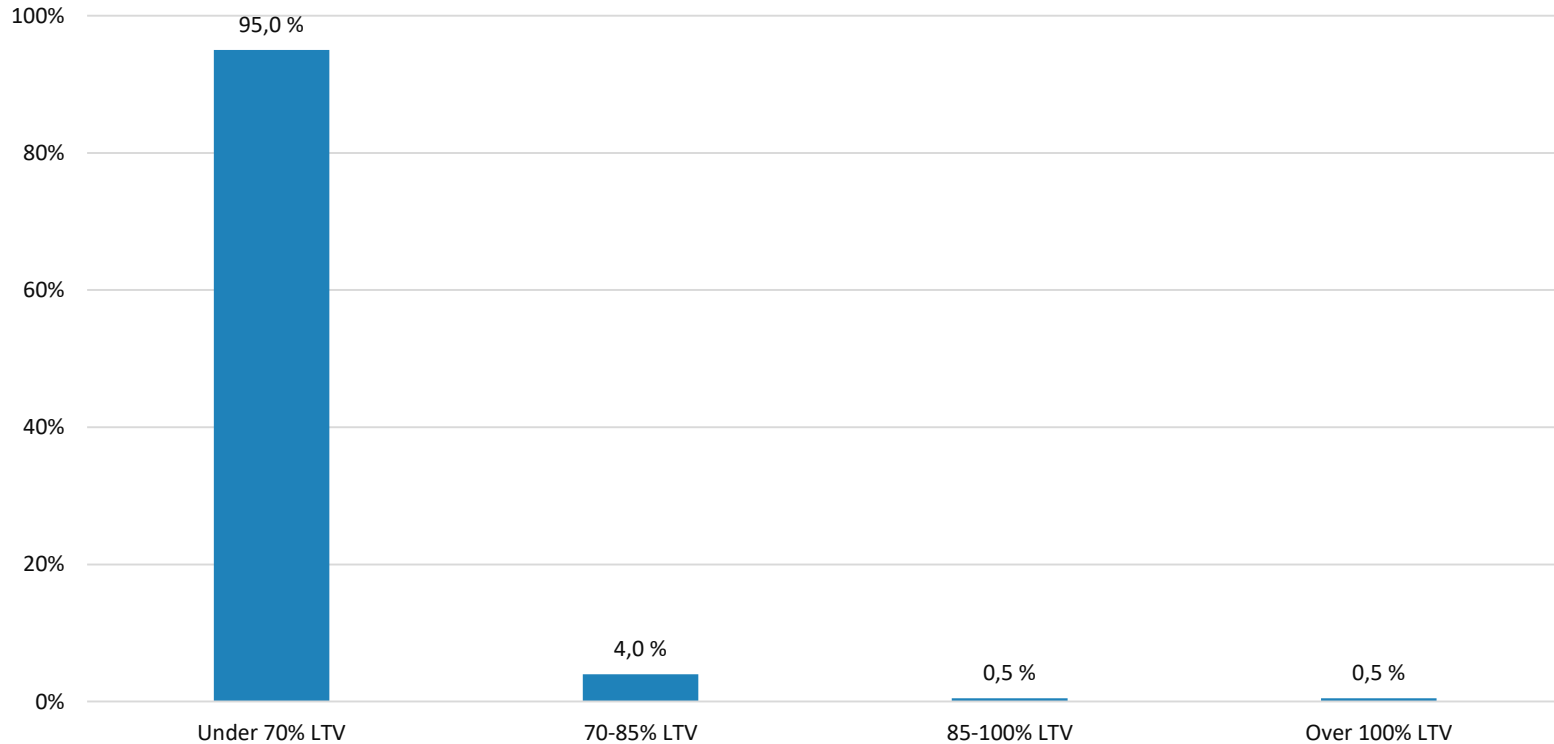
# Solid kredittåndverk – avtagende LTV i nye innvilgelser

Andel av innvilget boliglån per fylke og gjennomsnittlig LTV



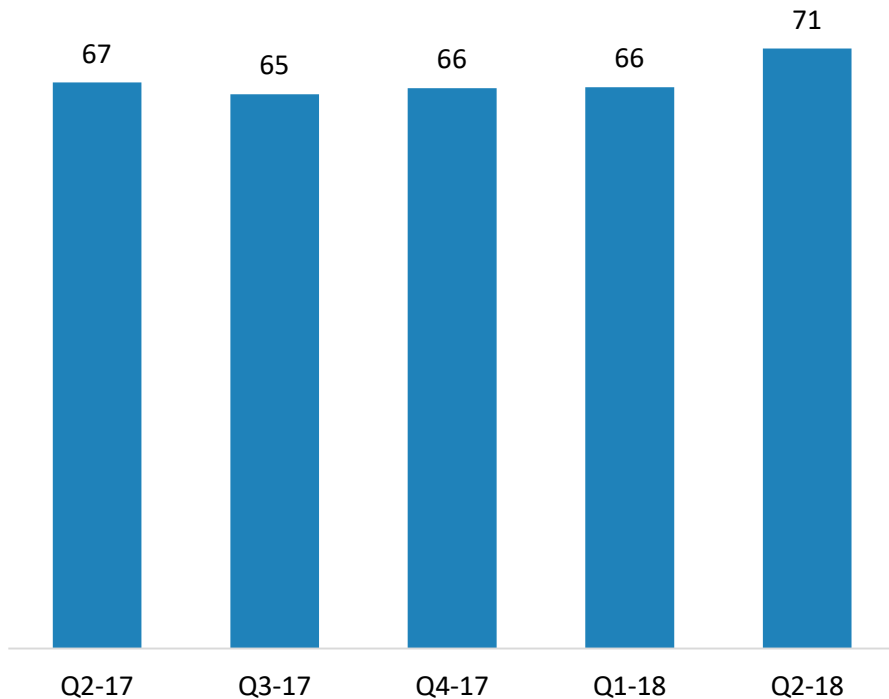
# Bankens utlån med pant i bolig er godt sikret

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen



# God innskuddsdekning

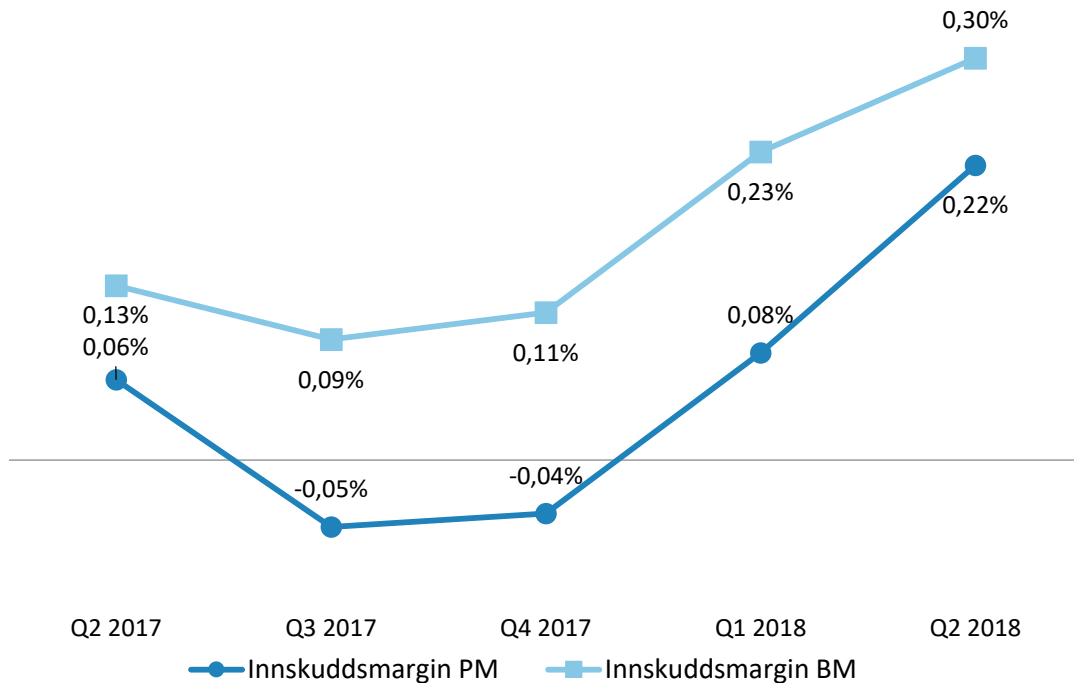
Innskuddsvolum konsern (mrd. kroner)



- Innskuddsvekst siste 12 mnd på 6,0 %.
  - Innskudd i personmarkedet økte med 8,1 %.
  - Innskudd i bedriftsmarkedet økte med 3,2 %.
- Innskuddsdekning 73,6 %.
- Innskuddsdekning, inkludert overførte lån til kredittforetak 52,1 %.

# Innskuddsmarginer

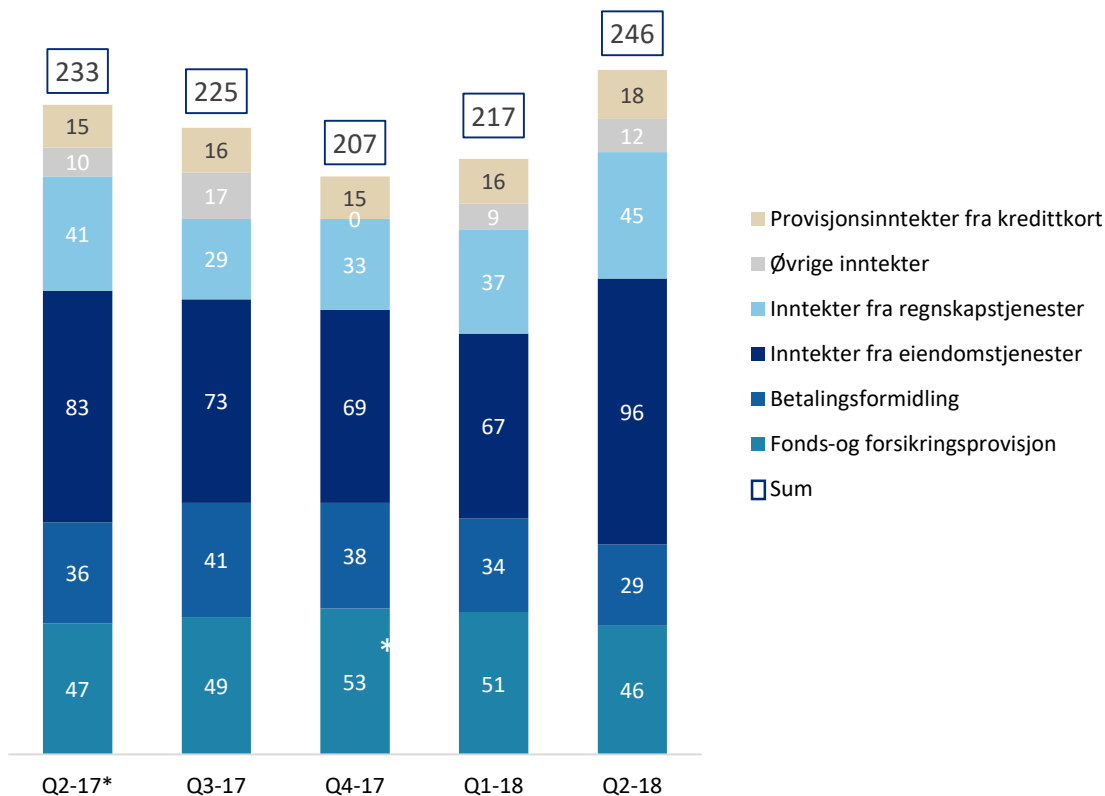
Privatmarked og bedriftsmarked (morbank)



- Økende innskuddsmarginer i morbank siste kvartal.
- Marginøkningen skyldes hovedsakelig Nibor-økning.

# Økte inntekter i datterselskaper

Provisjonsinntekter og andre inntekter (MNOK)

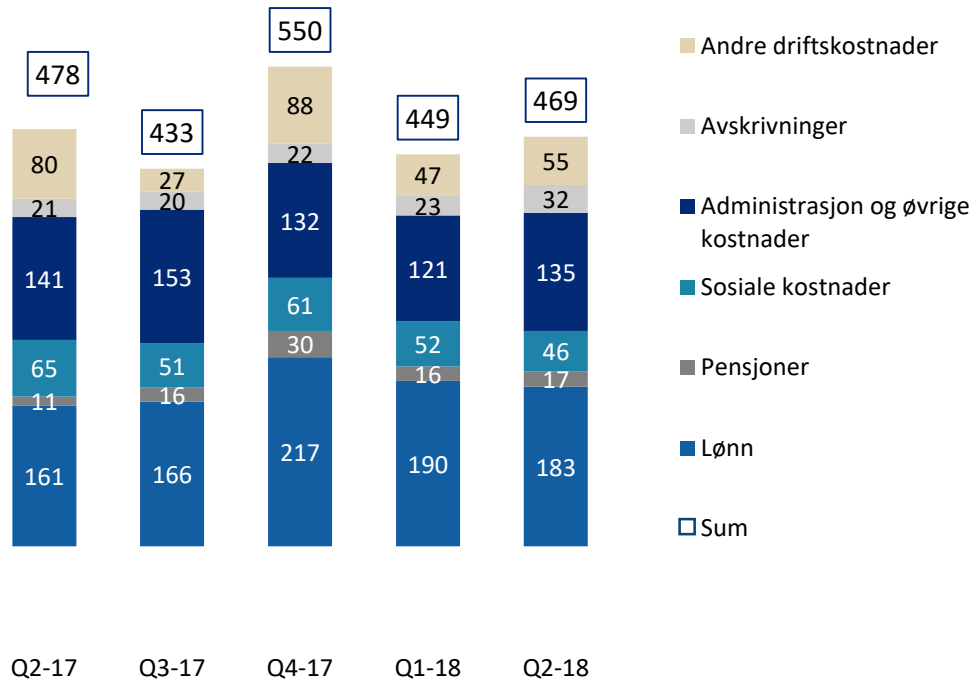


- Provisjonsinntekter og andre inntekter økte med 14 % fra forrige kvartal og med 6 % fra samme periode i fjor.
- Økningene er knyttet til økt aktivitetsnivå innenfor regnskapstjenester og eiendomsmeglertjenester som følge av at restruktureringen innenfor disse datterselskapene har begynt å få effekt.



# Kostnadsutvikling konsern

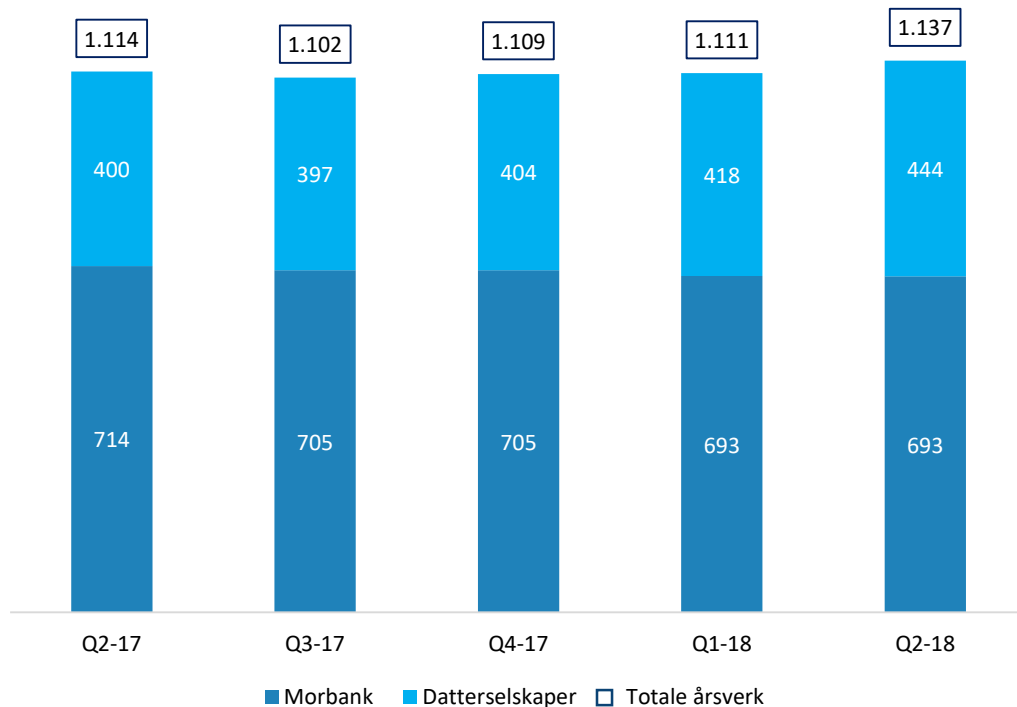
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnadene i konsernet er redusert med 1,9 % fra samme periode i fjor.
- Lønnskostnadene er økt sammenlignet med samme periode i fjor – forklart av økt bemanning i datterselskaper.
- Nedskrivning på IT-system i eiendomsmeglerselskapene på til sammen 5 MNOK i dette kvartalet.

# Årsverk

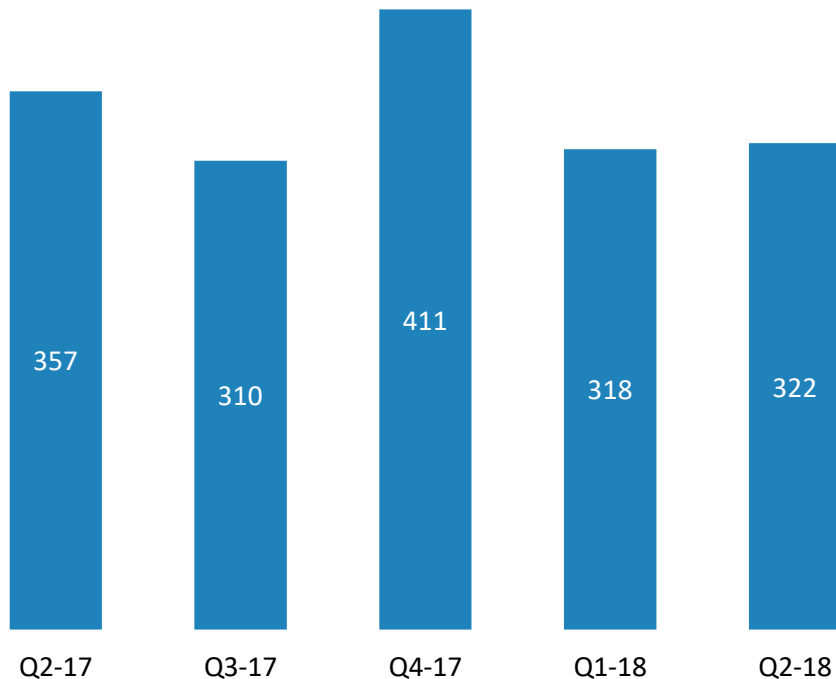
Morbank og konsern



- Stabil bemanning i morbank etter at nedbemanning etter fusjonen er gjennomført.
- Økt bemanning i datterselskapene er følger av økt satsning og økt aktivitetsnivå innenfor eiendomsmegling og regnskapstjenester.

# Driftskostnader i pro-forma\* morbank

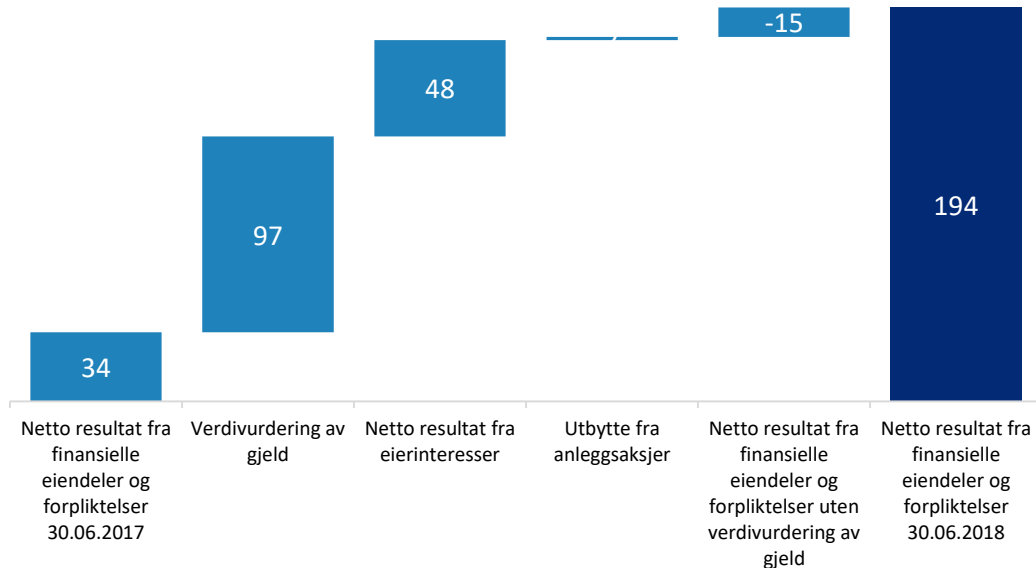
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnadene i første halvår 2018 er -21 MNOK lavere enn i samme periode i fjor.
- Dette er en reduksjon på 3,1 % mot fjoråret.
- Banken har en ambisjon om en reduksjon i absolutt kostnadsnivå i (pro-forma) morbank på 5 % for 2018 ift 2017.

# Bidraget fra finans er økt

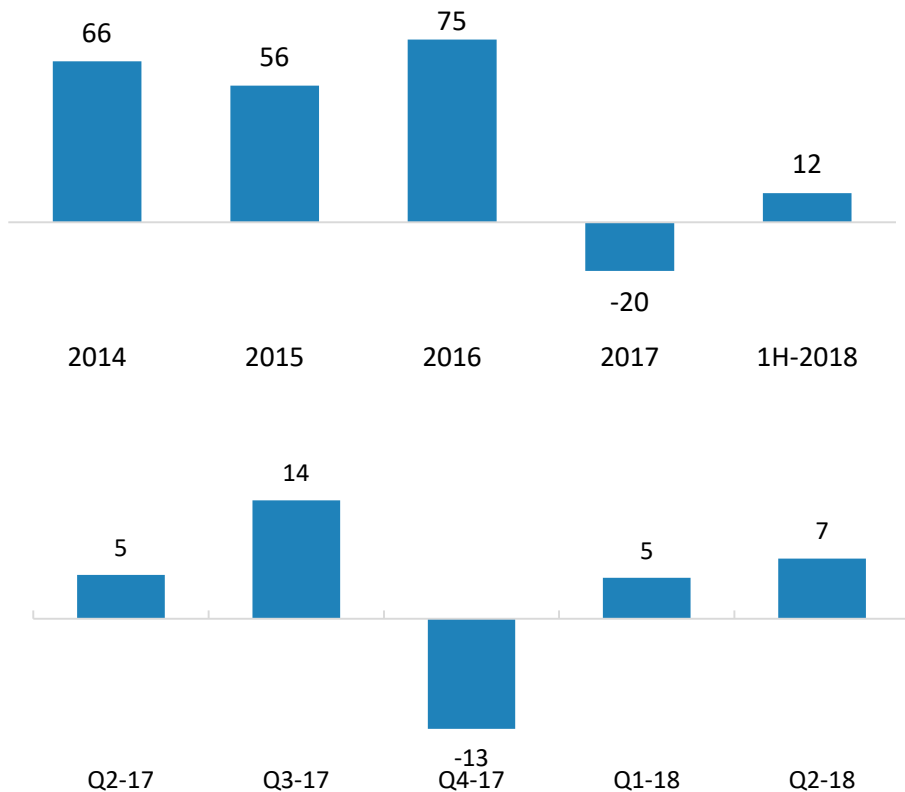
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



- Verdipapirgjeld var i 1H-2017 for det vesentligste klassifisert til virkelig verdi over resultatet (IAS 39) og hadde en negativ verdiendring i på MNOK 83 grunnet spredning. Verdipapirgjeld er fra 1.1.2018 for det vesentligste klassifisert til amortisert kost (reklassifisert ved overgang til IFRS 9). Resterende resultatforbedring som følge av verdiendring på utstedt gjeld, på 14 MNOK i 1H-2016, skyldes renteoppgang på en mindre portefølje av verdipapirgjeld til virkelig verdi som finansierer fastrentelån til kunder.
- Økt resultat fra eierinteresser – se beskrivelser på tidligere sider.

# Fortsatt svært lave tap

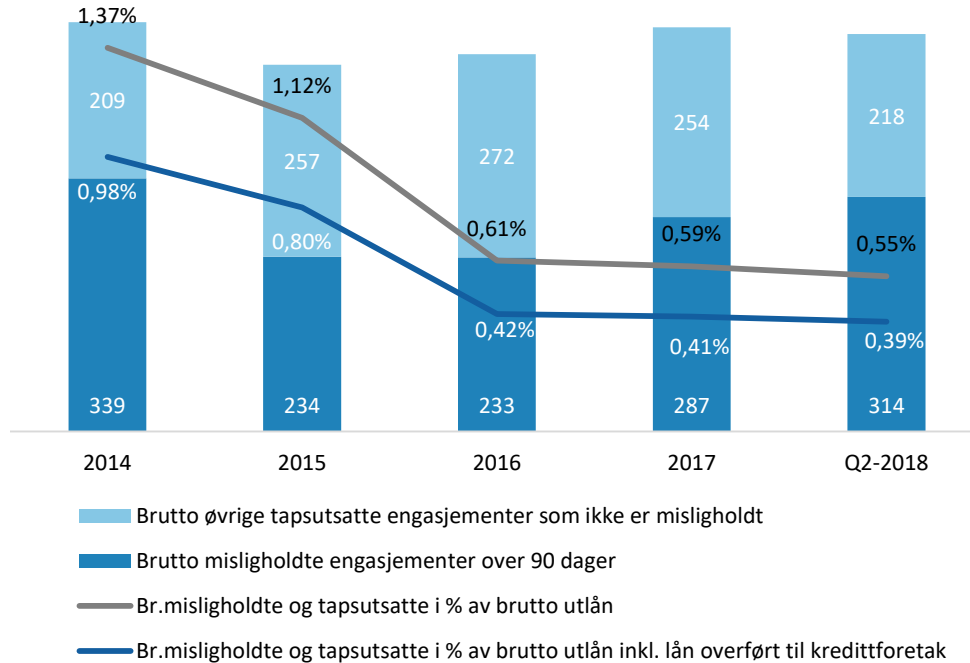
Tap på utlån og garantier (MNOK)



- Bokførte tap på 7 MNOK i kvartalet.
- Dette tilsvarer en annualisert tapsrate på 0,03 % av samlede utlån.

# Lave nivåer på problemlån

Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (MNOK og andel av totale utlån)



- Andelen problemlån avtar ytterligere.

# Lave tap og redusert netto eksponering i Trinn 3

Spesifisering tapskostnad og netto-eksponering (NOK millioner)

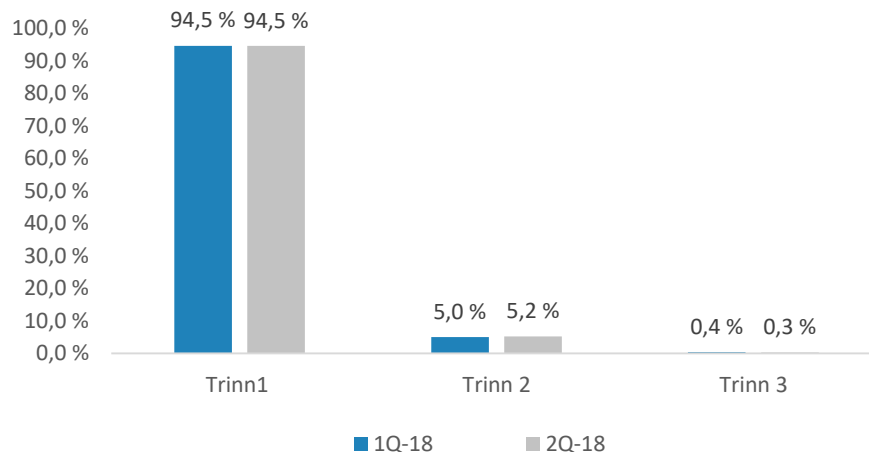
## Kvartalsvis tapskostnad per segment

	2Q-18	1Q-18
Personmarked	1	3
Bedriftsmarked	5	-2
SB 1 Finans Østlandet	1	4
Sum	7	5

- Trinn 1 - Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån - Forventet tap over 12 måneder
- Trinn 2 - Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring - Forventet tap over levetiden til instrumentet
- Trinn 3 - Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap - Forventet tap over levetiden til instrumentet

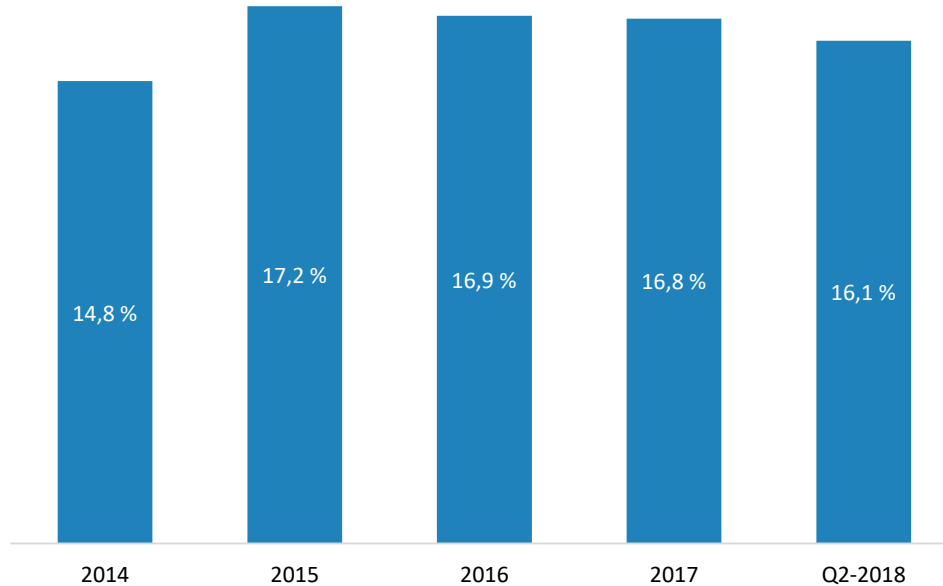
## Maksimal netto eksponering etter nedskrivninger (på balansen og utenom balansen)

Netto eksponering	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
1Q-18	87,353	4,647	406	92,406
2Q-18	90,355	4,995	282	95,632



# Soliditet og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent)



- Per 30.6 var konsernets rene kjernekapitaldekning 16,1 %.
- Bankens målsetning for ren kjernekapitaldekning er 16 %.
- Reduksjon i kapitaldekningen skyldes hovedsakelig periodens sterke utlånsvekst.
- Uvektet kjernekapitalandel var 7,3 %.



# Kontaktdetaljer



Richard Heiberg  
konsernsjef | CEO  
Tel.: +47 902 06 018  
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad  
Konserndirektør økonomi og finans | CFO  
Tel.: +47 918 82 071  
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge  
Investor relations  
Tel.: +47 482 95 659  
runar.hauge@sb1ostlandet.no

# Disclaimer

- This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.
- Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.
- Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 Østlandet are, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.
- This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

# Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert