

# Sparebanken Hedmark

Første halvår 2014

Resultatpresentasjon

13.08.2014

# Om Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark
- Norges største selveiende sparebank:
  - 7,2 milliarder kroner i egenkapital
  - 50 milliarder kroner i forvaltningskapital
  - 66 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt )
  - 700 ansatte, 171 000 kunder
  - 23 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 objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS)
  - Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS)
- Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 11 % av Sparebank 1 Gruppen AS
- Ratet A2 av Moody`s



# Hovedpunkter – 1 halvår 2014

---

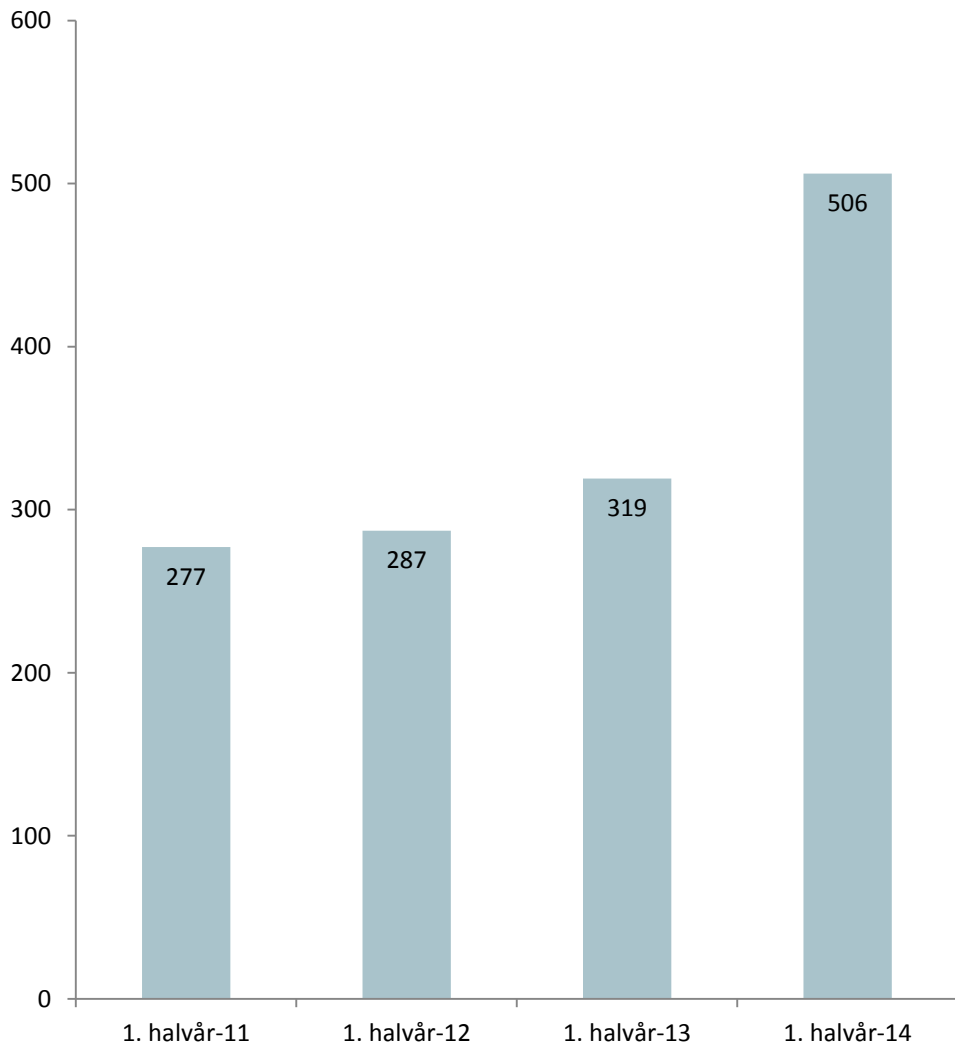
- Meget høy soliditet med en uvektet egenkapitalandel på 14,4 %
- Økte risikovekter på boliglån har betydelig effekt på bankens kapitaldekning (14 %)
- God utvikling i bankdriften
- Gode resultater fra Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 %) og SpareBank 1 Gruppen AS (11 %)
- Gevinst fra salget av aksjene i Nets Holding ASA innregnes i ordinært resultat først i tredje kvartal
- Marginfall på utlån kompenseres i stor grad med lavere innskuddsrenter
- Meget god likviditetssituasjon – stor etterspørsel etter bankens gjeldspapirer
- Ratet A2 av Moody's og ratet # 1 blant norske sparebanker av SpareBank 1 Markets, # 2 av DNB Markets og # 2 av Nordea
- Igangsatt utredning av egenkapitalbevis

# Regnskap første halvår 2014 (konsern)

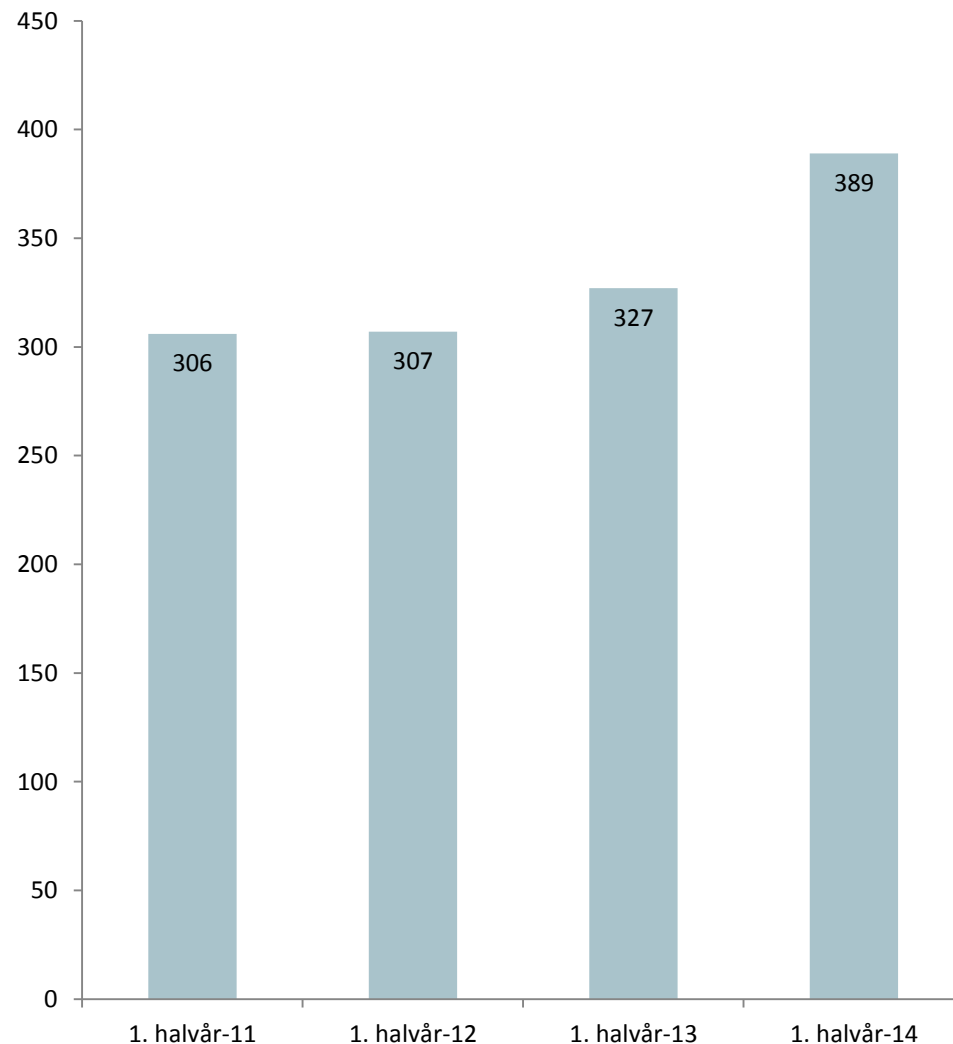
	<b>1. halvår 2014</b>	<b>1. halvår 2013</b>	<b>2013</b>
Netto renteinntekter	499	479	1008
Netto provisjonsinntekter	238	166	370
Andre driftsinntekter	113	94	189
Sum driftskostnader	481	458	916
<b>Resultat fra ordinær drift før tap</b>	<b>369</b>	<b>281</b>	<b>651</b>
Netto tap og nedskrivninger	33	25	72
<b>Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>336</b>	<b>256</b>	<b>579</b>
Utbytte	12	18	21
Netto resultat fra eierinteresser	195	107	326
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-37	-62	-84
<b>Resultat før skatt</b>	<b>506</b>	<b>319</b>	<b>842</b>
Skatt	83	60	147
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>424</b>	<b>259</b>	<b>694</b>
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	12,3 %	8,5 %	11,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	47,1 %	57,1 %	50,1 %
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %	0,2 %

# Resultat før skatt for konsern og morbank

## Resultat før skatt i kvartalet - konsern



## Resultat før skatt i kvartalet - morbank



# Regnskap første halvår 2014 (konsern) med resultateffekt fra Nets Holding ASA

- Salgsgevinst på 158 millioner kroner fra salg av aksjene i Nets Holding ASA
- Innregning av gevinsten fra salget av Nets Holding ASA i første halvår ville gitt en egenkapitalavkastning på 16,9 prosent
- Ren kjernekapitaldekning øker til 15,2 prosent

	1. halvår 2014 inkl. Nets	1. halvår 2014 rapportert	1. halvår 2013
Netto renteinntekter	499	499	479
Netto provisjonsinntekter	238	238	166
Andre driftsinntekter	113	113	94
Sum driftskostnader	481	481	458
<b>Resultat fra ordinær drift før tap</b>	<b>369</b>	<b>369</b>	<b>281</b>
Netto tap og nedskrivninger	33	33	25
<b>Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>256</b>
Utbytte	12	12	18
Netto resultat fra eierinteresser	195	195	107
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	121	-37	-62
<b>Resultat før skatt</b>	<b>664</b>	<b>506</b>	<b>319</b>

# Resultatregnskap isolert per kvartal (konsern)

	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013
Netto renteinntekter	259	240	263	266	252
Netto provisjonsinntekter	109	130	100	104	89
Andre driftsinntekter	57	56	46	49	48
Sum driftskostnader	240	242	235	223	227
<b>Resultat fra ordinær drift før tap</b>	<b>185</b>	<b>184</b>	<b>174</b>	<b>196</b>	<b>162</b>
Netto tap og nedskrivninger	21	12	43	4	22
<b>Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>164</b>	<b>172</b>	<b>131</b>	<b>192</b>	<b>140</b>
Utbytte	0	12	3	0	18
Netto resultat fra eierinteresser	81	114	121	98	53
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-4	-33	-3	-19	26
<b>Resultat før skatt</b>	<b>241</b>	<b>265</b>	<b>251</b>	<b>271</b>	<b>237</b>
Skatt	45	38	38	49	51
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>196</b>	<b>227</b>	<b>213</b>	<b>222</b>	<b>186</b>

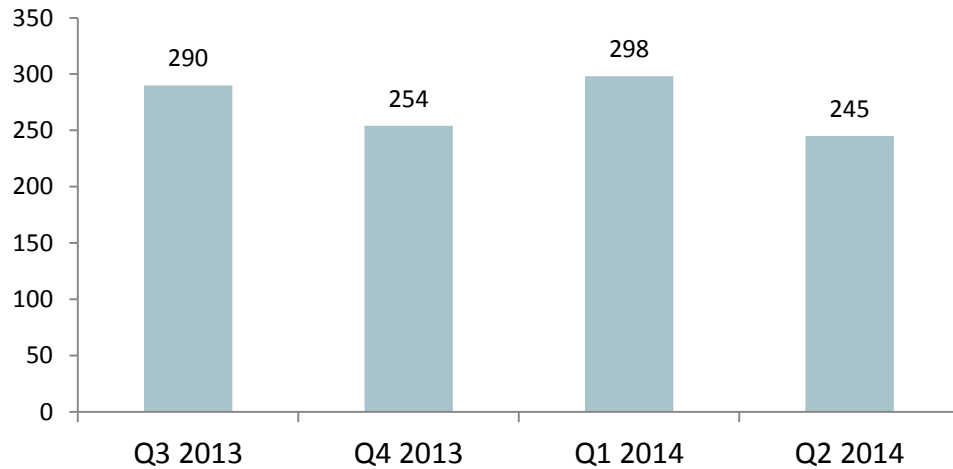
# Spesifikasjon av resultat (konsern)

	<b>1. halvår 2014</b>	<b>1. halvår 2013</b>	<b>2013</b>
<b>Resultat før skatt morbank</b>	<b>362</b>	<b>306</b>	<b>622</b>
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-134	-121	-123
<b>Resultatandeler fra:</b>			
SpareBank 1 Gruppen AS	85	47	132
Bank 1 Oslo Akershus AS	119	53	133
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt AS	8	5	17
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	9	3	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	50	39	79
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	7		-4
Øvrige		-13	-20
<b>Resultat før skatt konsern</b>	<b>506</b>	<b>319</b>	<b>841</b>
Skatt	83	60	147
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>424</b>	<b>259</b>	<b>694</b>

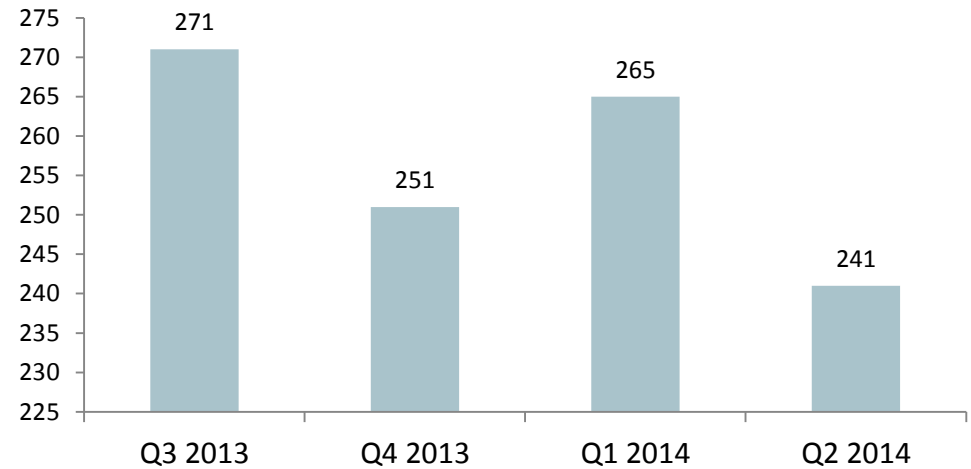


# Resultatutvikling per kvartal (konsern)

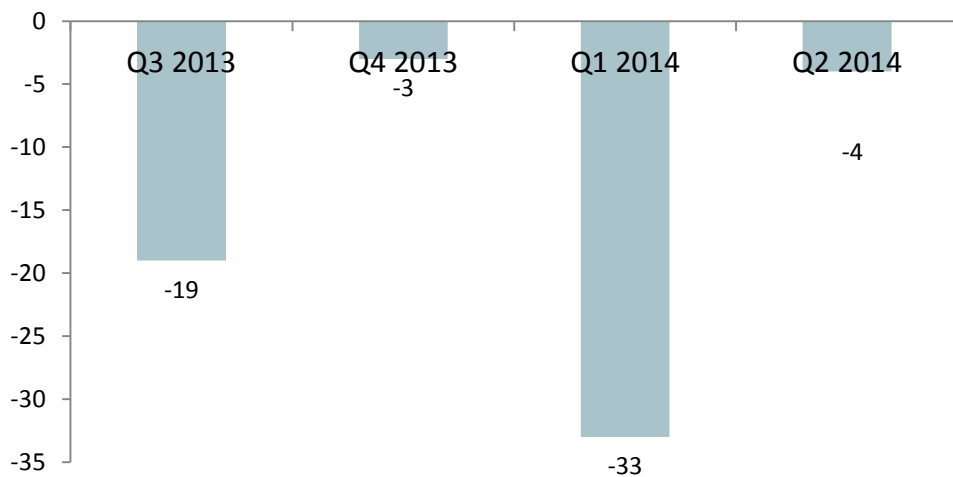
## Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



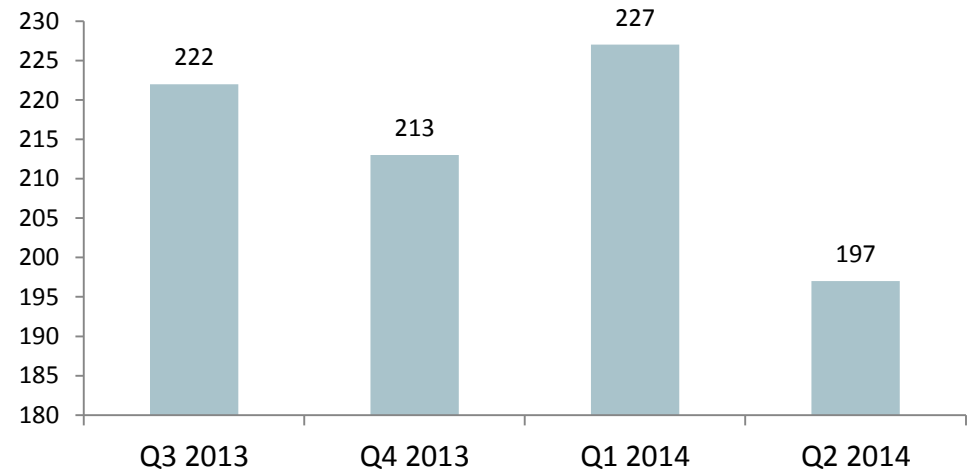
## Resultat før skatt



## Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld

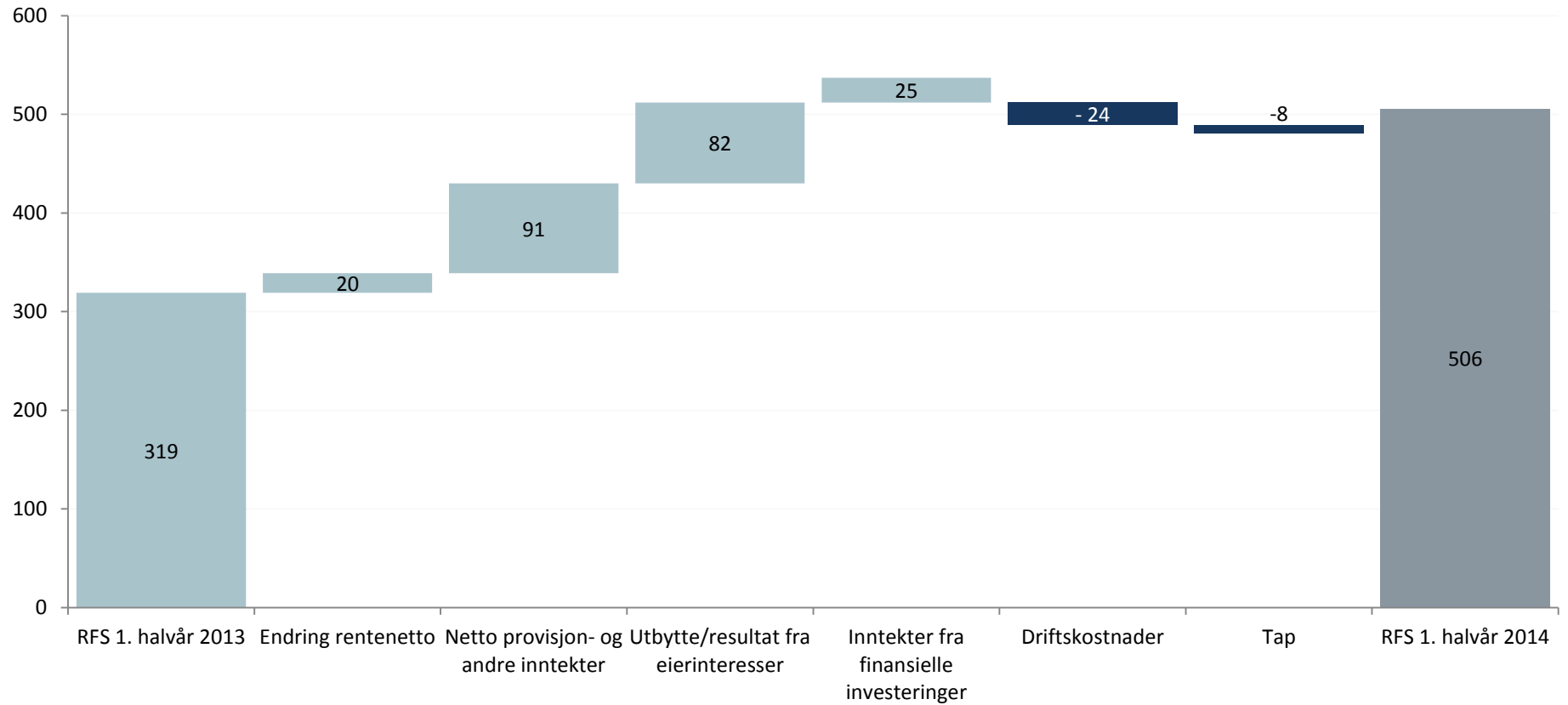


## Resultat etter skatt



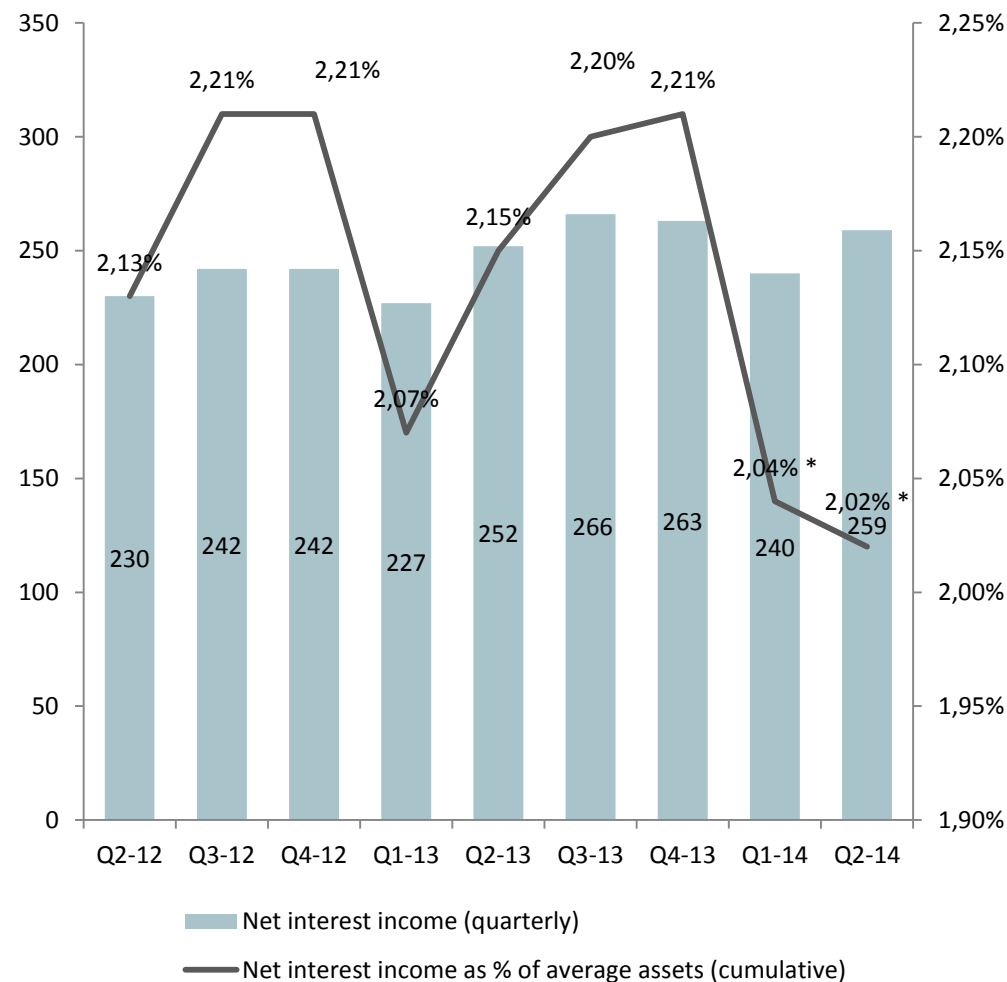
# Resultatutvikling (konsern)

- Endring i resultatet før skatt 1. halvår 2013 mot 1. halvår 2014

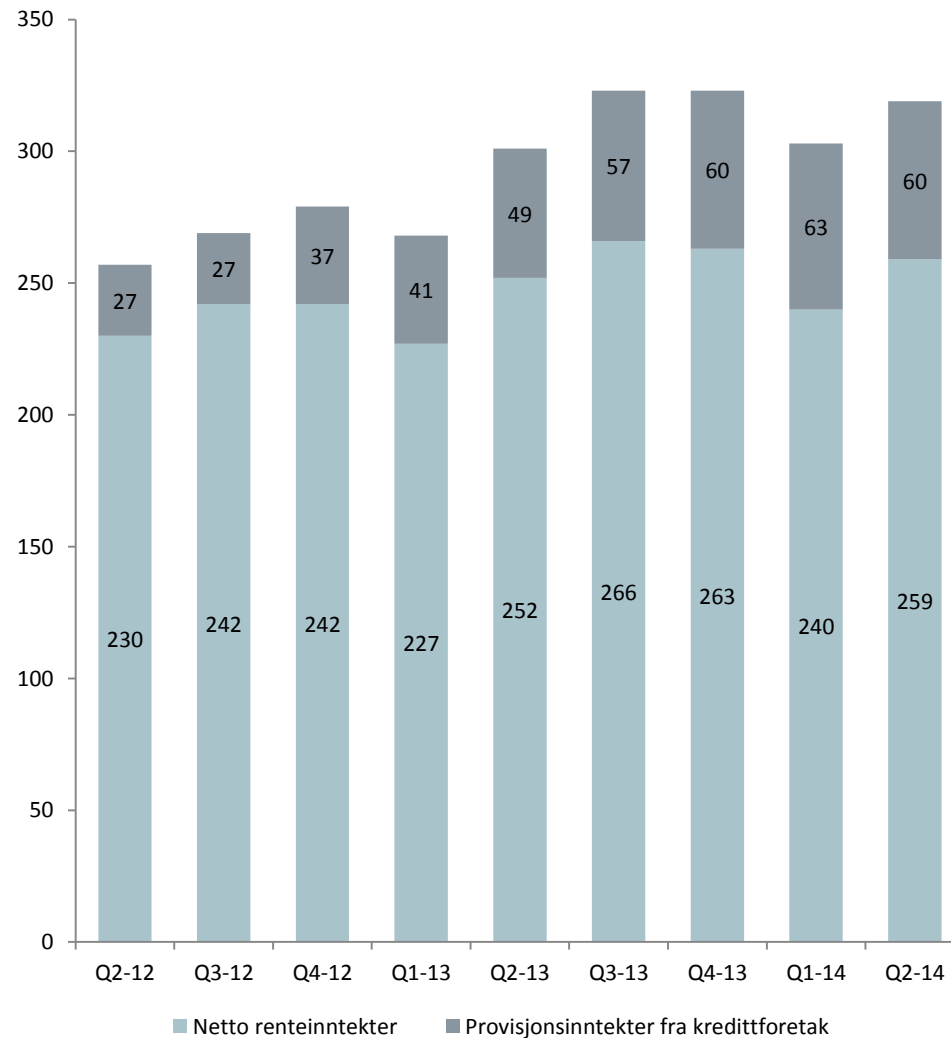


# Rentenetto (konsern)

## Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak

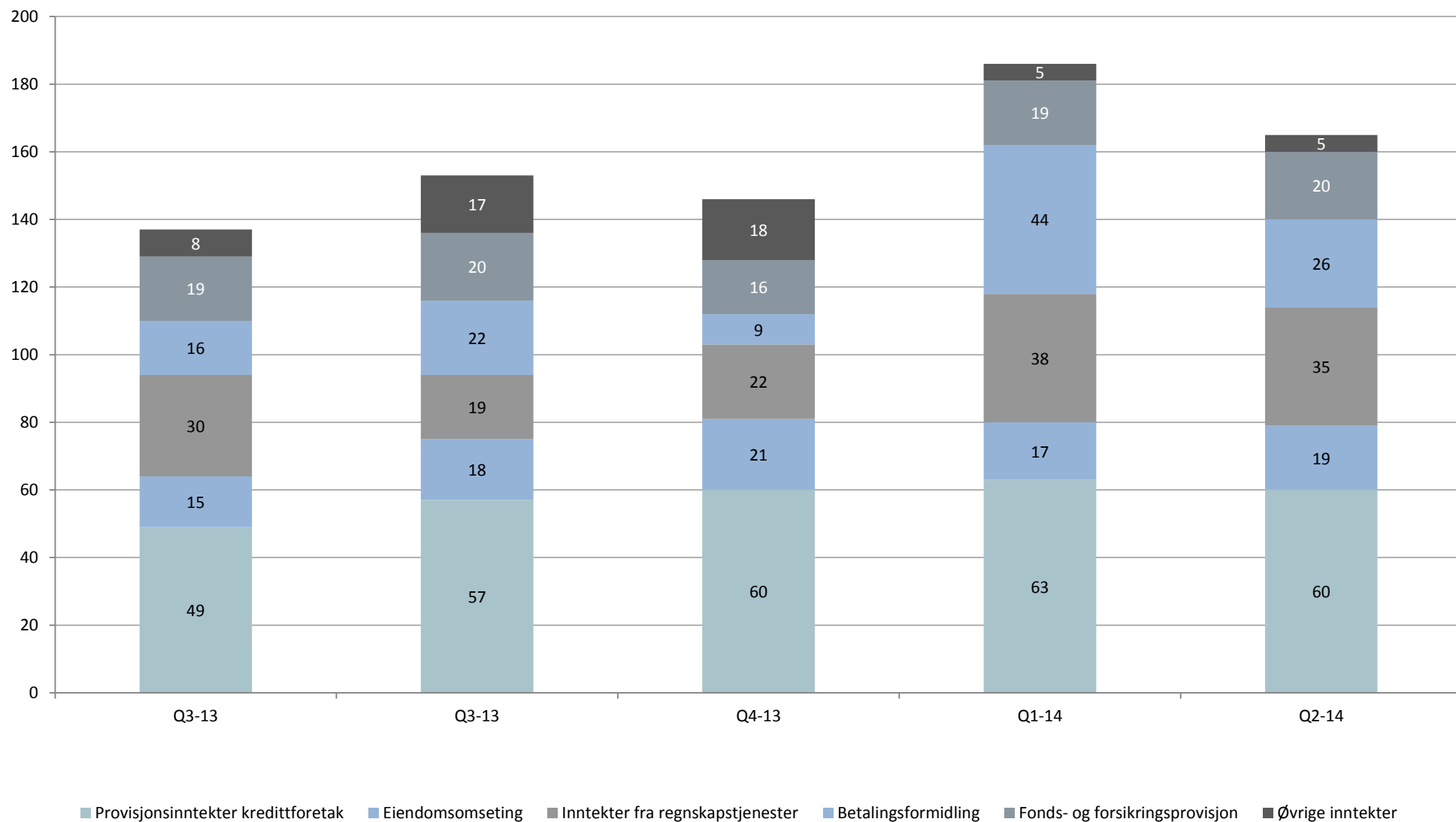


## Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



\* Kreditkortporteføljen solgt Q1

# Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)



# Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)

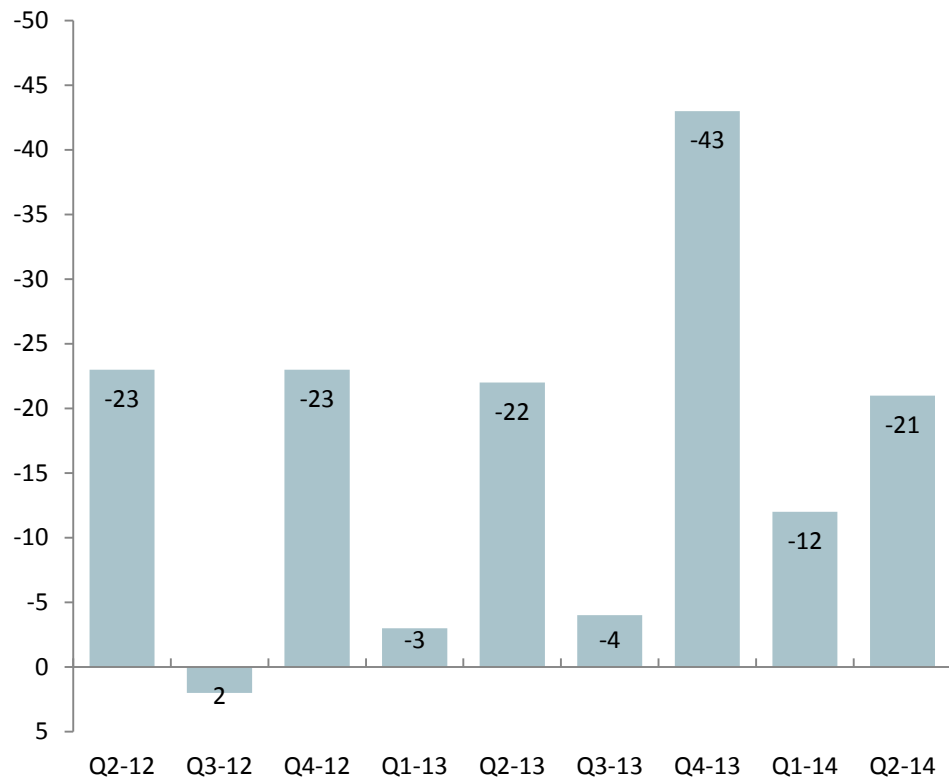
	2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013
Utbytte	12		12	0		18
Inntekter av eierinteresser	195	81	114	81	99	48
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	27	27		-54	10	19
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	-128	-83	-45	0	3	
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta og finansielle derivater	63	51	12	5	-33	14
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>170</b>	<b>75</b>	<b>95</b>	<b>32</b>	<b>79</b>	<b>99</b>

# Driftskostnader (konsern)

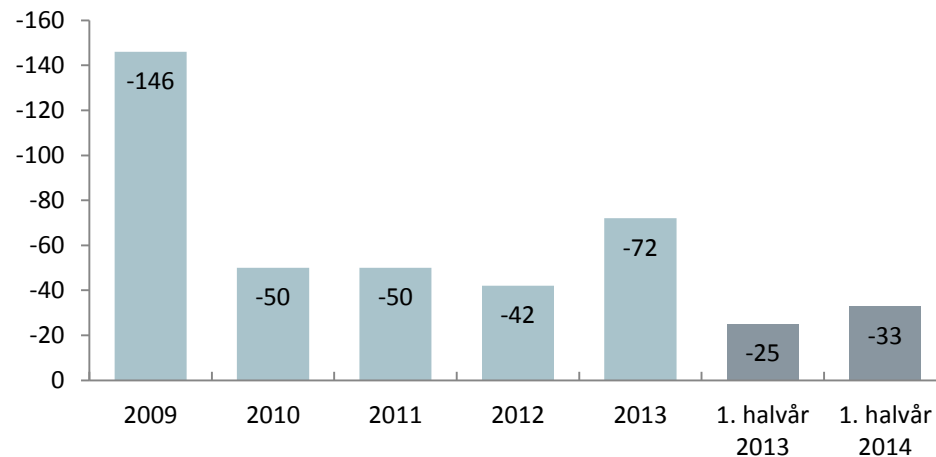
	<b>2014</b>	<b>Q2 2014</b>	<b>Q1 2014</b>	<b>Q4 2013</b>	<b>Q3 2013</b>	<b>Q2 2013</b>
Lønn	197	95	102	91	90	86
Pensjoner	27	14	13	11	13	12
Sosiale kostnader	41	20	21	22	19	18
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>265</b>	<b>129</b>	<b>136</b>	<b>124</b>	<b>122</b>	<b>116</b>
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	143	74	69	78	67	75
<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>408</b>	<b>203</b>	<b>205</b>	<b>202</b>	<b>189</b>	<b>191</b>
Ordinære avskrivninger	20	10	10	10	10	10
Andre driftskostnader	52	25	27	22	24	27
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>481</b>	<b>238</b>	<b>242</b>	<b>234</b>	<b>223</b>	<b>227</b>

# Tap på utlån og garantier (konsern)

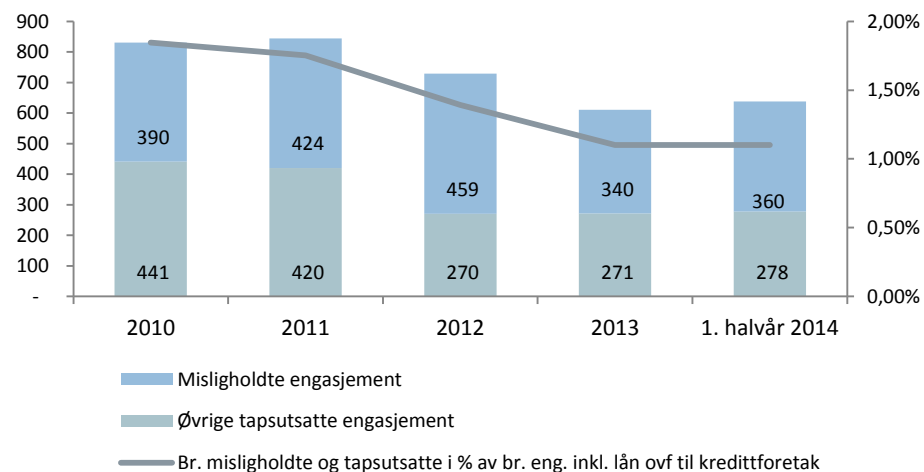
## Kvartalsvis tap isolert



## Årlige tap

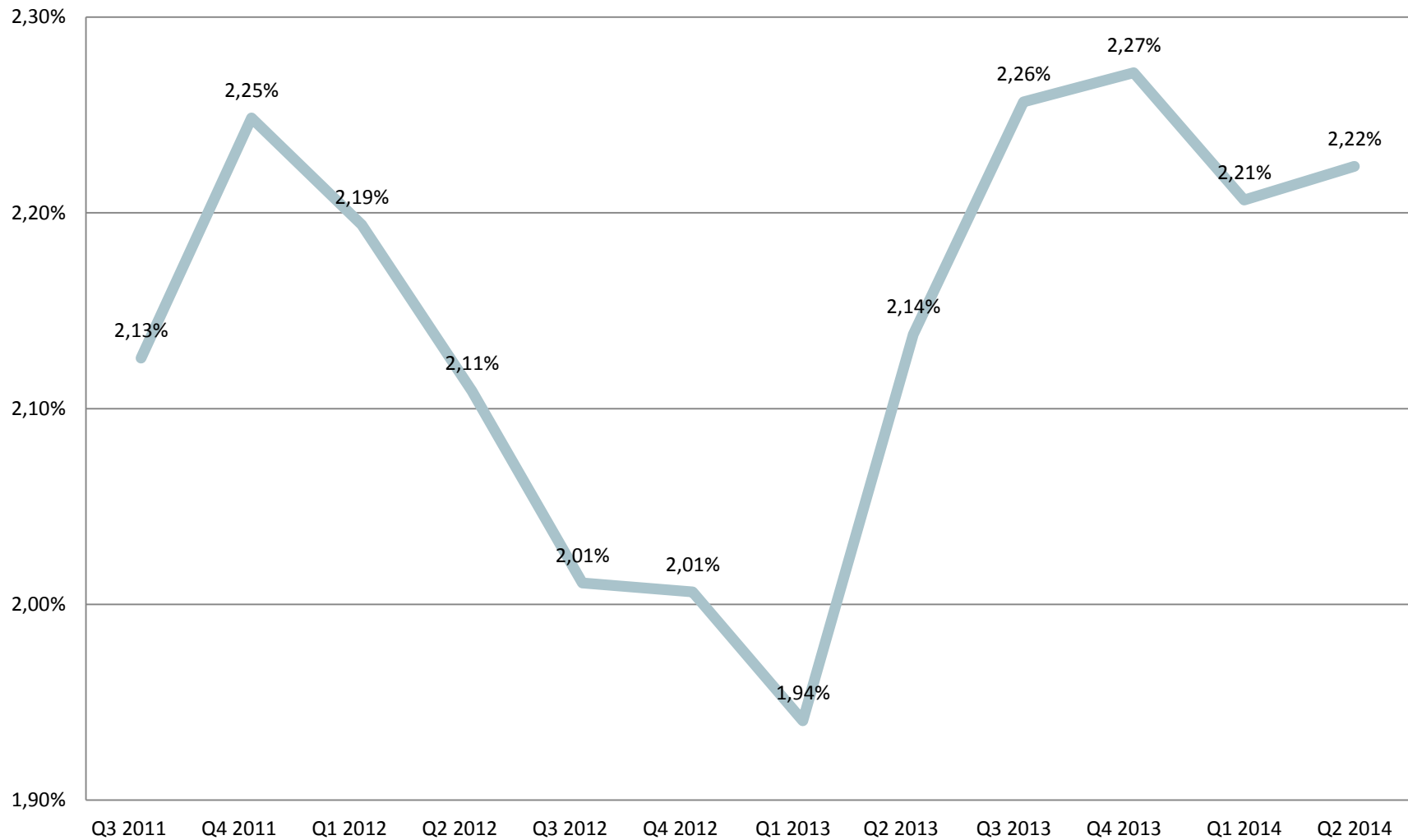


## Misligholdte engasjementer



# Utvikling rentemargin Morbank

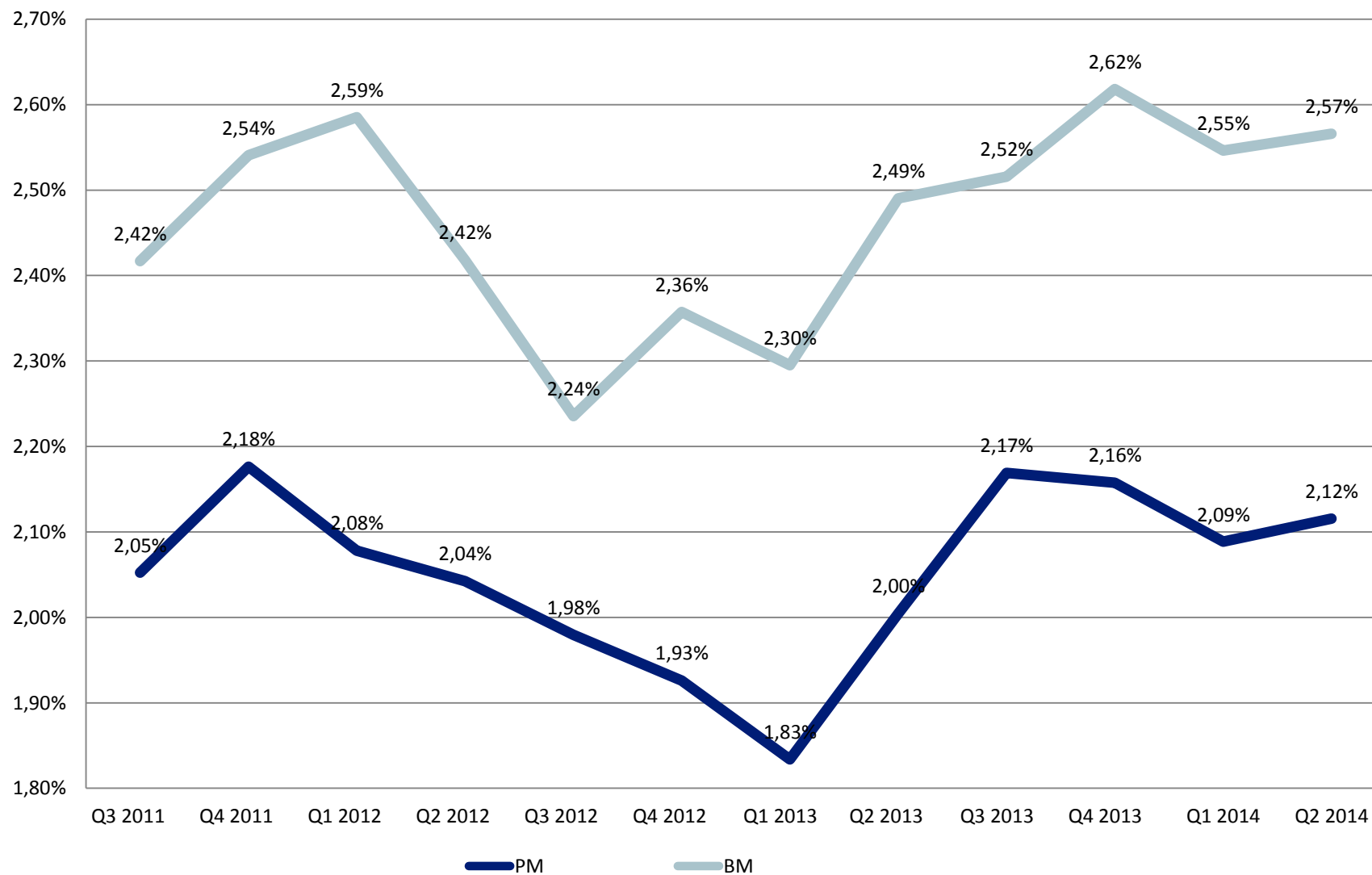
(Inklusive Boligkreditt og ekskl. Kortporteføljen)





# Rentemarginer personkunder (PM) og bedriftskunder (BM)

(Inklusive Boligkreditt og ekskl. Kortporteføljen)



# Nøkkeltall (konsern)

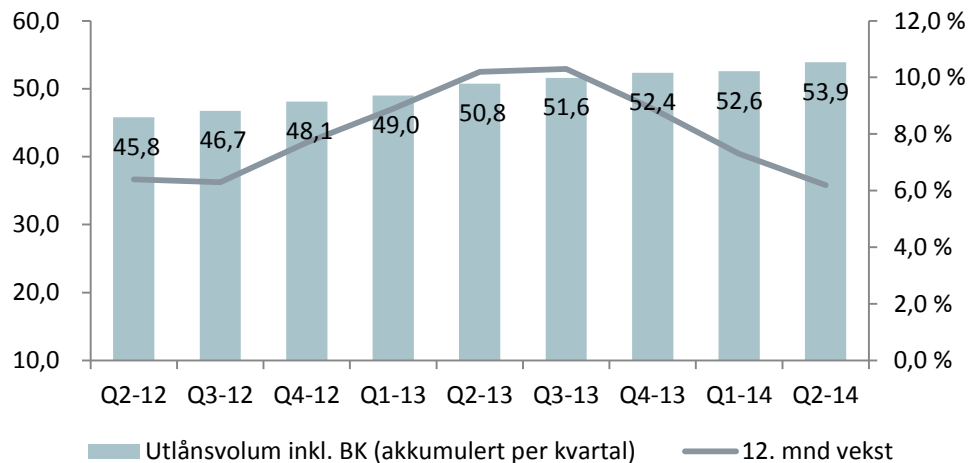
	1. halvår 2014	1. halvår 2013	2013
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning	12,3 %	8,5 %	11,0 %
<b>Balansetall</b>			
Forvaltningskapital (mill kr)	50.195	46.290	47.397
Forretningskapital (mill kr)	65.855	60.279	62.578
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	6,2 %	10,9 %	8,9 %
Innskuddsvekst	4,4 %	10,5 %	7,0 %
Innskuddsdekning	83,8 %	83,4 %	80,9 %
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitalprosent	14,0 %	14,5 %	16,2 %
Kapitaldekningsprosent	14,4 %	14,7 %	16,4 %
Kjernekapitalprosent	14,4 %	14,9 %	16,4 %
<b>Andre nøkkeltall</b>			
Kostnadsprosent	47,1 %	57,1 %	50,1 %
Brutto misligholdte lån i % av brutto eng inkl. overførte lån	1,1 %	1,2 %	1,1 %

# Balanse

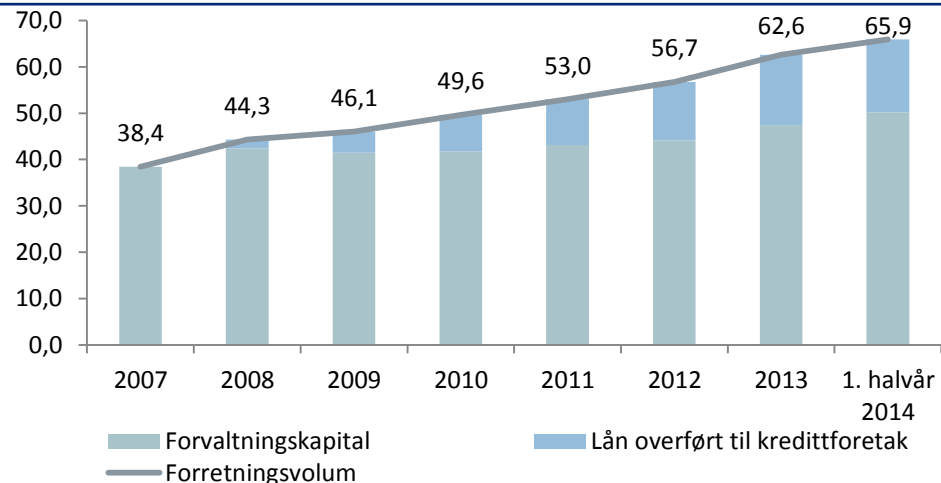
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
<b>EIENDELER</b>			
Konter og fordringer på sentralbanker	1.504	604	572
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	629	480	699
Netto utlån til kunder	38.004	36.517	36.936
Verdipapirer	6.062	5.400	5.646
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.851	2.370	2.565
Øvrige eiendeler	1.145	919	979
<b>Sum eiendeler</b>	<b>50.195</b>	<b>46.290</b>	<b>47.397</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	697	631	632
Innskudd fra og gjeld til kunder	32.042	30.677	30.097
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	8.650	7.464	8.580
Andre forpliktelser	1.090	715	866
Ansvarlig lånekapital	508	498	503
<b>Sum gjeld</b>	<b>42.987</b>	<b>39.985</b>	<b>40.679</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Opptjent egenkapital	7.208	6.305	6.718
<b>Sum egenkapital</b>	<b>7.208</b>	<b>6.305</b>	<b>6.718</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>50.195</b>	<b>46.290</b>	<b>47.397</b>

# Balanseutvikling

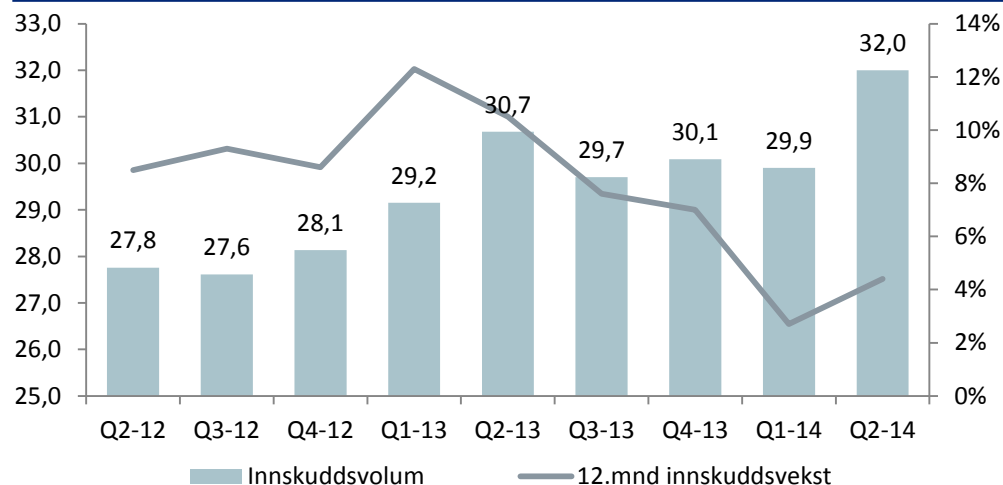
## Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



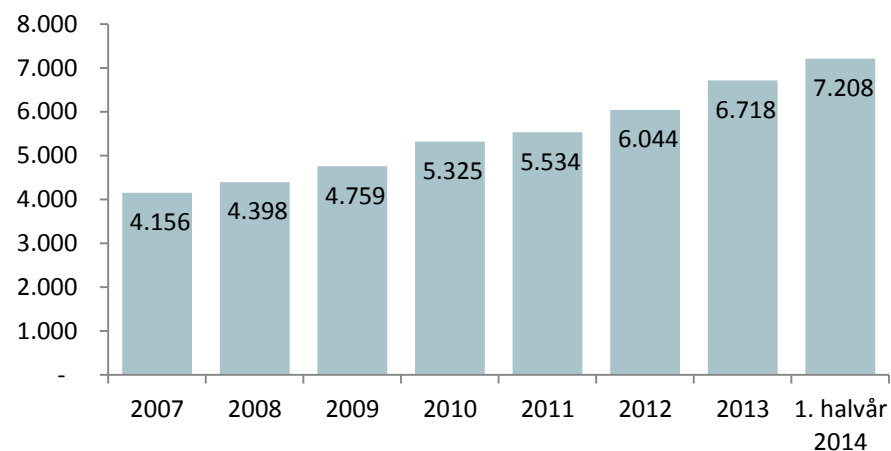
## Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



## Innskuddsvolum (Mrd kr)

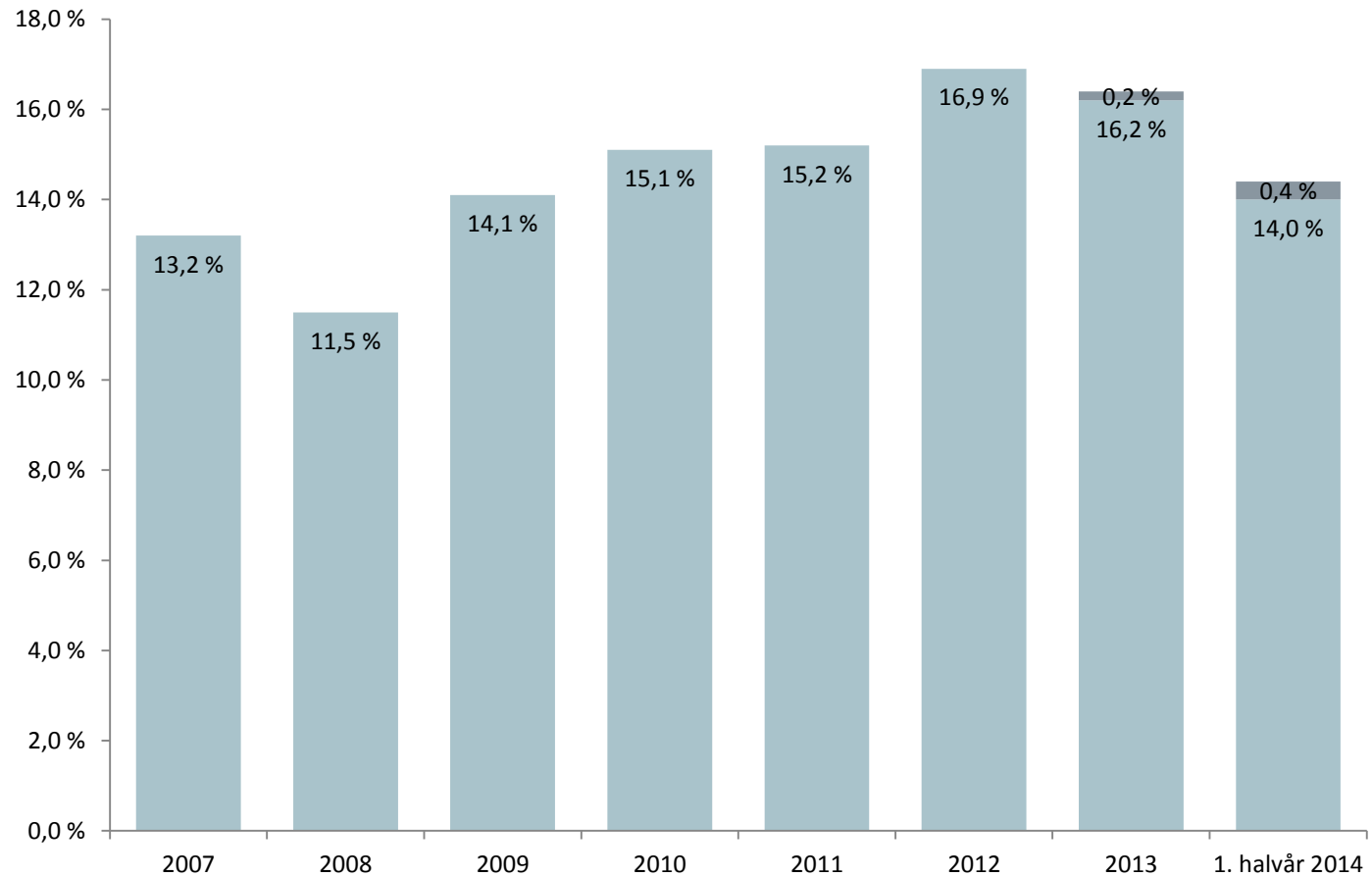


## Utvikling egenkapital (Mill kr)



# Utvikling i ren kjernekapitaldekning (konsern)

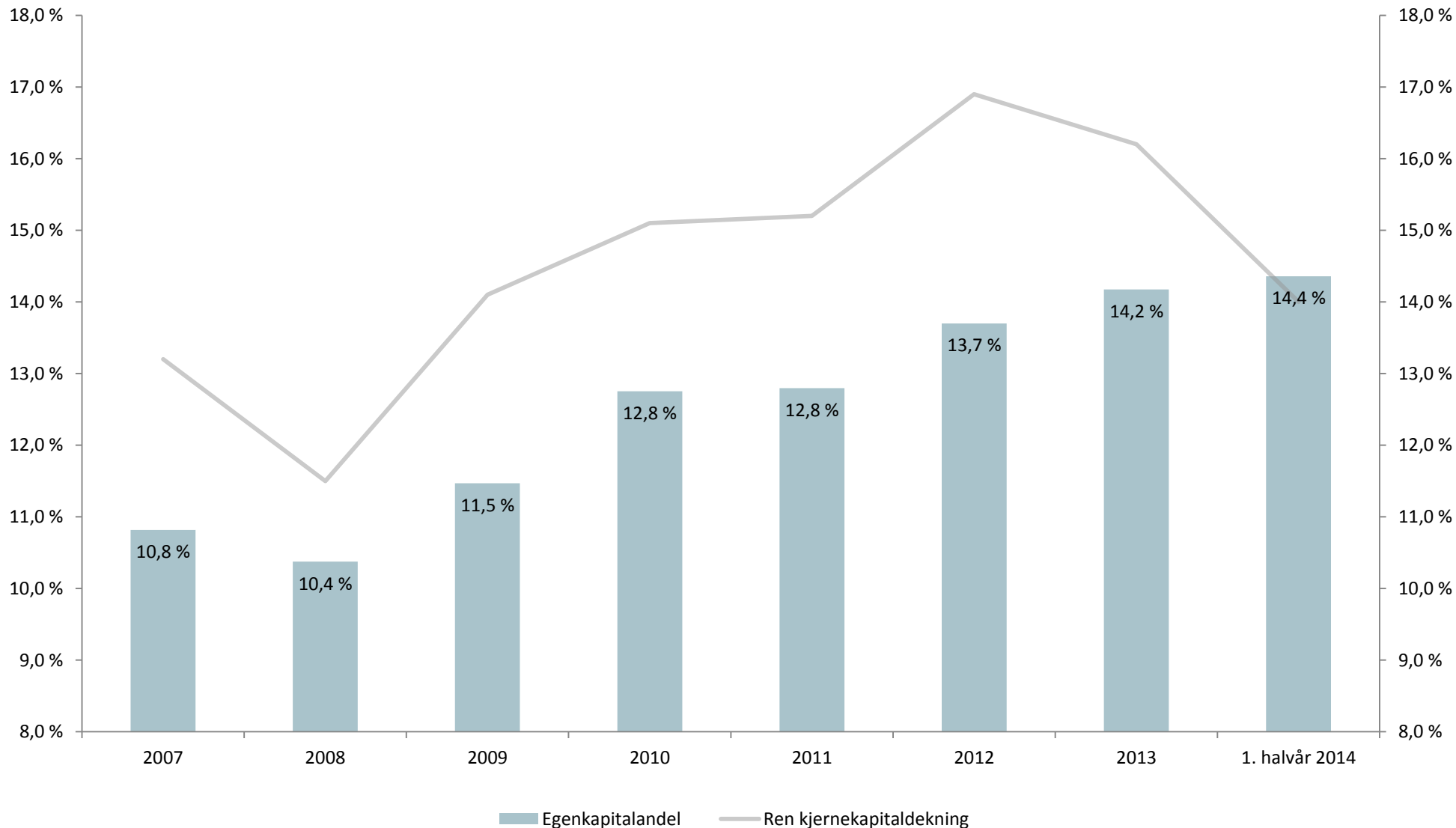
Ren kjernekapital for morbank (30.06): 18,9 %



Fra 1. juli 2014 gjelder det nye kapitalkrav fra myndighetene:  
Ren kjernekapital: Minst 10 %  
Kapitaldekning: Minst 13,5 %

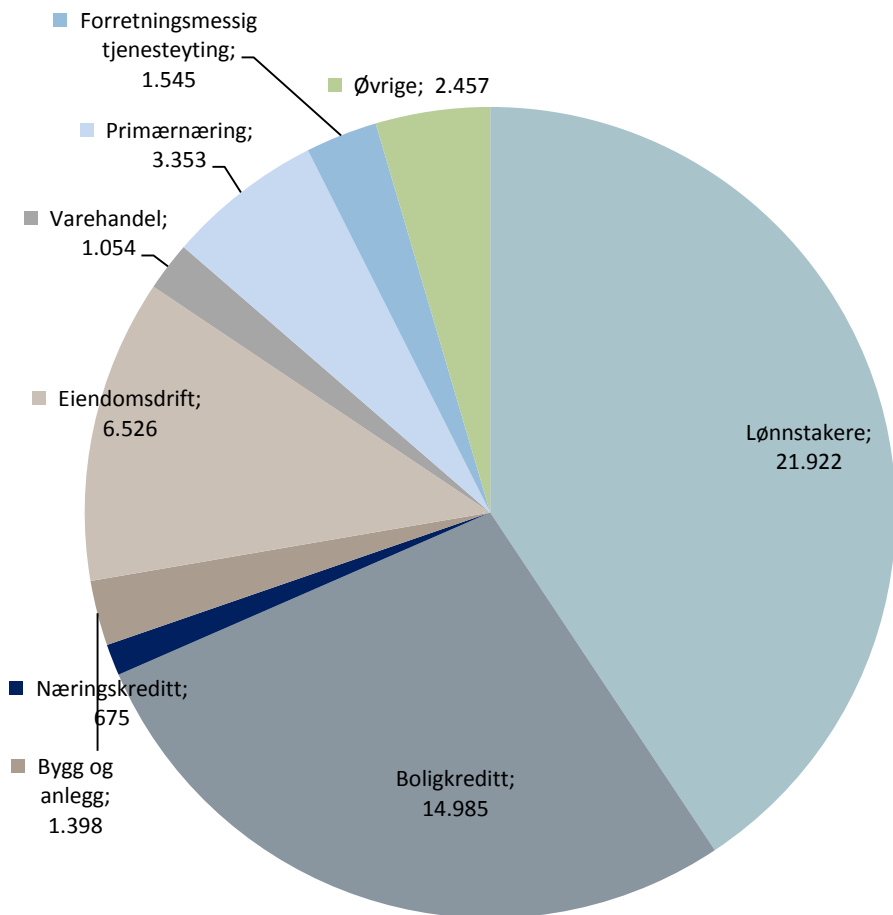
■ Ren kjernekapitalprosent    ■ Kapitaldekning før overgangsordning

# Utvikling i uvektet egenkapitalandel

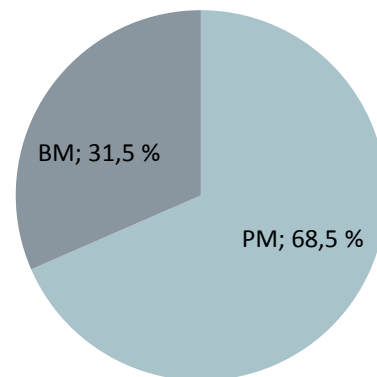


# Sammensetning av utlån (konsern)

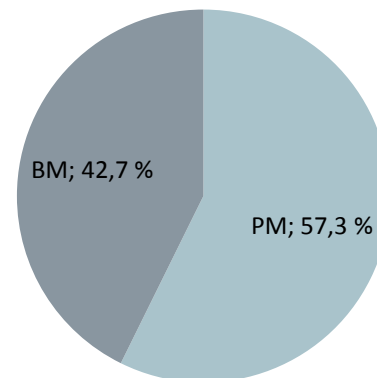
## Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



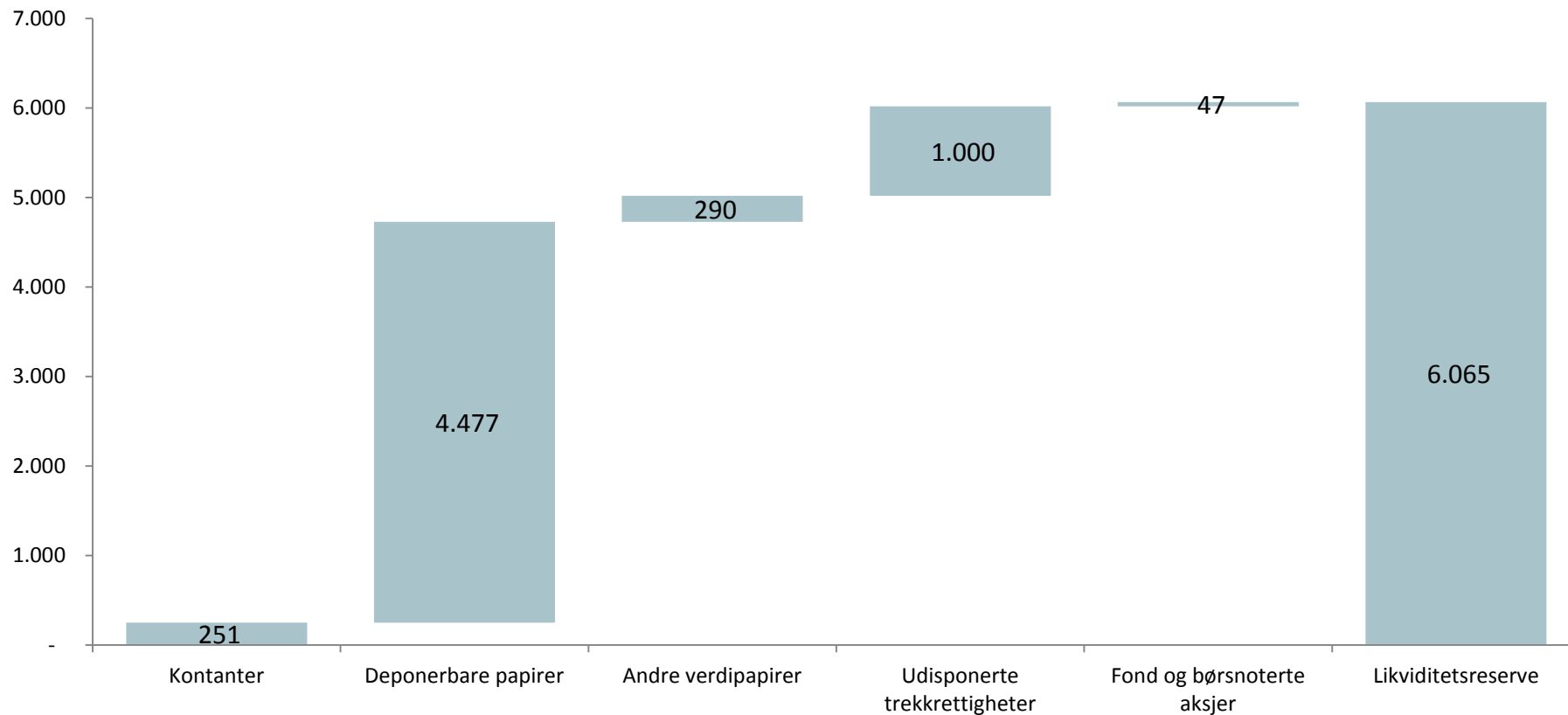
## Sammensetning utlån inklusiv kredittforetakene



## Sammensetning utlån egen balanse



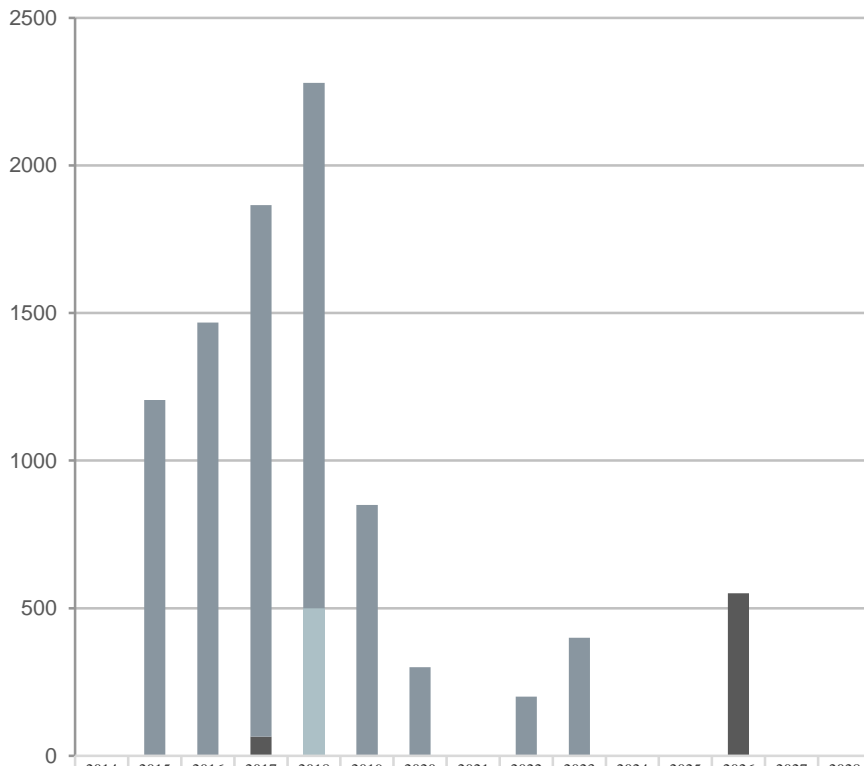
# Likviditetsreserver per 30.06.14





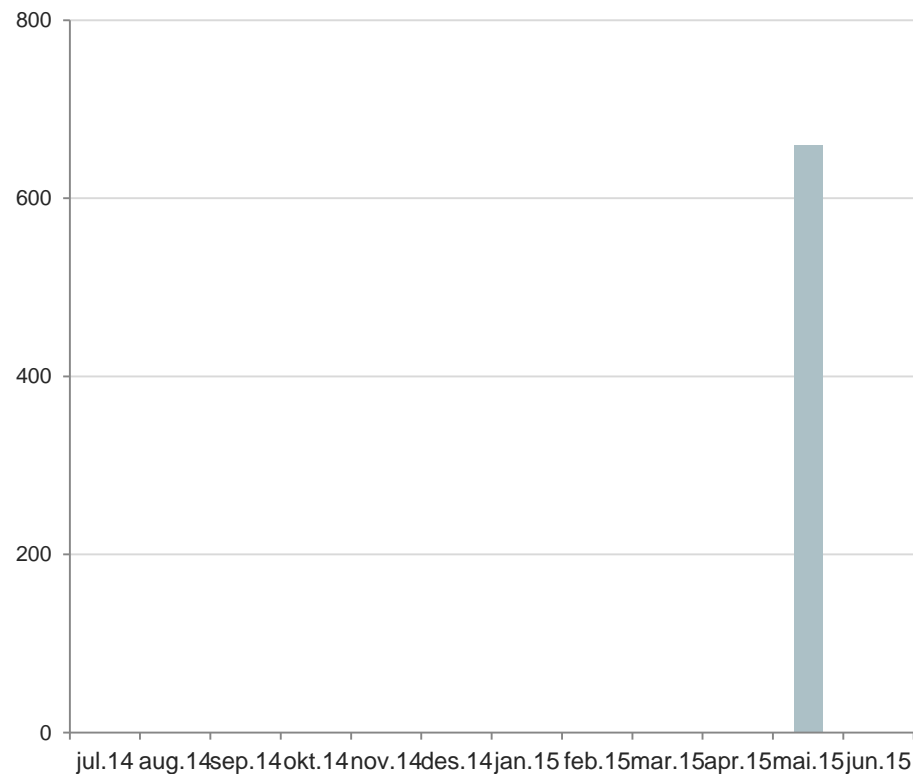
# Forfallsstruktur

## Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 8 518



	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
Utstedt obligasjon	0	1205	1467,5	1800	1780	850	300	0	200	400	0	0	0	0	0
Innlån fra annen bank	0	0	0	65	0	0	0	0	0	0	0	0	550	0	0
Utstedt sertifikat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lån	0	0	0	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## Forfall neste 12 måneder MNOK 660



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