

Sparebanken Hedmark

Tredje kvartal 2013

Resultatpresentasjon

01.11.2013

Om Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark
- Norges største selveiende sparebank:
 - 6,5 milliarder kroner i egenkapital
 - 46 milliarder kroner i forvaltningskapital
 - 60 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån til SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt)
 - 700 ansatte, 170 000 kunder
 - 25 bankkontorer i Hedmark, 2 i Oppland og 1 i Akershus
- Regionalt forankret med lokal tilstedeværelse
 - Hedmark: Bankkontor i 20 av 22 kommuner
 - Oppland: Kontor på Gjøvik og Lillehammer.
 - Akershus: Kontor på Årnes.
- Datterselskaper:
 - Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS)
 - Leasing og objektfinsiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS)
 - Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS)
- Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 12 % av SpareBank 1 Alliansen
- Ratet A2 av Moodys og nr. 1 blant norske sparebanker av Nordea Markets og SB 1 Markets

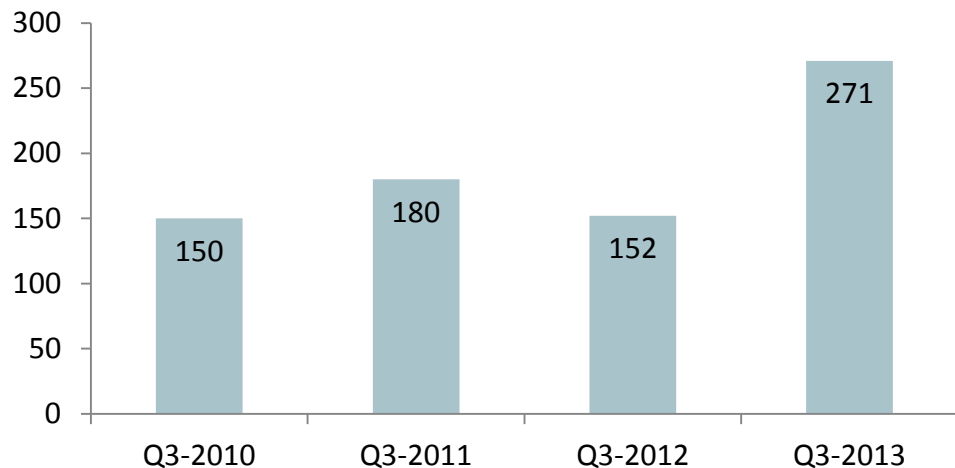


Hovedpunkter – 3. kvartal 2013

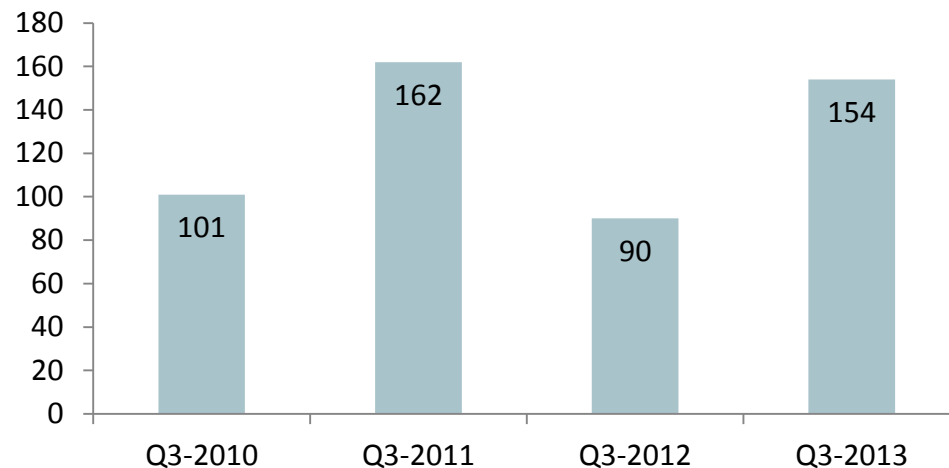
- Meget godt kvartal med en egenkapitalavkastning i kvartalet på 13,8 %
- Godt resultatet fra bankdriften hjulpet av økte marginer på utlån
- Bankens gode kapitalsituasjon har gitt rom for lønnsom vekst – spesielt innenfor bedriftskundeområdet (11 %) og i SpareBank 1 Finans Østlandet (21 %)
- Vesentlig bidrag fra deleide selskaper – Bank 1 Oslo Akershus og SpareBank 1 Gruppen bidrar med over 40 % av bankens resultat
- Lave tap
- God soliditet – ren kjernekapital 15,3 %

Resultat før skatt for konsern og morbank

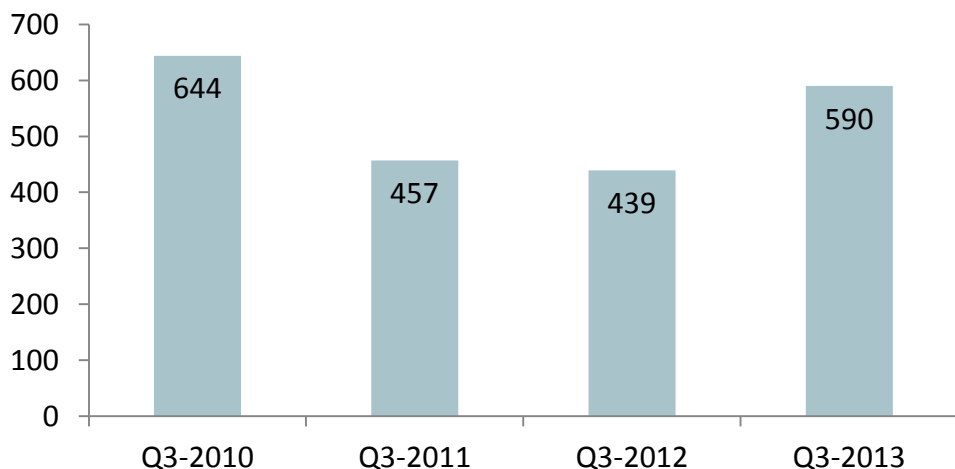
Resultat før skatt isolert i kvartalet - konsern



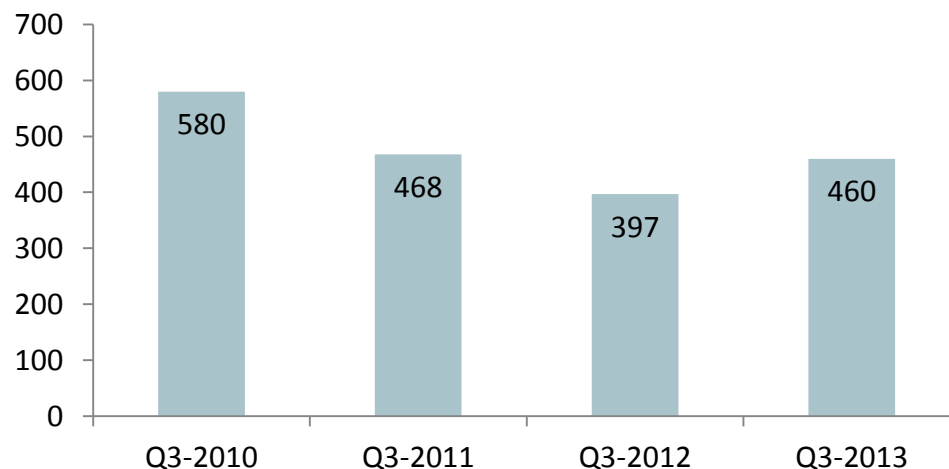
Resultat før skatt isolert i kvartalet - morbank



Resultat før skatt akkumulert for kvartalet - konsern



Resultat før skatt akkumulert for kvartalet - morbank



Regnskap tredje kvartal 2013 (konsern)

	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012
Netto renteinntekter	745	713
Netto provisjonsinntekter	270	176
Andre driftsinntekter	143	141
Sum driftskostnader	681	641
Resultat bankdrift før tap	477	389
Netto tap og nedskrivninger	29	19
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	448	370
Utbytte	18	7
Netto resultat fra eierinteresser	205	100
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-81	-38
Resultat før skatt	590	439
Skatt	109	95
Resultat etter skatt	481	344

Regnskap tredje kvartal 2013 (konsern)

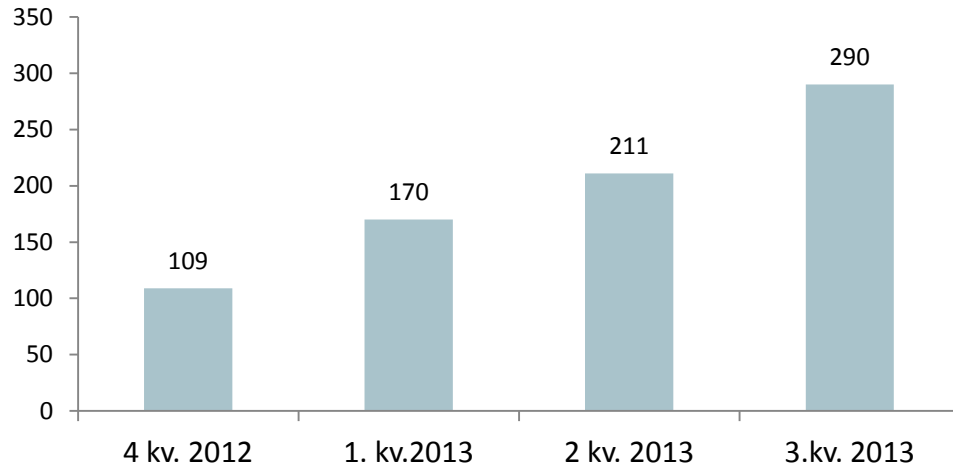
	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012
Netto renteinntekter	266	252	227	242	242	230
Netto provisjonsinntekter	104	89	77	74	63	63
Andre driftsinntekter	49	48	46	44	51	45
Sum driftskostnader	223	227	231	223	205	213
Resultat bankdrift før tap	196	162	119	137	151	125
Netto tap og nedskrivninger	4	22	3	23	-2	23
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	192	140	116	114	153	102
Utbytte	0	18				7
Netto resultat fra eierinteresser	98	53	54	-5	46	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-19	26	-88	-21	-47	38
Resultat før skatt	271	237	82	88	152	157
Skatt	49	51	9	29	30	40
Resultat etter skatt	222	186	73	59	122	117

Spesifikasjon av resultat (konsern)

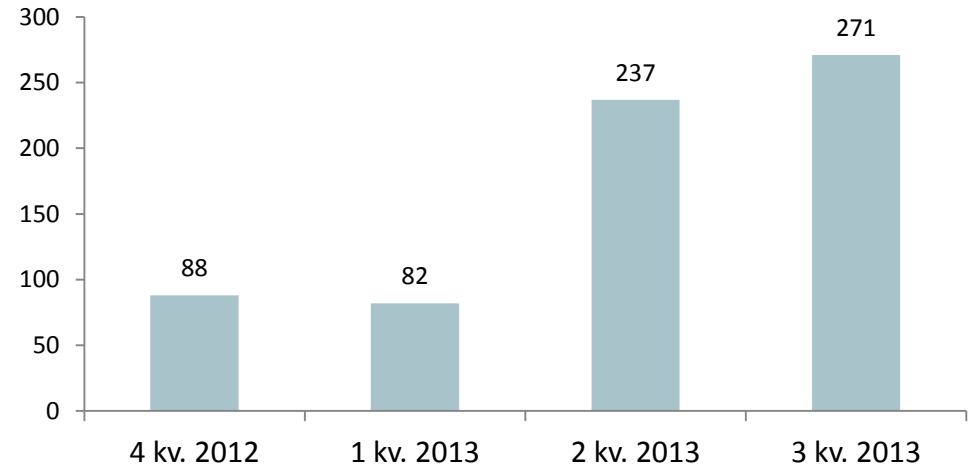
	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012
Resultat før skatt morbank	460	397
Mottatt utbytte fra datterselskap/ tilknyttede selskap	-124	-101
Resultatandeler fra:		
SpareBank 1 Gruppen AS	97	65
Bank 1 Oslo Akershus AS	99	19
SpareBank 1 Boligkreditt AS	11	16
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	4	4
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	59	31
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	1	
Salg/gevinst minoritet og annet	-16	8
Resultat før skatt konsern	590	439
Skatt	109	95
Resultat etter skatt konsern	481	344

Resultatutvikling per kvartal (konsern)

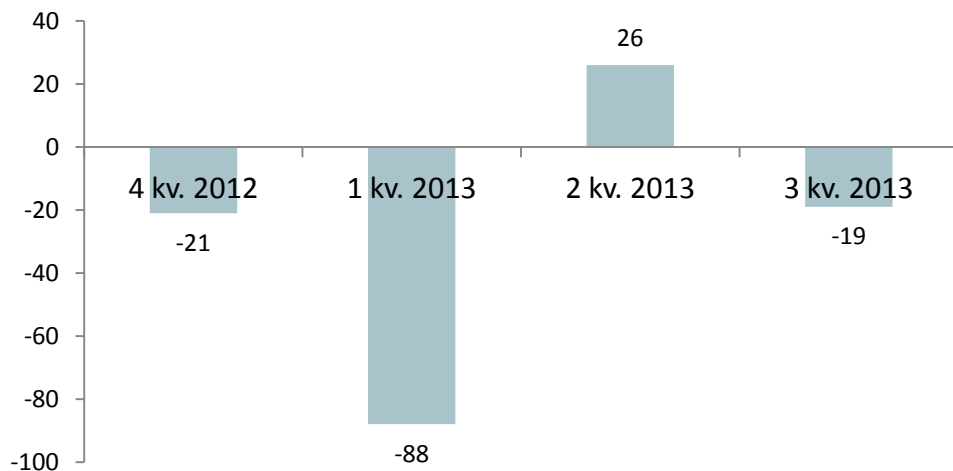
Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



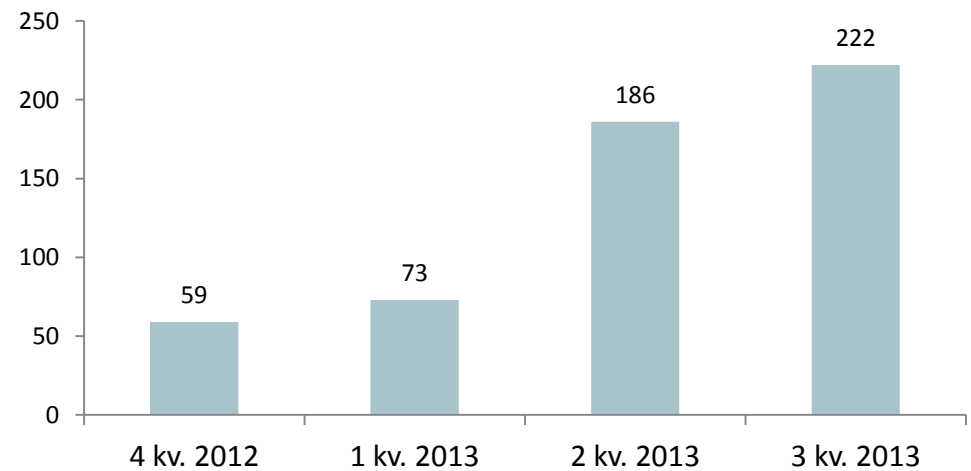
Resultat før skatt



Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld

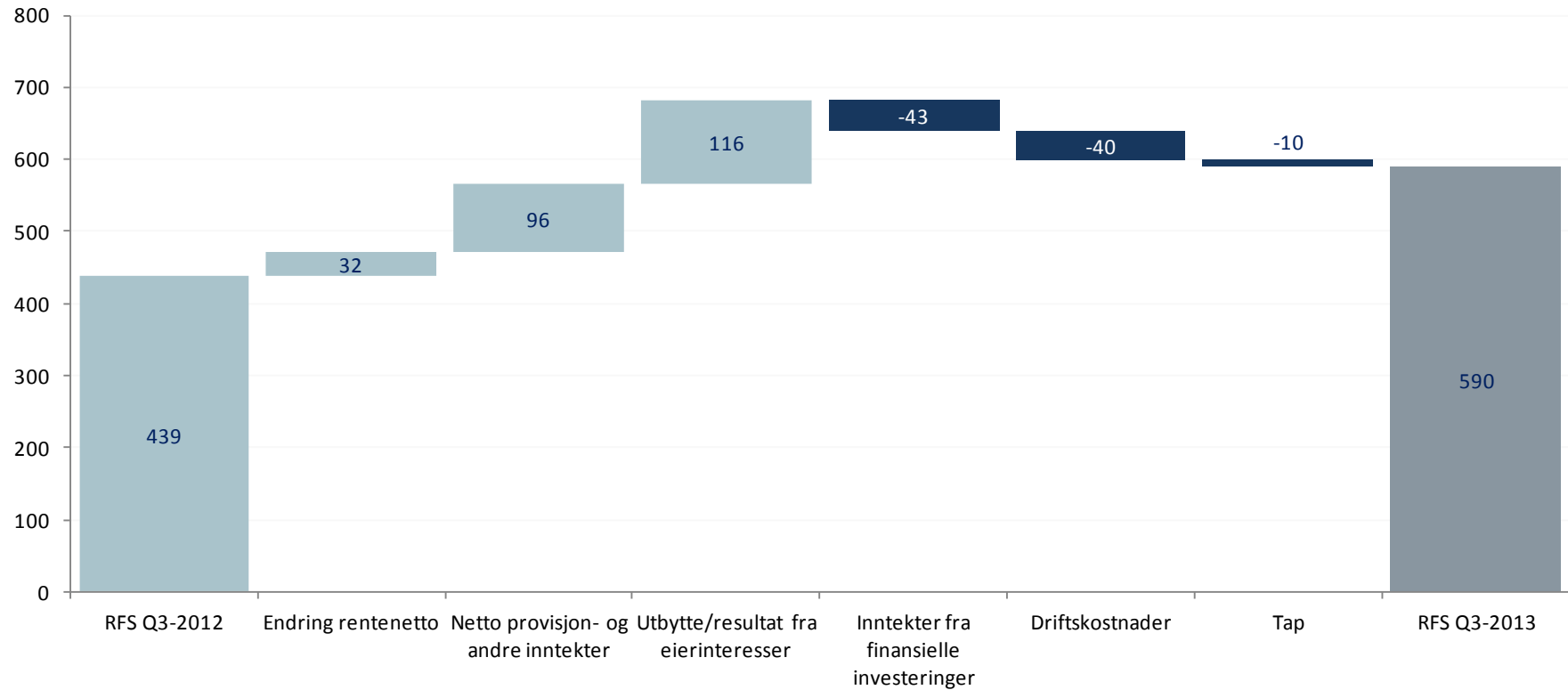


Resultat etter skatt



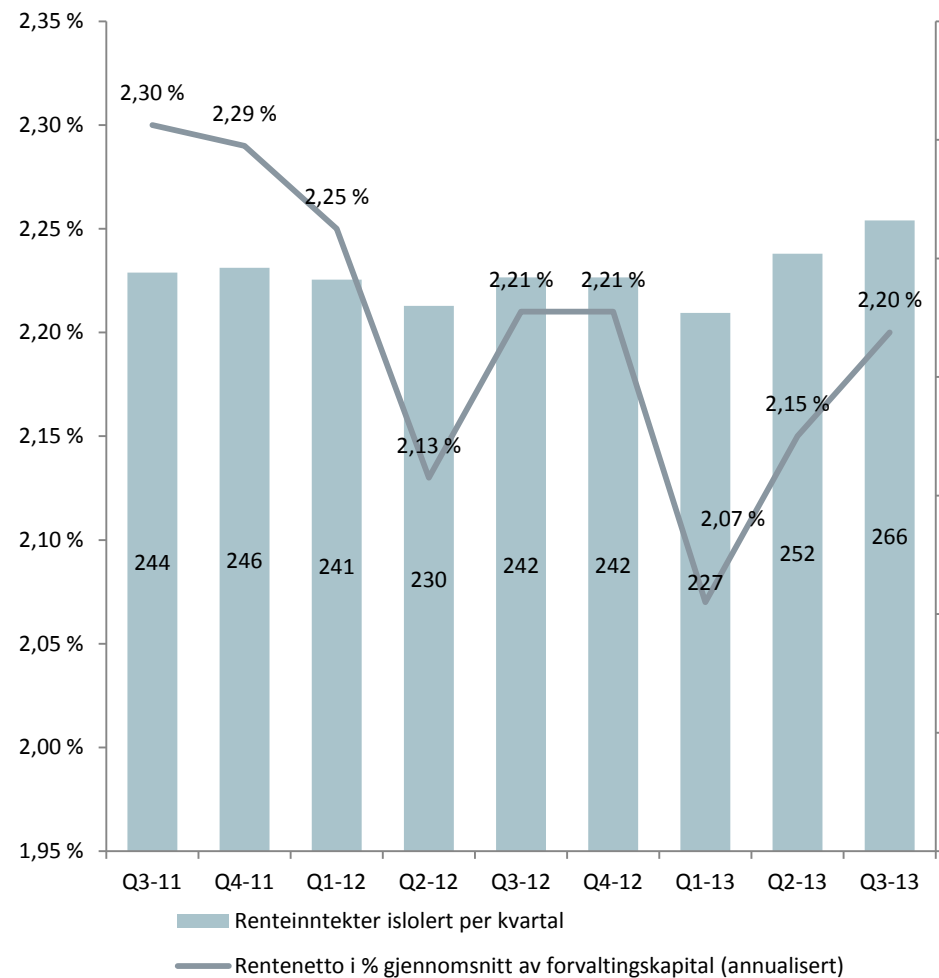
Resultatutvikling (konsern)

- Endring i resultatet før skatt 3. kvartal 2013 mot 3. kvartal 2012

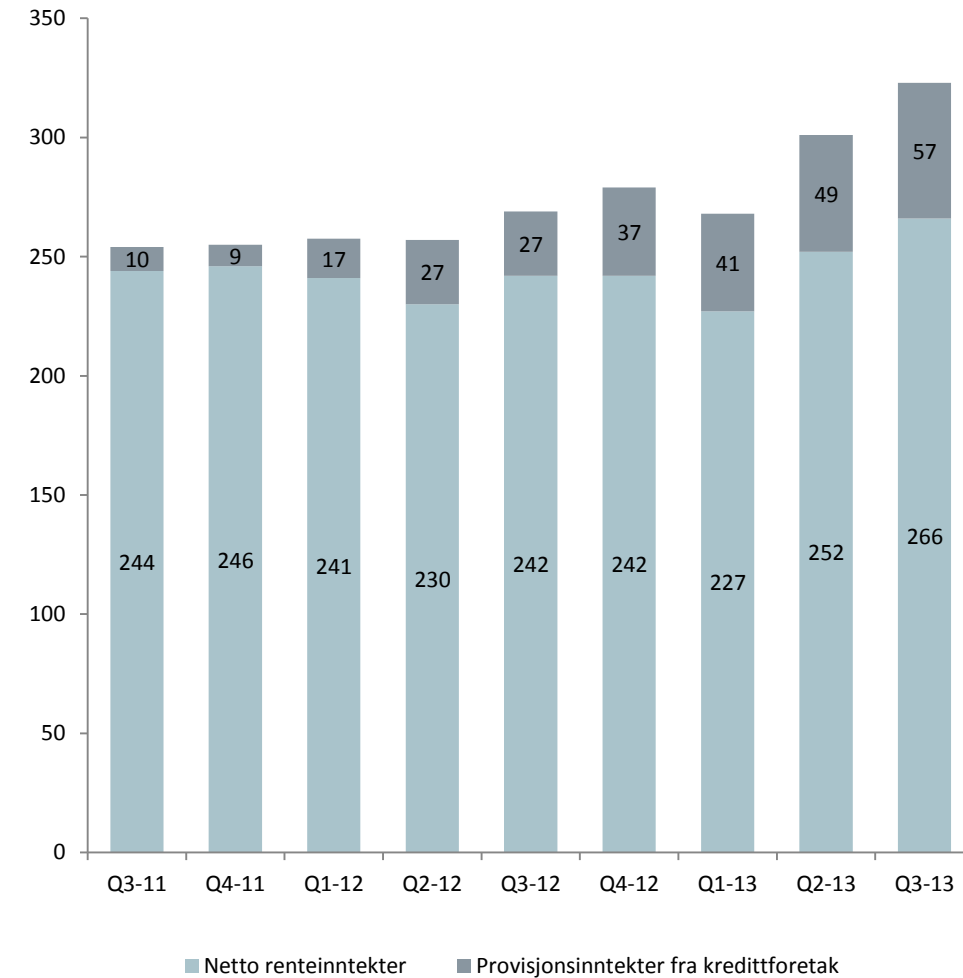


Rentenetto (konsern)

Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak

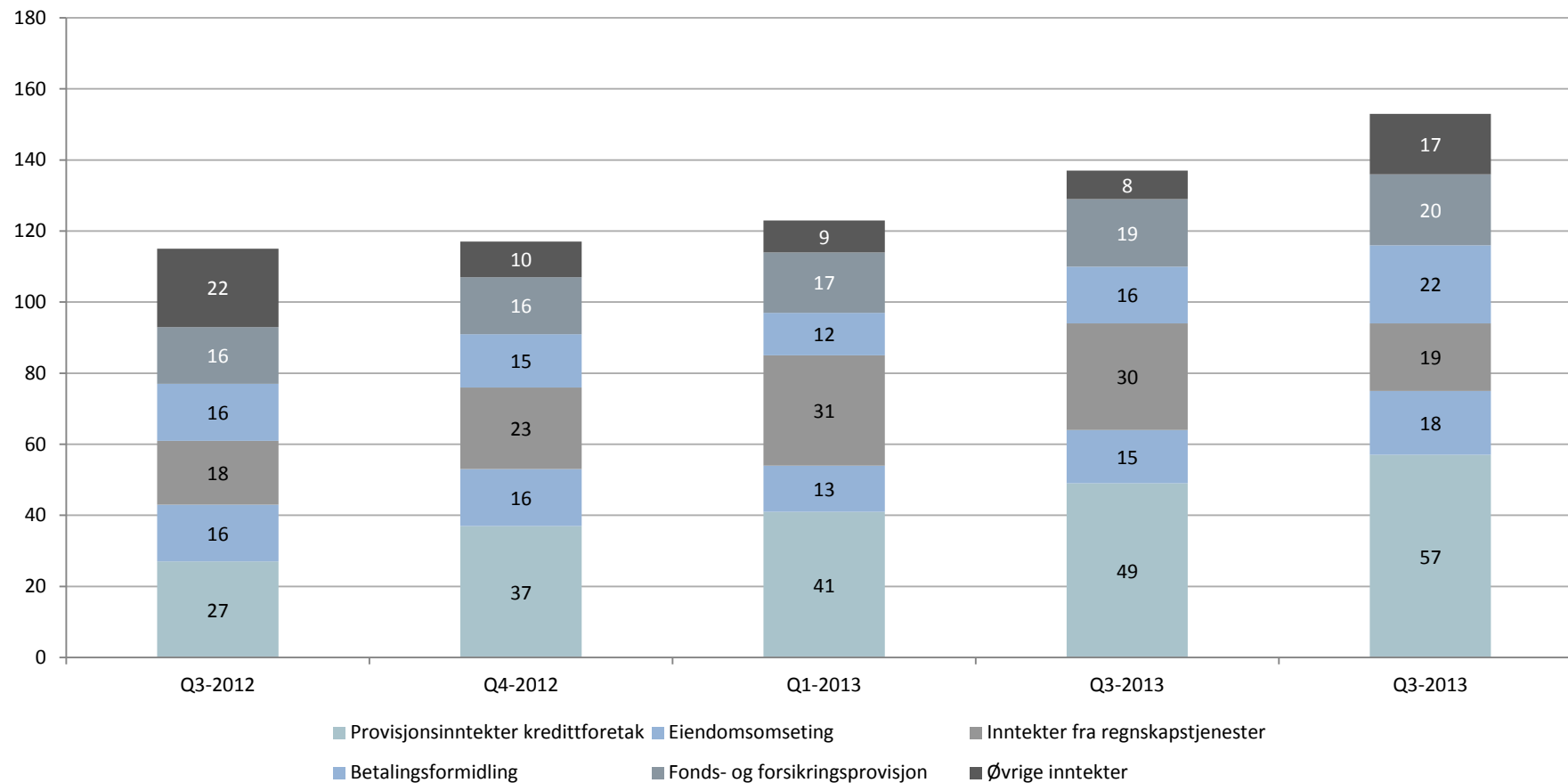


Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

- Isolert per kvartal



Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)

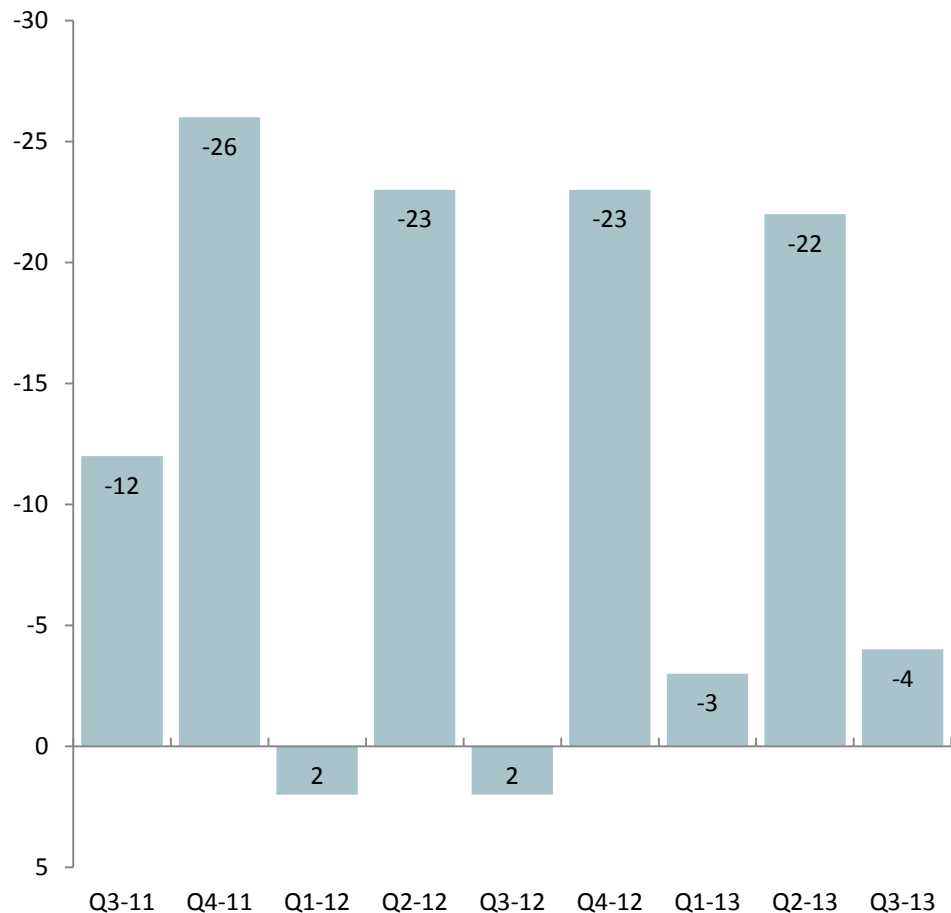
	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012
Utbytte		18			
Inntekter av eierinteresser	99	53	54	-5	46
Inntekter av aksjer/andre verdipapirer		-7			
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	10	19	-37	-21	-114
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	3				1
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta og finansielle derivater	-33	14	-51		66
Netto avkastning på finansielle investeringer	79	97	-34	-26	-1

Driftskostnader (konsern)

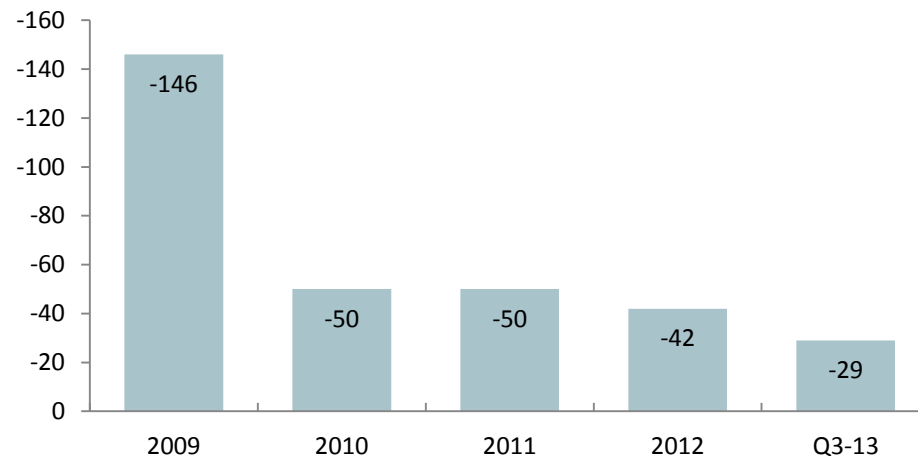
	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012
Pensjoner	90	86	92	87	86
Sosiale kostnader	13	12	12	3	11
Sum personalkostnader	122	116	125	110	115
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	67	75	67	77	61
Sum lønn og administrasjonskostnader	189	191	191	187	176
Ordinære avskrivninger	10	10	9	9	9
Andre driftskostnader	24	27	30	27	20
Sum driftskostnader	223	227	231	223	205

Tap på utlån og garantier (konsern)

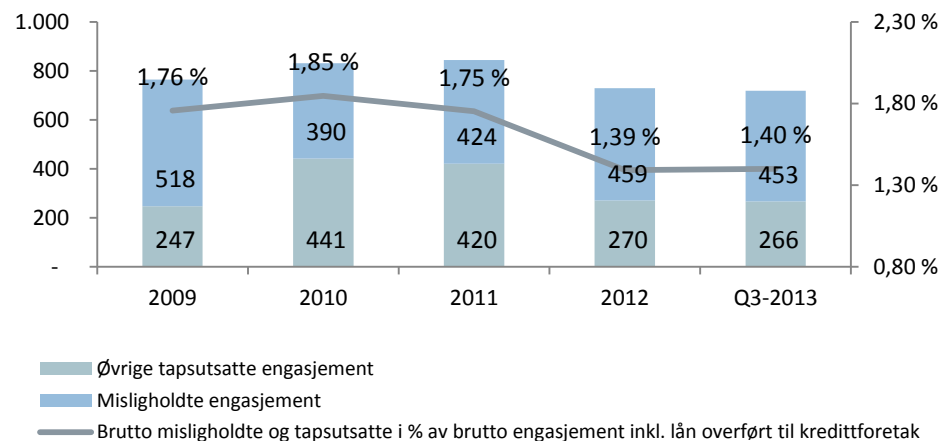
Kvartalsvis tap isolert



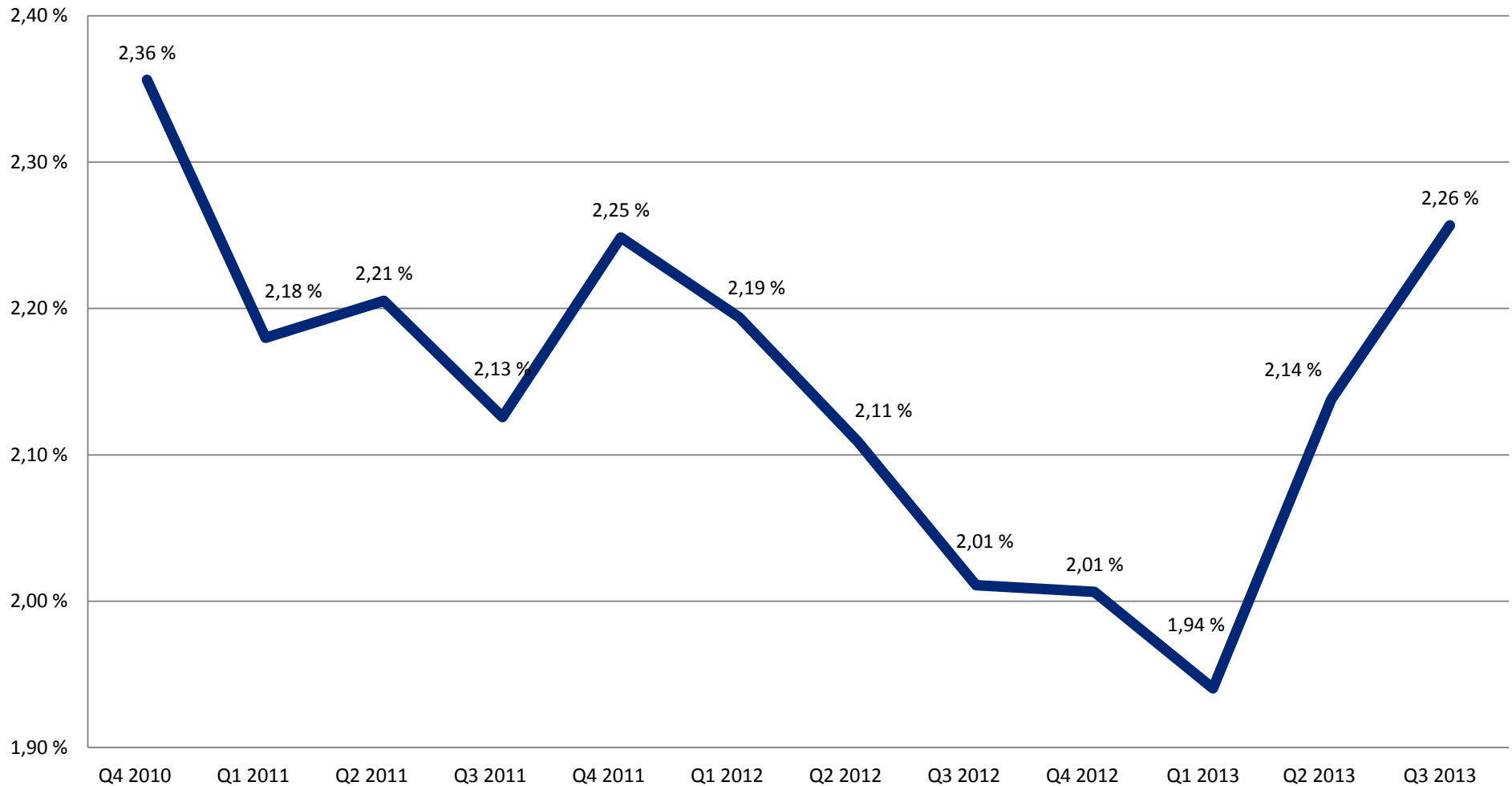
Årlige tap



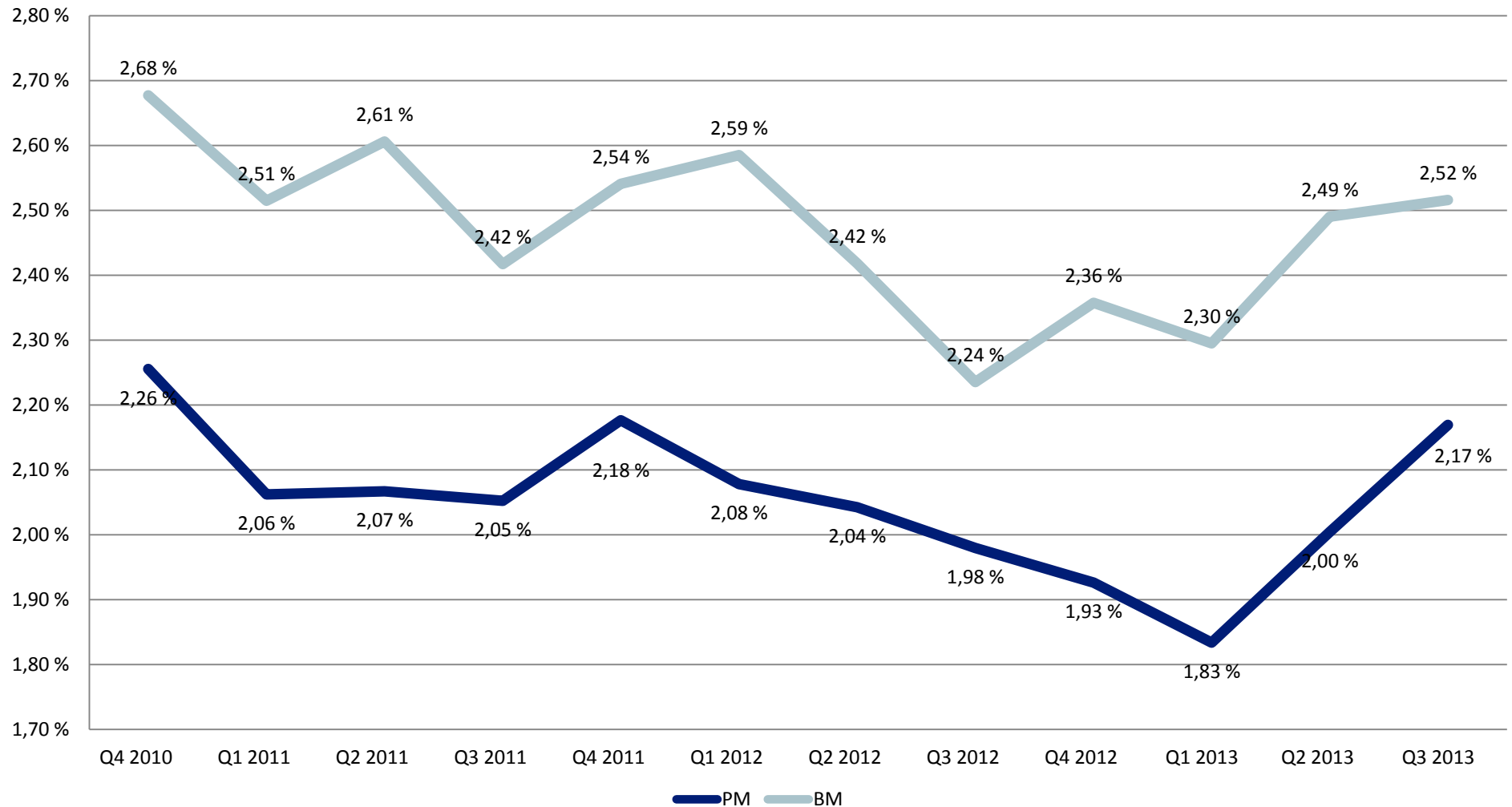
Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer



Rentemargin Morbank (inkl kredittforetak, eksl Mastercard)



Rentemargin Morbank (inkl Kredittforetak, eksl Mastercard)



Nøkkeltall (konsern)

	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	2012
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	10,3 %	8,1 %	7,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	52,4 %	58,3 %	60,3 %
Balansetall			
Innskudd fra kunder i % brutto utlån til kunder	79,7 %	79,3 %	79,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. utlån overført til kredittforetak *	10,3 %	6,3 %	7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,6 %	9,3 %	8,6 %
Tap og mislighold			
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak *	0,9 %	1,0 %	0,90 %
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak *	0,5 %	0,3 %	0,50 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	15,3 %	13,8 %	16,9 %
Kjernekapitalprosent	15,3 %	13,8 %	16,9 %

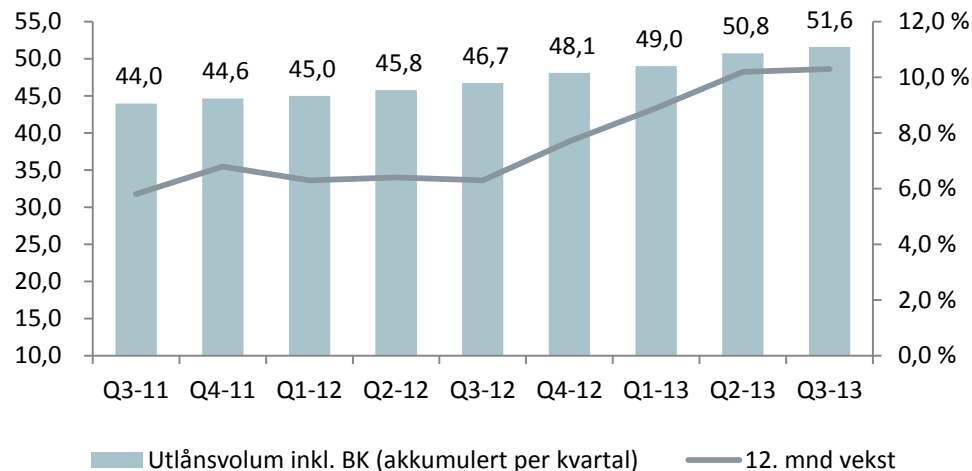
* Kredittforetak som benyttes er SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

Balanse

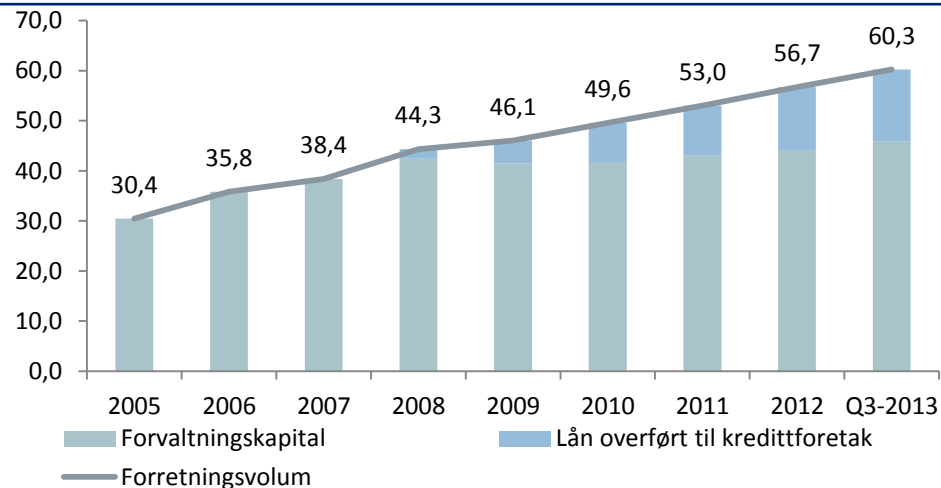
	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	313	210	236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	314	357	294
Netto utlån til kunder	37.022	34.527	35.200
Verdipapirer	4.843	5.732	5.958
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.488	1.558	1.558
Øvrige eiendeler	976	902	867
Sum eiendeler	45.956	43.286	44.113
FORPLIKTELSER			
Gjeld til kredittinstitusjoner	630	740	833
Innskudd fra og gjeld til kunder	29.707	27.610	28.137
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	7.731	8.178	8.231
Andre forpliktelser	852	896	868
Ansvarlig lånekapital	502		
Sum gjeld	39.422	37.424	38.069
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital	6.534	5.862	6.044
Sum egenkapital	6.534	5.862	6.044
Sum egenkapital og gjeld	45.956	43.286	44.113

Balanseutvikling

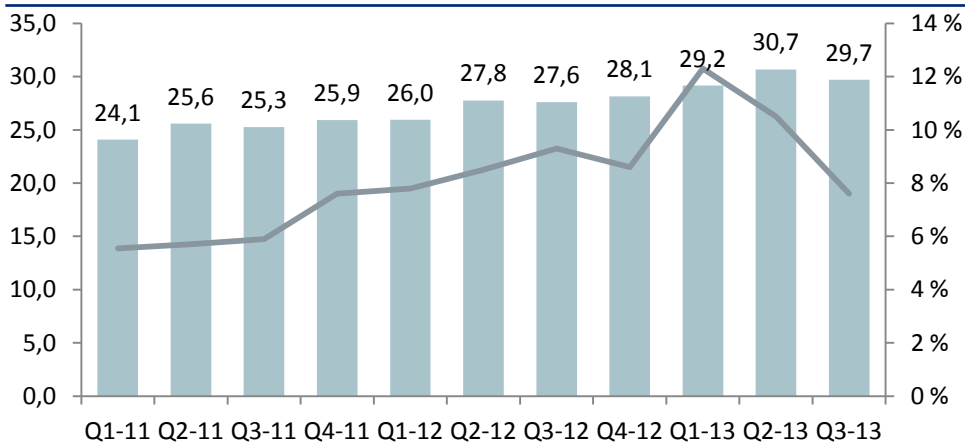
Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



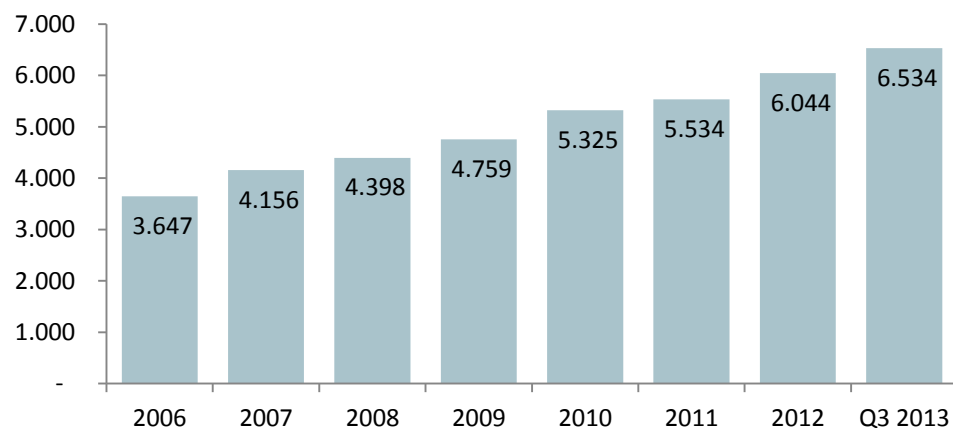
Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



Innskuddsvolum (Mrd kr)



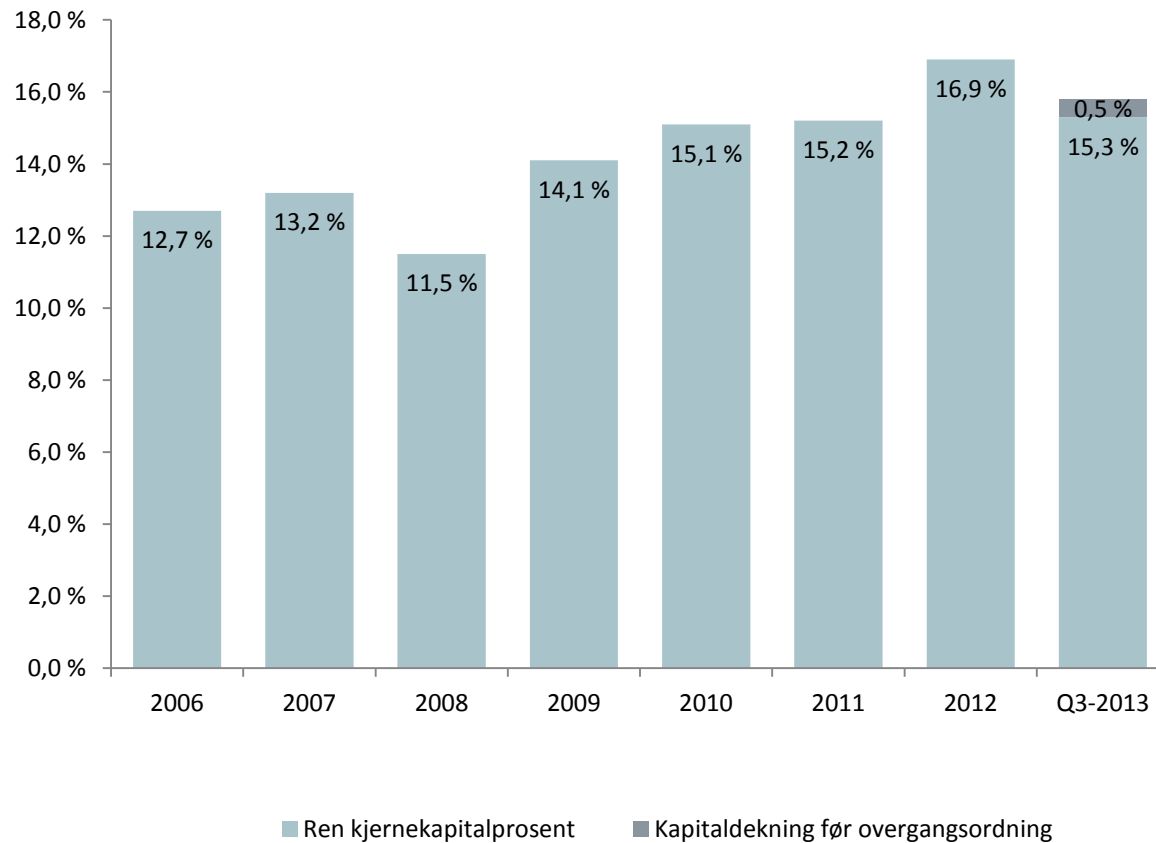
Utvikling egenkapital (Mill kr)



Utvikling i ren kjernekapitaldekning

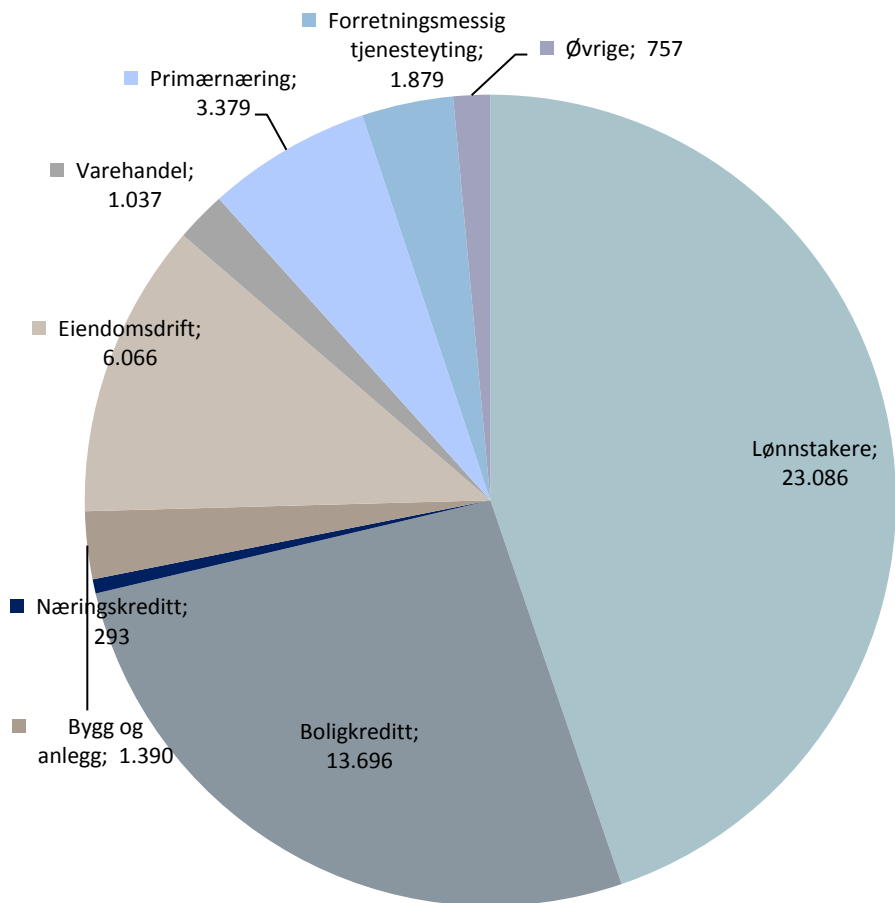
Fra 1. juli 2013 gjelder det nye kapitalkrav fra myndighetene:

- Ren kjernekapitaldekning:
 - Minimum 9 %
- Kjernekapitaldekning:
 - Minimum 10,5 %
- Kapitaldekning
 - 12,5 %

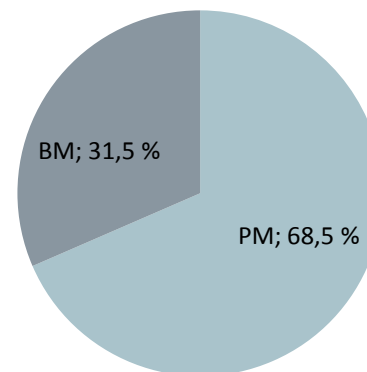


Sammensetning av utlån (konsern)

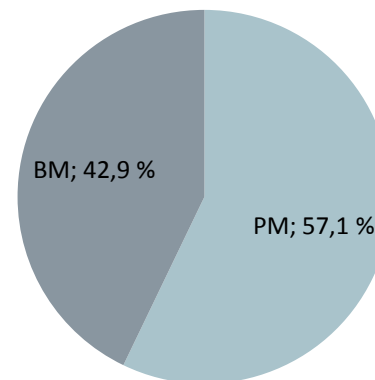
Næringsfordelt utlån inklusive kredittforetakene



Sammensetning utlån inklusive kredittforetakene

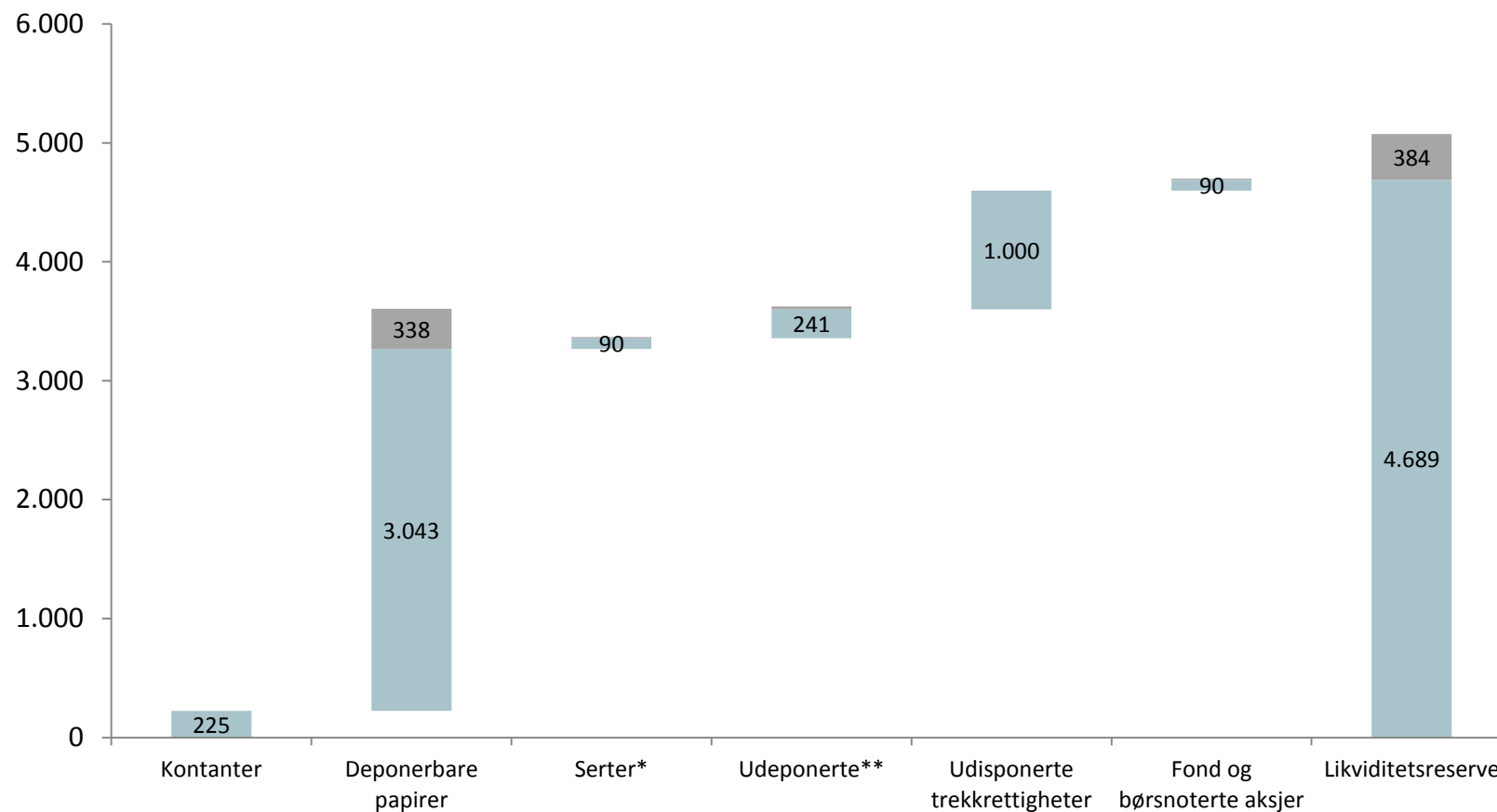


Sammensetning utlån egen balanse



Likviditetsreserver

Bankens likviditetsreserver per 30. September er på MNOK 4 688 . Grå søyle viser haircut på 10 %.

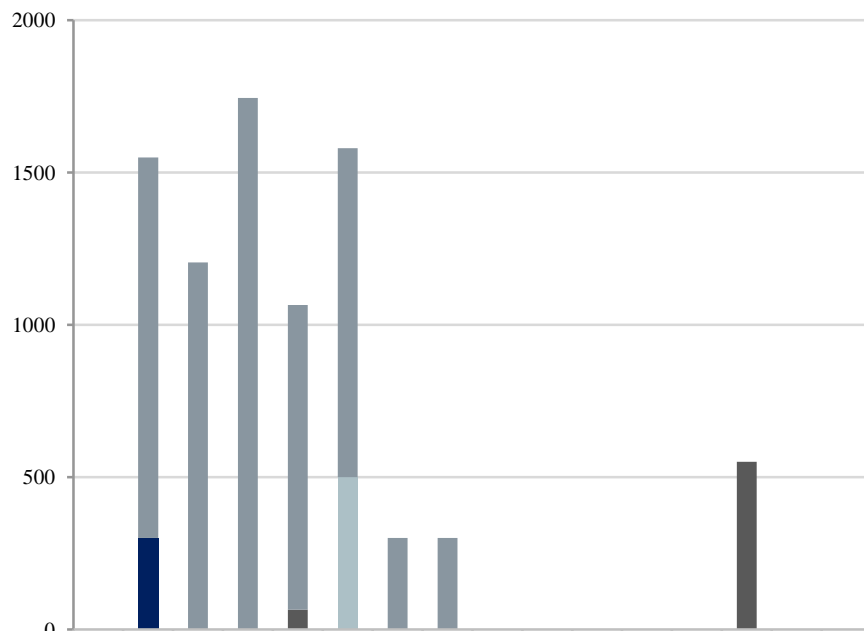


*Serter er udeponerte verdipapirer som forfaller neste 6 måneder

**Udeponerte verdipapirer antas likvide tre måneder frem i tid

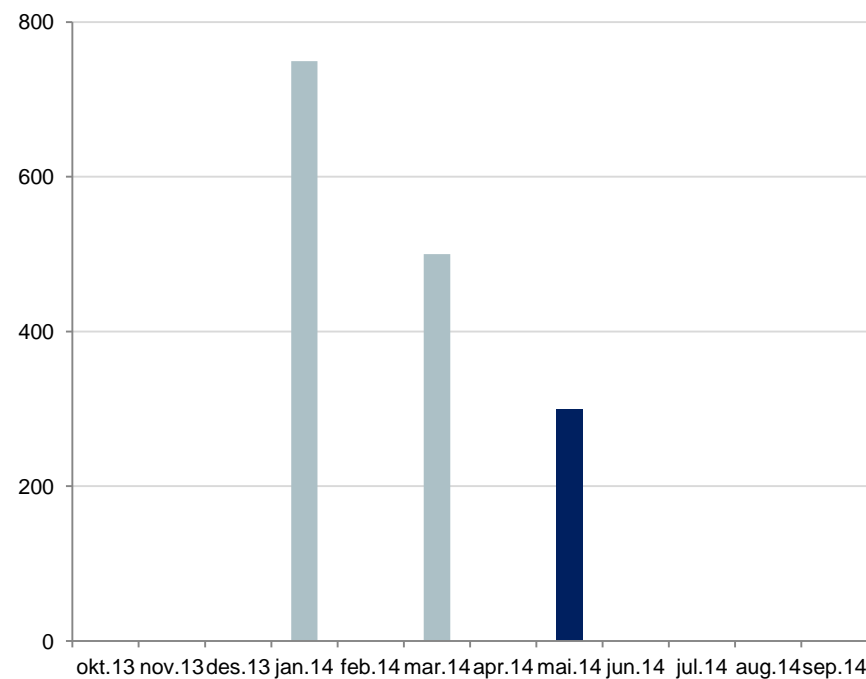
Forfallsstruktur

Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 8 294



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
F-lån Norges Bank	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utstedt obligasjon	0	1249,4	1205	1745	1000	1080	300	300	0	0	0	0	0	0	0	0
Innlån fra annen bank	0	0	0	0	65	0	0	0	0	0	0	0	0	550	0	0
Utstedt sertifikat	0	300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lån	0	0	0	0	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Forfall neste 12 måneder MNOK 1 549



- Utstedt sertifikat
- Innlån fra annen bank
- Utstedt obligasjon
- F-lån Norges Bank

Rating – A2 fra Moodys

- I mars ble Sparebanken Hedmark satt under vurdering for nedgradering av Moody's. Dette var som en følge av bankens økte eierskap (fra 12 til 40,5 prosent) i Bank 1 Oslo Akershus AS.
- Den 2. juli bekreftet ratingbyrået Sparebanken Hedmarks A2 rating og ga samtidig ratingen stabile utsikter.
- Bankens individuelle rating (standalone financial strength rating) på C- ble også opprettholdt.