

Sparebanken Hedmark

Resultatpresentasjon

Tredje kvartal 2015

30.10.2015

Sparebanken
HEDMARK



Sparebanken Hedmark – tredje kvartal 2015

Stabil utvikling og fallende ledighet i Hedmark

- Hedmark og Oppland er to av landets minst konjunkturfølsomme fylker.
- Økende ledighet ellers i landet, men fallende ledighet i Hedmark og Oppland.
- Et næringsliv dominert av SMB - hovedsakelig innenfor tradisjonelle næringer.
- Meget stabil utvikling for landbruk og skogbruk.

Lave tap og færre problemlån

- Stabil markedsandel på omkring 50 prosent både innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet i Hedmark fylke.
- Lave tap – vi merker lite til oljebremsen.
- Andel problemlån ned fra 1 prosent til 0,8 prosent av brutto engasjement

Stiftelsen etablert

- Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelsen formelt etablert i styremøte 29.10.15
- Blir eier av 60 prosent av bankens egenkapital.
- Planlagt børsnotering i 2016.

Hovedpunkter – regnskap tredje kvartal 2015

Tilfredsstillende EK-avkastning

- Egenkapitalavkastning hittil i år 12,3 prosent og i kvartalet isolert 14,6 prosent.
- Egenkapitalavkastningene justert for verdipapireffekter hittil i år 10,8 prosent og i kvartalet isolert 9,8 prosent.

Soliditeten styrkes ytterligere

- Meget høy soliditet med en ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent for konsernet.
- Ansvarlig kapital utgjør 18,8 prosent av risikovektede eiendeler.
- Uvektet egenkapitalandel for konsernet på 15,5 prosent.

Forbedret rentemargin

- Positiv utvikling i rentemarginen fra første til tredje kvartal.
- Kostnadsvekst på 0,6 prosent i morbanken sammenliknet med de tre første kvartalene i fjor.
- Netto inntektsføringer på finansområdet som følge av utgang i kredittspreader på 138 MNOK i Q3 og 161 MNOK hittil i år.

Oljerelatert kredittrisiko tilnærmet null

- Bankens oljeeksponering utgjør mindre enn 0,1 % av brutto utlån.
- Stabil utvikling for næringslivet i Innlandet og en utlånsbok innenfor BM dominert av lån til SMB og landbruk bidrar til fortsatt lave tap.

Tilfredsstillende avkastning på egenkapitalen – hensyntatt bankens høye soliditet

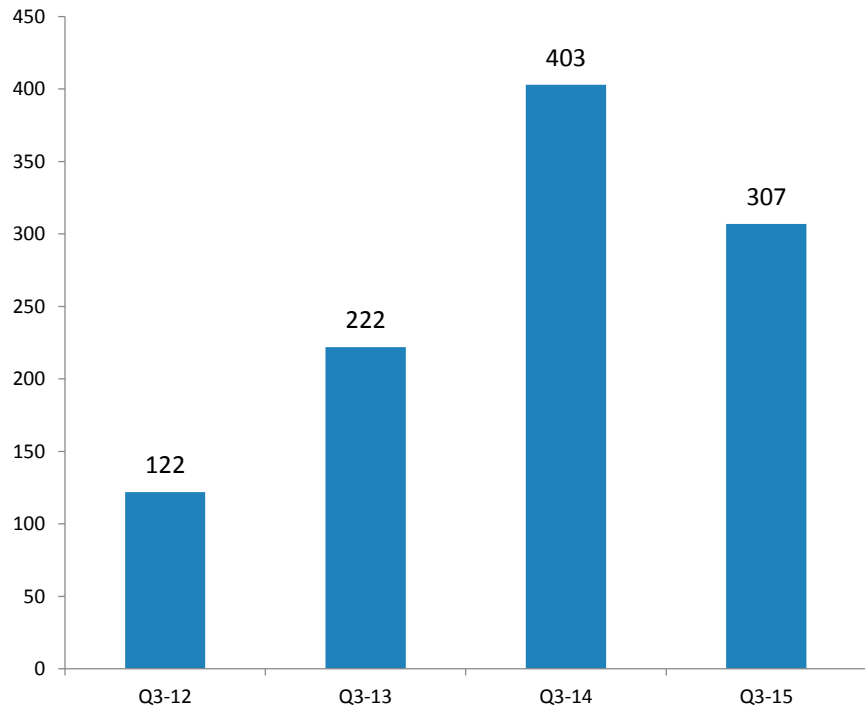
	3.kv.15	3. kv.14	2014
Netto renteinntekter	815	771	1.043
Netto provisjonsinntekter	346	342	446
Andre driftsinntekter	146	163	217
Sum driftskostnader	758	717	981
Resultat bankdrift før tap	549	558	725
Netto tap og nedskrivninger	38	42	66
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	511	515	659
Utbytte	8	13	13
Netto resultat fra eierinteresser	231	297	394
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	172	137	166
Resultat før skatt	923	962	1.232
Skatt	186	136	192
Resultat etter skatt	736	826	1.040
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	12,3 %	15,5 %	14,4 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	44,1 %	41,7 %	43,0 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,2 %

Diversifisert resultatlinje

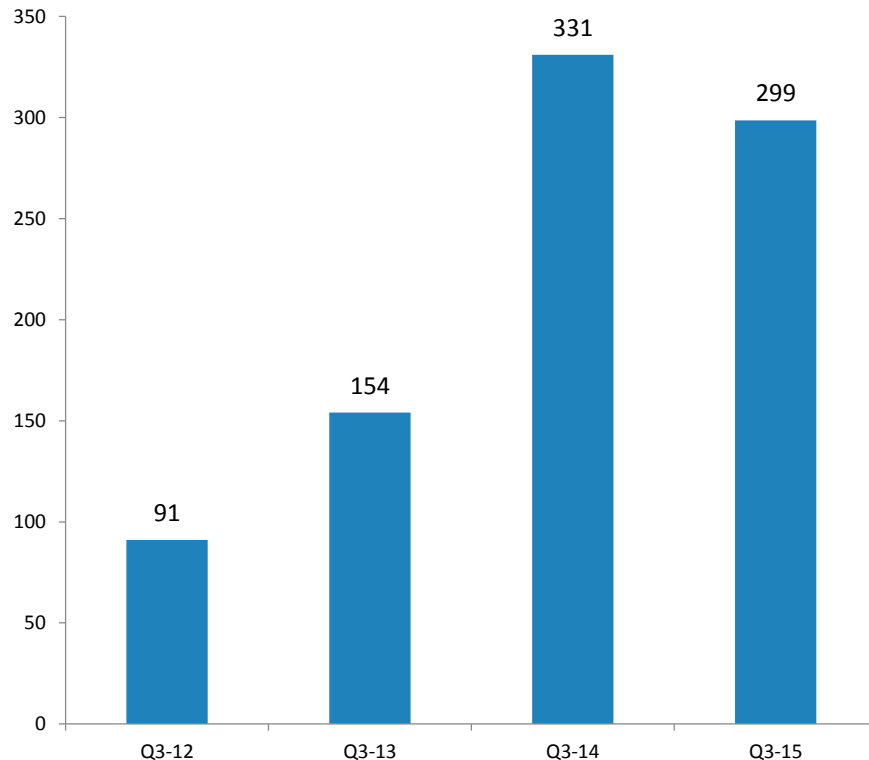
	3. kv.15	3.kv.14	2014
Resultat etter skatt morbank	683	582	676
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-259	-135	-135
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS	103	146	202
Bank 1 Oslo Akershus AS	84	149	183
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt AS	36	15	24
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	9	8	8
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	58	53	73
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	14	5	4
Øvrige	8	3	5
Resultat etter skatt konsern	736	826	1.040

Stabil resultatutvikling for konsernet

Resultat etter skatt - konsern

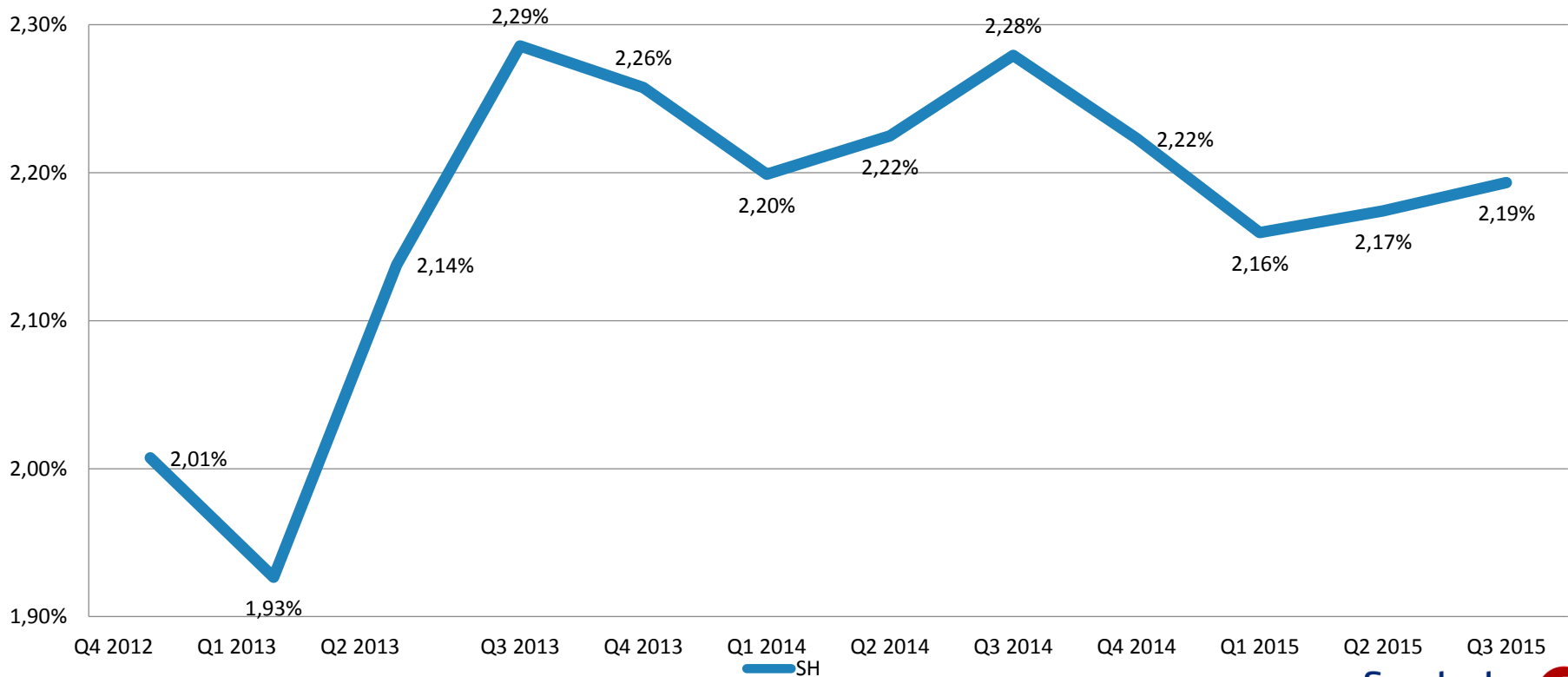


Resultat etter skatt - morbank



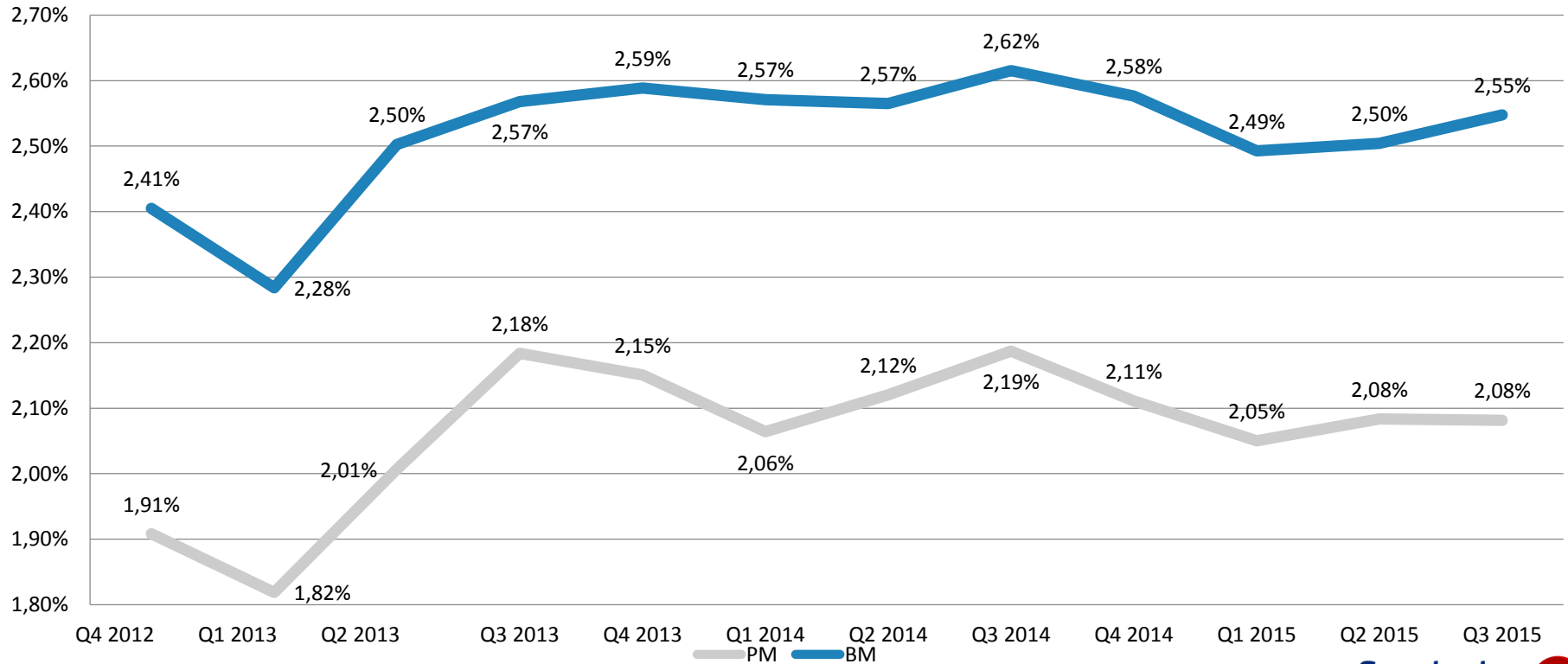
Positiv utvikling i rentemarginen

Rentemargin for morbank inkl. kredittforetak og uten kredittkortportefølje



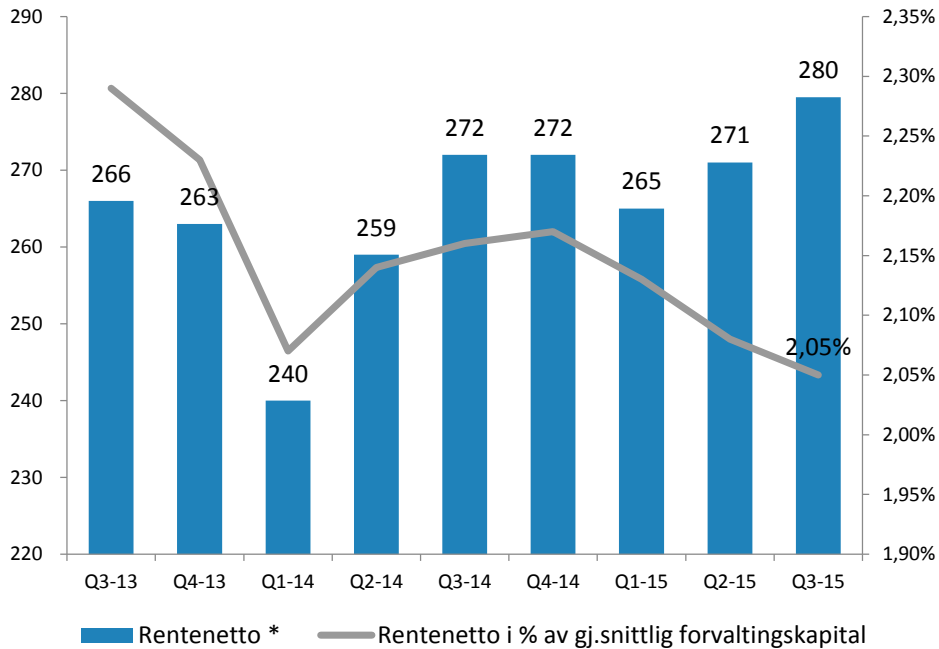
Bedret margin innenfor BM og stabil innenfor PM

Personkunder (PM) og bedriftskunder (BM) inklusive kredittforetak

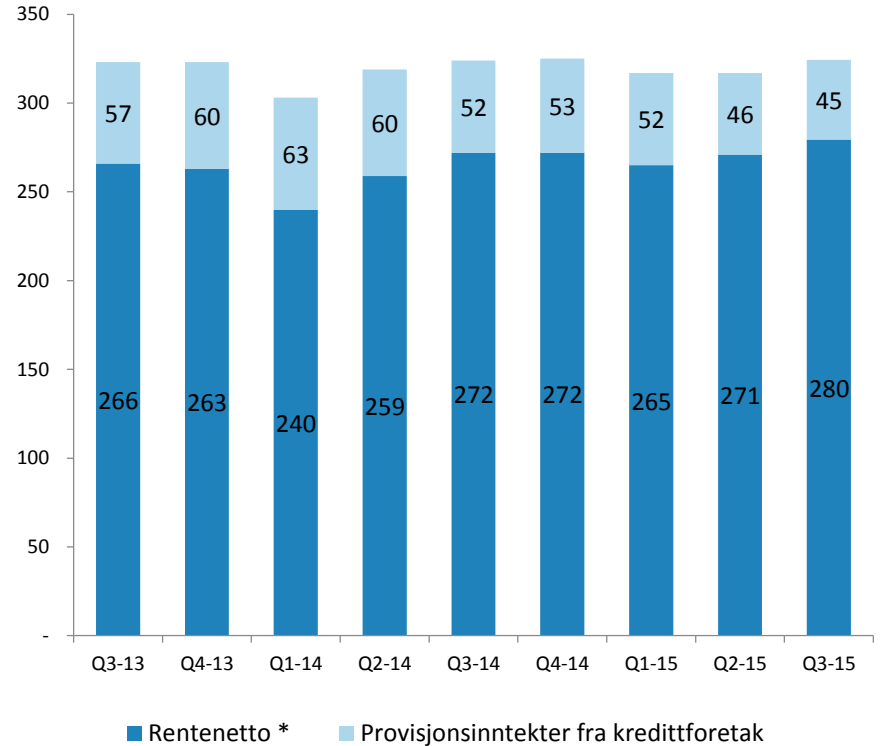


Bedret rentenetto i tredje kvartal

Rentenetto (konsern) ekskl. provisjoner fra kredittforetak*



Rentenetto (konsern) inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



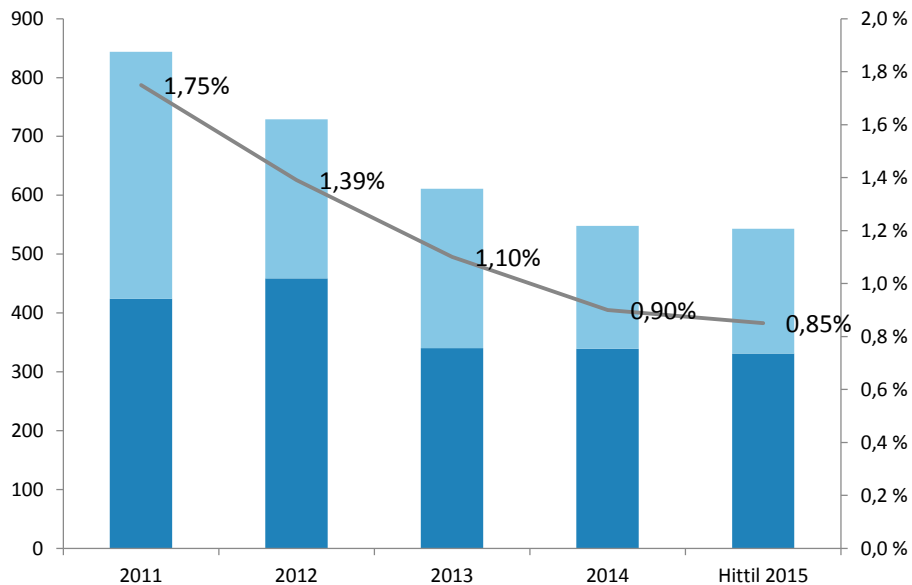
*Salg av kredittkortporteføljen i Q1 2014 bidro til redusert rapportert rentenetto. Bokføres etter Q1-2014 som provisjoner

Økt aktivitet i døtre påvirker kostnadene

	Q3 2015	Q3 2014	2014
Lønn	325	295	397
Pensjoner	42	41	54
Sosiale kostnader	68	61	92
Sum personalkostnader	435	397	543
Administrasjon og øvrige kostnader	220	213	294
Sum lønn og administrasjonskostnader	655	610	837
Ordinære avskrivninger	33	31	42
Andre driftskostnader	69	76	102
Sum driftskostnader	758	718	980

Lave tap og stabil utvikling i problemlån

Problemlån



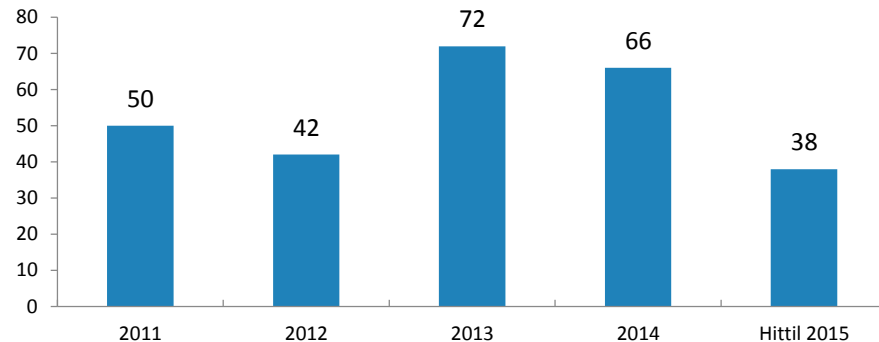
Øvrige tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

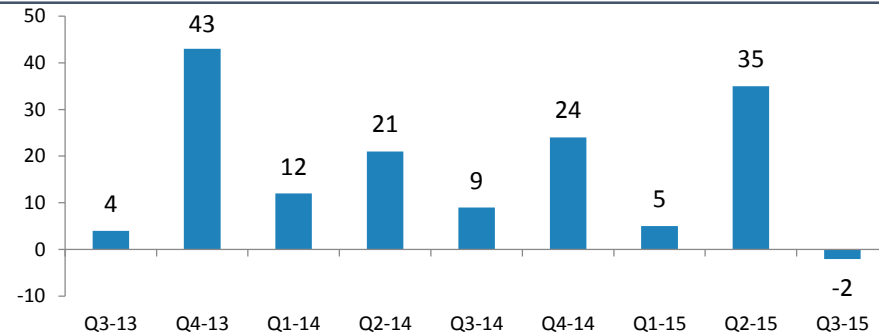
— Br. misligholdte og tapsutsatte i % av br.eng. inkl. lån overført til kredittforetak (se egen utregning flik mislighold)

Konsern

Årlige tap

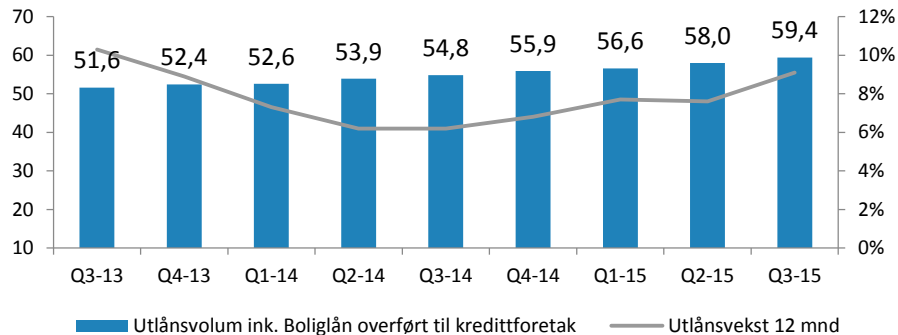


Kvartalsvise tap

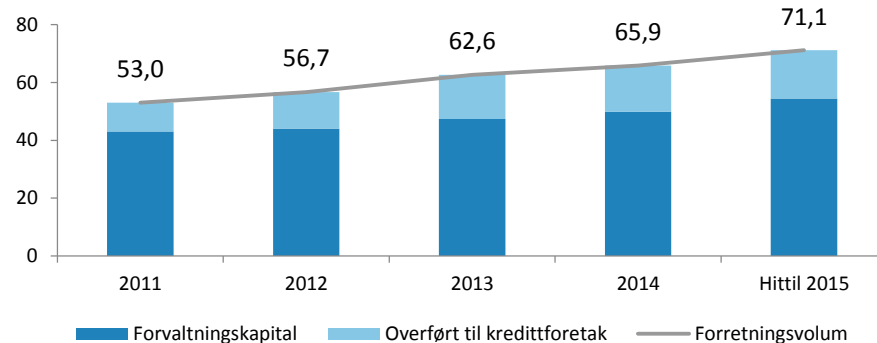


Høyere utlånsvekst og ytterligere styrket soliditet

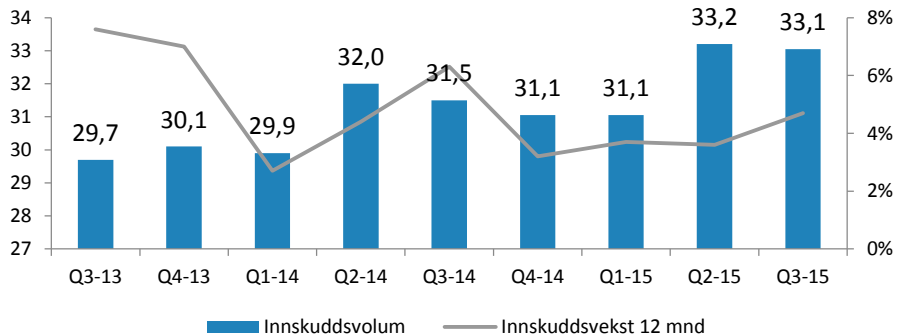
Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



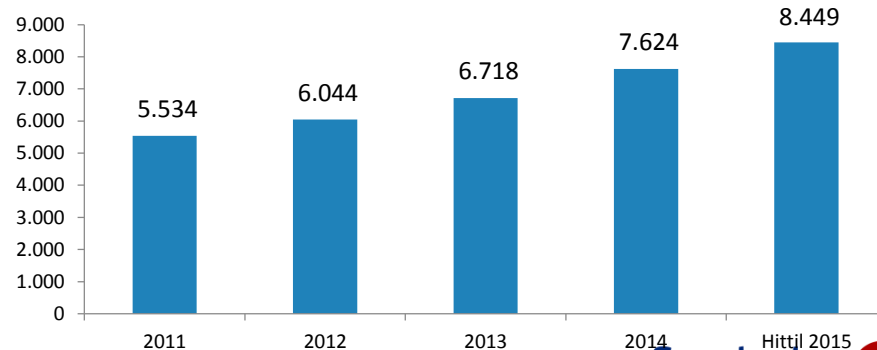
Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



Innskuddsvolum (Mrd kr)

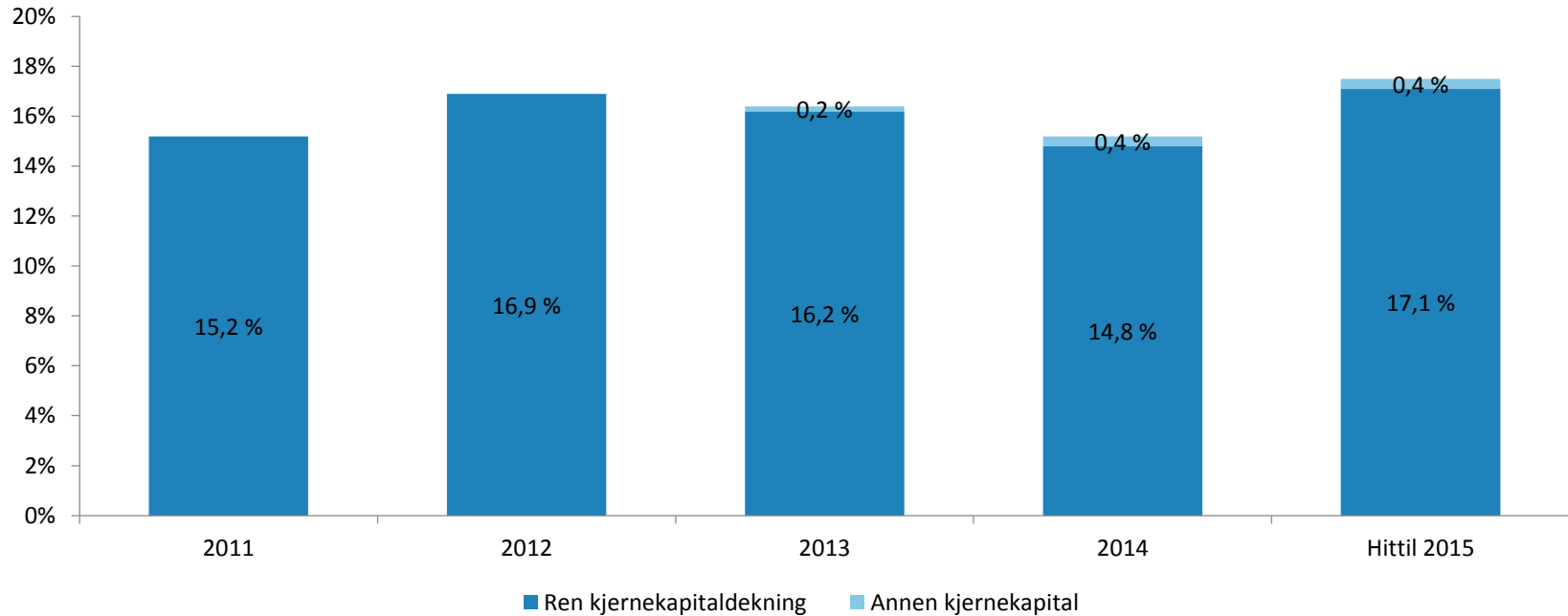


Utvikling egenkapital (Mill kr)



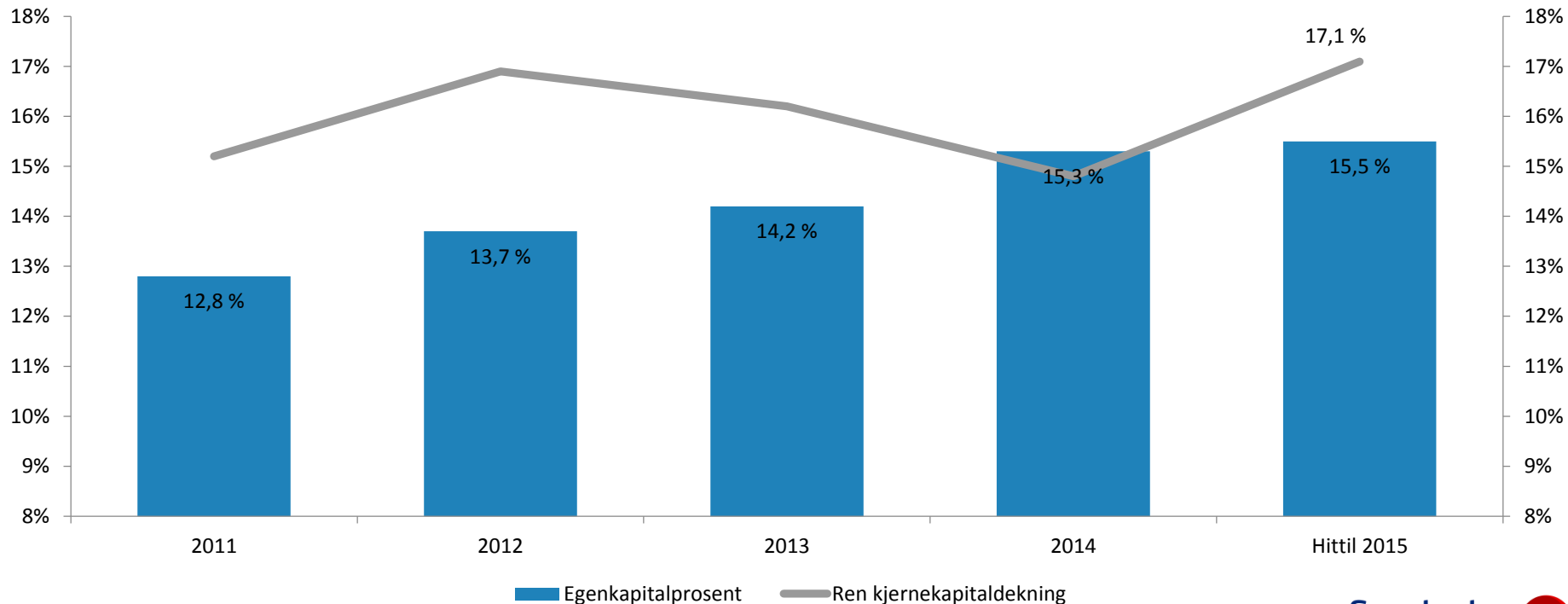
Styrket ren kjernekapitaldekning

- Totalkapitaldekning konsern per 30.09.15: 18,8 %
- Ren kjernekapital for morbank per 30.09.15: 24,2 %



Uvektet egenkapitalandel på 15,5 prosent

- Konsernets rapporterte leverage ratio var ved utgangen av kvartalet på 9,8 prosent.



Sammendrag tredje kvartal: Styrket soliditet – tilfredsstillende resultat

	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	31.12.2014
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	12,3 %	15,5 %	14,4 %
Balansetall			
Forvaltningskapital (mill kr)	54.501	49.751	49.934
Forretningskapital (mill kr)	71.145	65.324	65.928
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	8,4 %	6,2 %	6,8 %
Innskuddsvekst	4,7 %	6,3 %	3,2 %
Innskuddsdekning	77,2 %	80,5 %	77,8 %
Soliditet			
Ren kjernekapitalprosent	17,1 %	14,5 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning	17,5 %	14,9 %	15,2 %
Kapitaldekning	18,8 %	16,3 %	17,1 %
Andre nøkkeltall			
Kostnadsprosent	44,1 %	41,7 %	43,0 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto eng inkl. overførte lån	0,8 %	1,0 %	0,9 %

Omdanning til egenkapitalbevisbank

Konvertering på 60 % godkjent

- Representantskapet har vedtatt å konvertere deler av grunnfondet.
- Konvertingsgrad på 60 % av grunnfondet.
- Godkjent av Finanstilsynet.

En av landets største sparebankstiftelser

- Stiftelsen er etablert.
- Forventet slutføring av hele prosessen i fjerde kvartal i år.
- En av landets største sparebankstiftelser med bokførte verdier på bevisene på ca. 5 mrd.
- Stiftelsen skal være en langsiktig og forutsigbar eier i banken og skal eie minst 50 prosent av egenkapitalbevisene.

Planlagt børsnotering i 2016

- Forberedelser til børsnotering.
- Avklare mulig løsning med Bank 1 Oslo Akershus før børsnotering.
- Planlagt børsnotering i 2016.

Hovedpunkter Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 % eierandel)

Redusert resultat

- Resultat hittil i år på 207 MNOK ga en egenkapitalavkastning på 9,2 prosent.
- Resultatnedgangen skyldtes hovedsakelig oppskrivning av aksjene i Nets Holding ASA i 2014 og reduserte utlånsmarginer på boliglån.

God vekst og fokus på lokale markeder

- Utlånsvekst siste 12 måneder på 14,6 prosent og innskuddsvekst 6,6 prosent.
- Ingen næringslivsfinansiering utenfor bankens markedsområde.
- Personkundelån utgjør 80 prosent av samlet utlånsvolum (inkl. boligkreditt).

Redusert risiko

- Netto inngang på tap 26 MNOK
- Problemlån utgjør 0,4 prosent av utlån
- Ren kjernekapital 14,0 prosent.
- Betydelig bedre skyggerating fra flere meglerhus - ratet A av SpareBank 1 Markets.

Appendiks



Om Sparebanken Hedmark

Sparebanken Hedmark

Er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark.

Norges største selveiende sparebank

8,4 milliarder kroner i egenkapital.

54,5 milliarder kroner i forvaltningskapital .

71 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån i SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt).

700 ansatte, 171 000 kunder.

23 bankkontorer i Hedmark, 2 i Oppland og 1 i Akershus.

Datterselskaper

Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS).

Leasing og objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS).

Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS).

Tilknyttede selskaper

Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 11 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Rating

Rating av Moody`s: A2

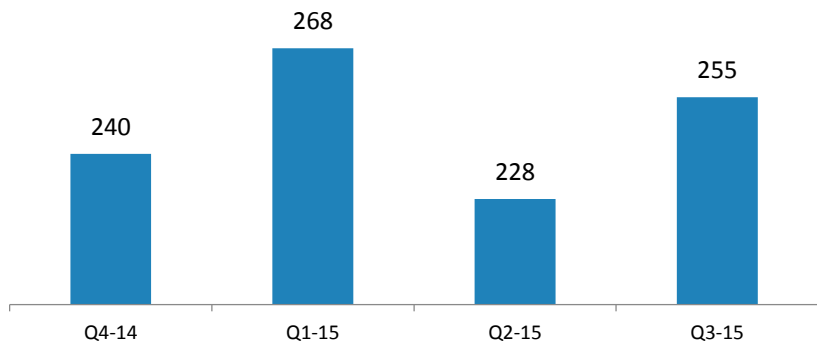


Resultatutvikling

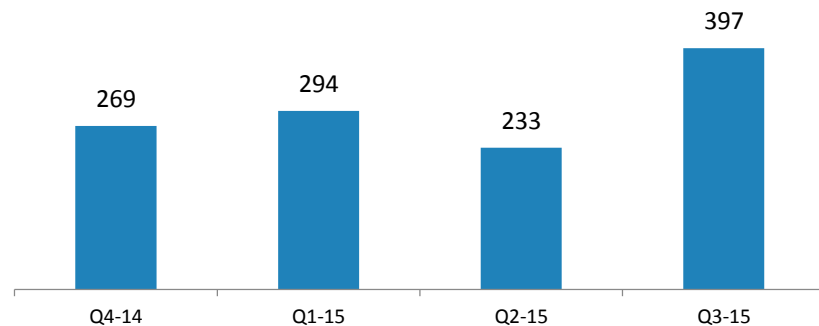
	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013
Netto renteinntekter	280	271	265	272	272	259	240	266	644
Netto provisjonsinntekter	118	118	110	104	104	109	130	104	305
Andre driftsinntekter	37	48	61	54	51	57	56	49	14
Sum driftskostnader	248	251	258	263	237	239	242	223	537
Resultat fra ordinær drift før tap	187	186	178	167	190	185	184	196	196
Netto tap og nedskrivninger	-2	35	5	24	9	21	12	4	25
Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger	189	151	173	143	181	164	172	192	192
Utbytte		1	7	1	1		12		8
Netto resultat fra eierinteresser	67	76	88	97	103	81	114	98	98
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	141	5	26	29	173	-4	-33	-19	172
Resultat før skatt	397	234	294	269	457	241	265	271	271
Skatt	89	43	54	56	54	45	38	49	156
Resultat etter skatt	307	190	240	214	403	197	227	212	114

Resultatutvikling per kvartal

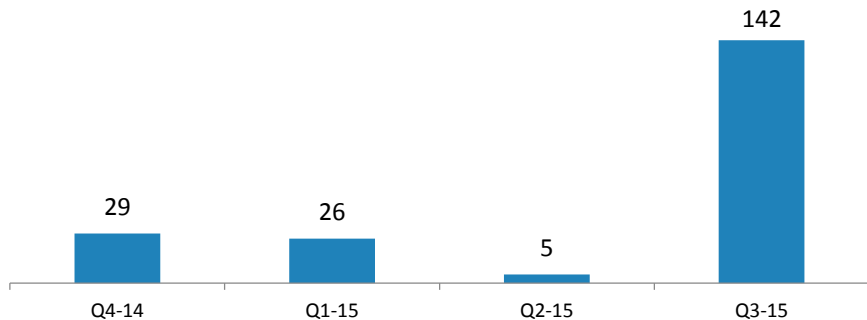
Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



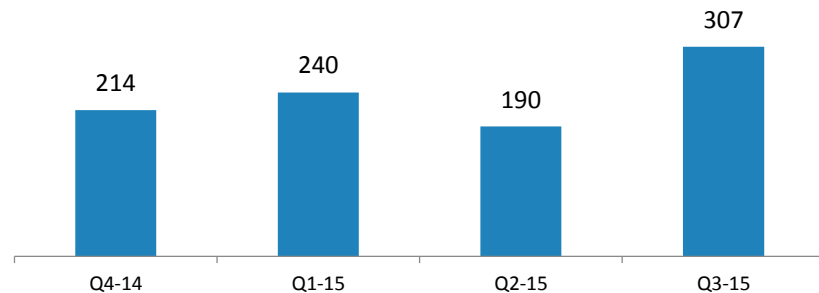
Resultat før skatt



Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld

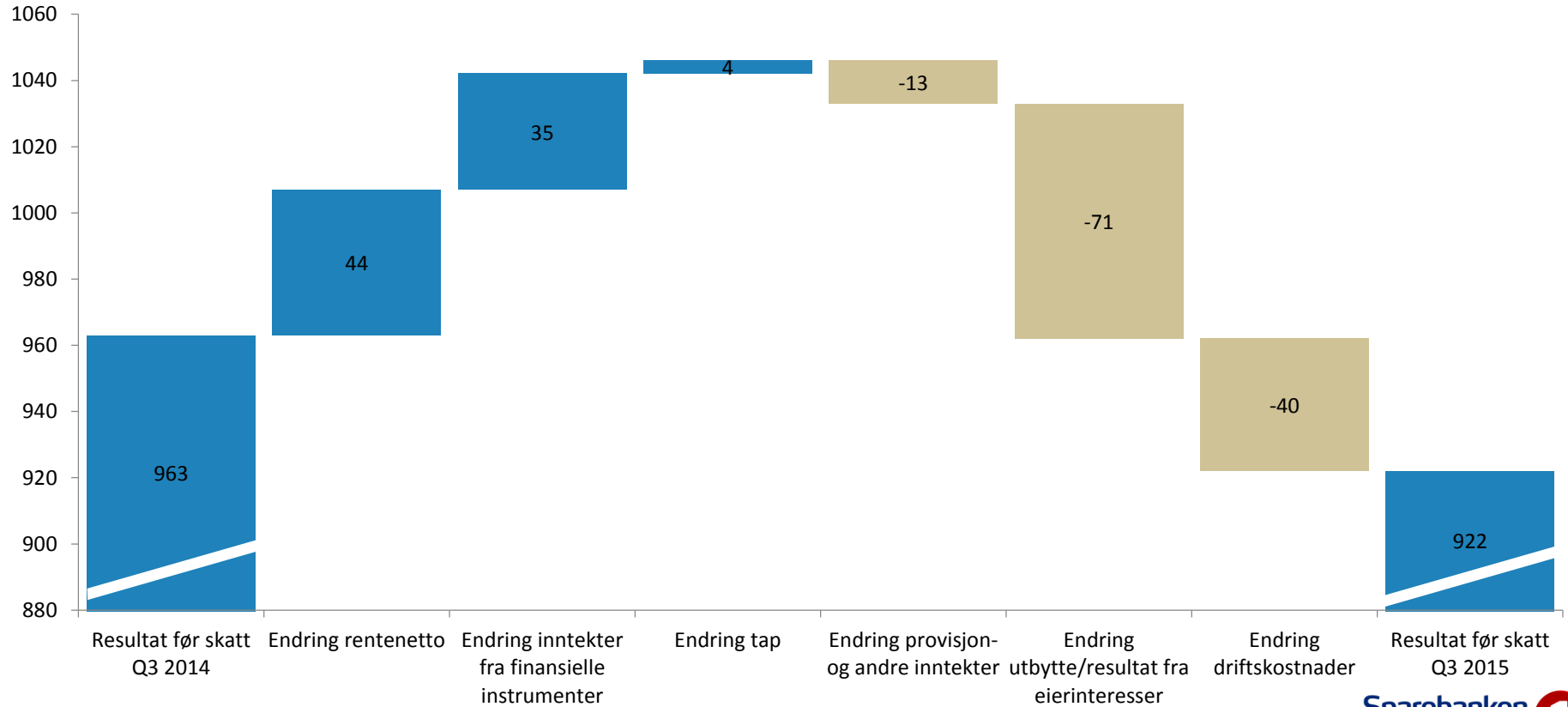


Resultat etter skatt



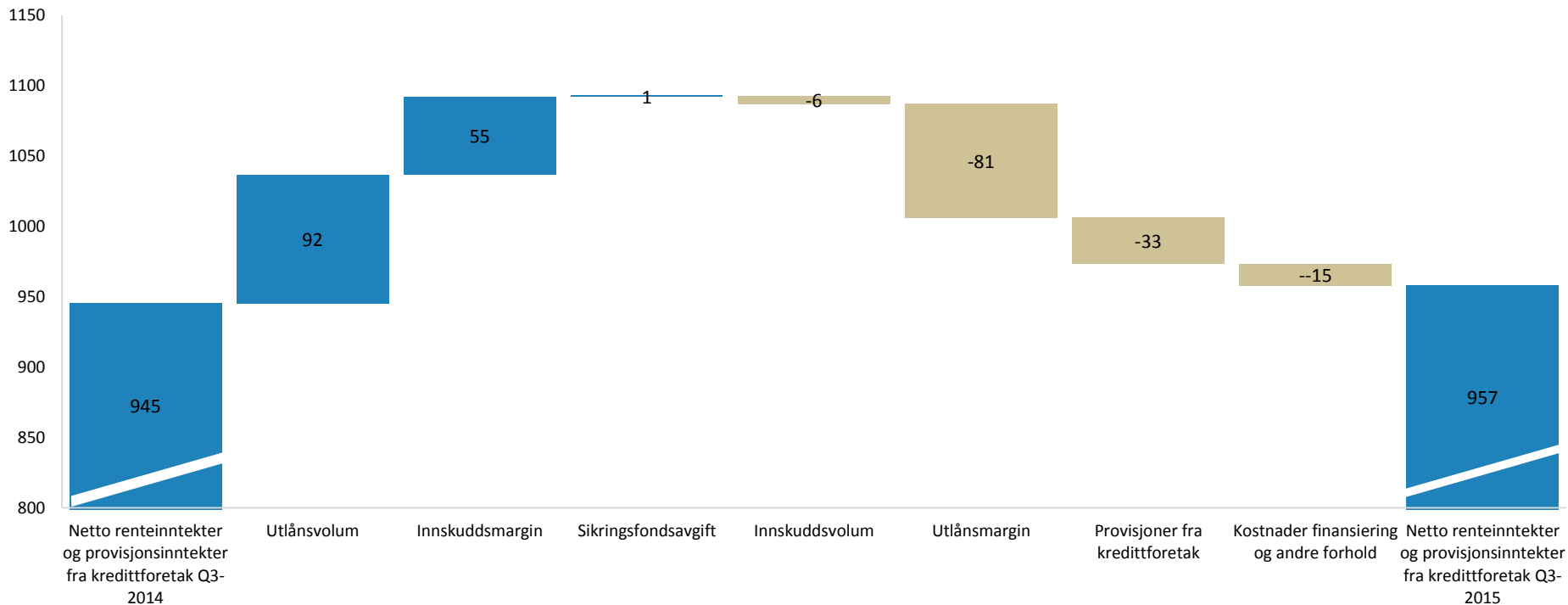
Endring i resultat

Tredje kvartal 2014 mot tredje kvartal 2015



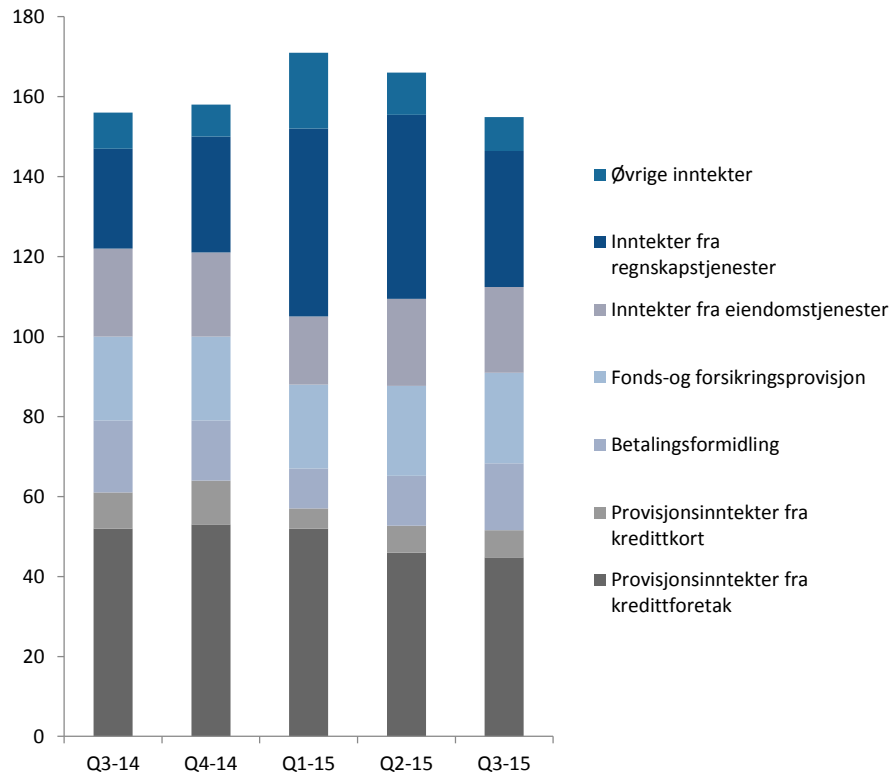
Endring i netto renteinntekter

Med provisjonsinntekter fra kredittforetak
Tredje kvartal 2014 til tredje kvartal 2015



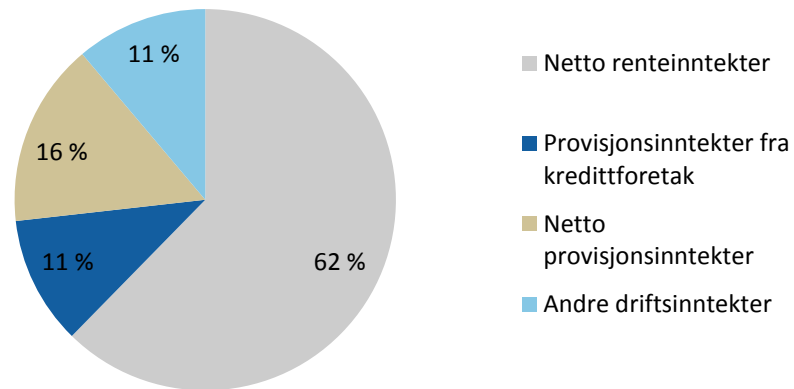
Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

Netto provisjons- og andre inntekter



Konsern

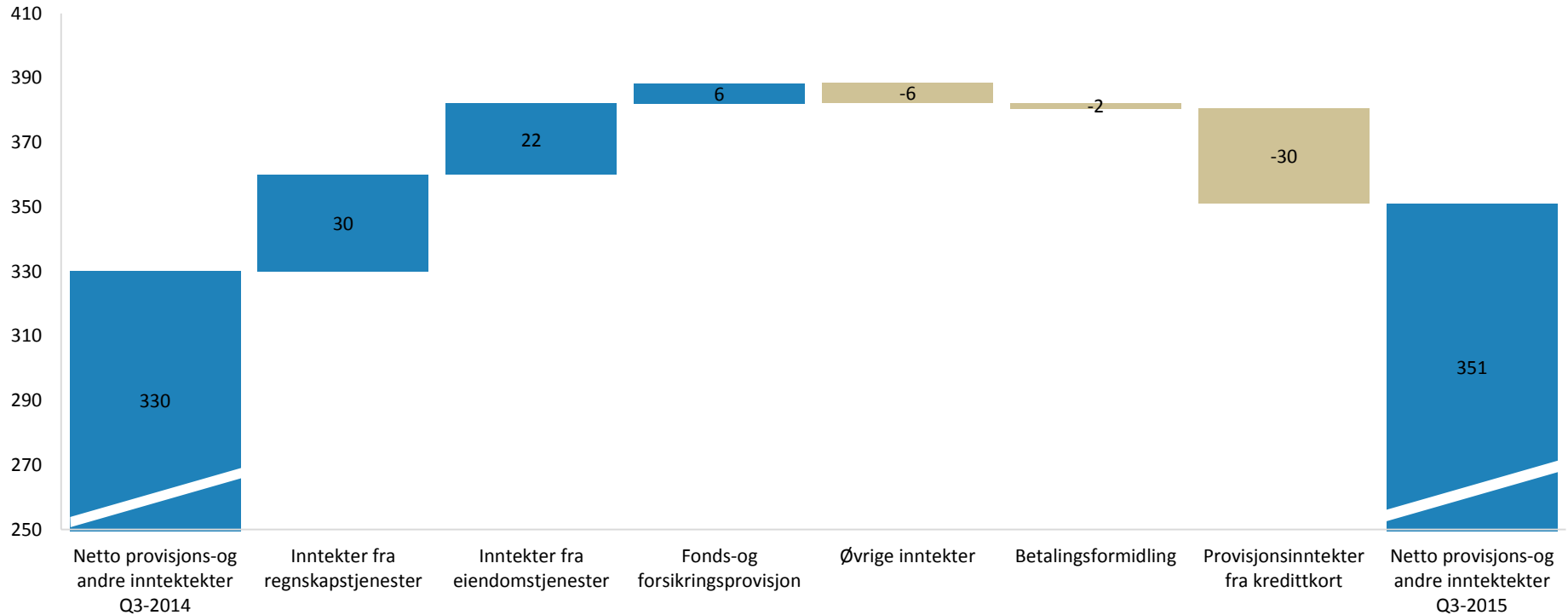
Sammensetning av totale inntekter fra bankdriften



- Netto provisjonsinntekter består av:
 - Provisjonsinntekter fra kredittkort
 - Betalingsformidling
 - Fonds- og forsikringsprovisjon
 - Inntekter fra eiendomstjenester
- Andre driftsinntekter består av:
 - Inntekter fra regnskapsførsel
 - Øvrige inntekter

Endring i andre inntekter

Uten provisjonsinntekter fra kredittforetak
Tredje kvartal 2014 til tredje kvartal 2015



Inntekter fra finansielle investeringer*

	2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Utbytte	8		1	7	1	1		12	14
Netto resultat fra eierinteresser	231	66	76	88	97	103	80	114	394
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	172	142	5	26	29	173	-3	-33	166
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	411	208	82	121	126	276	77	93	573

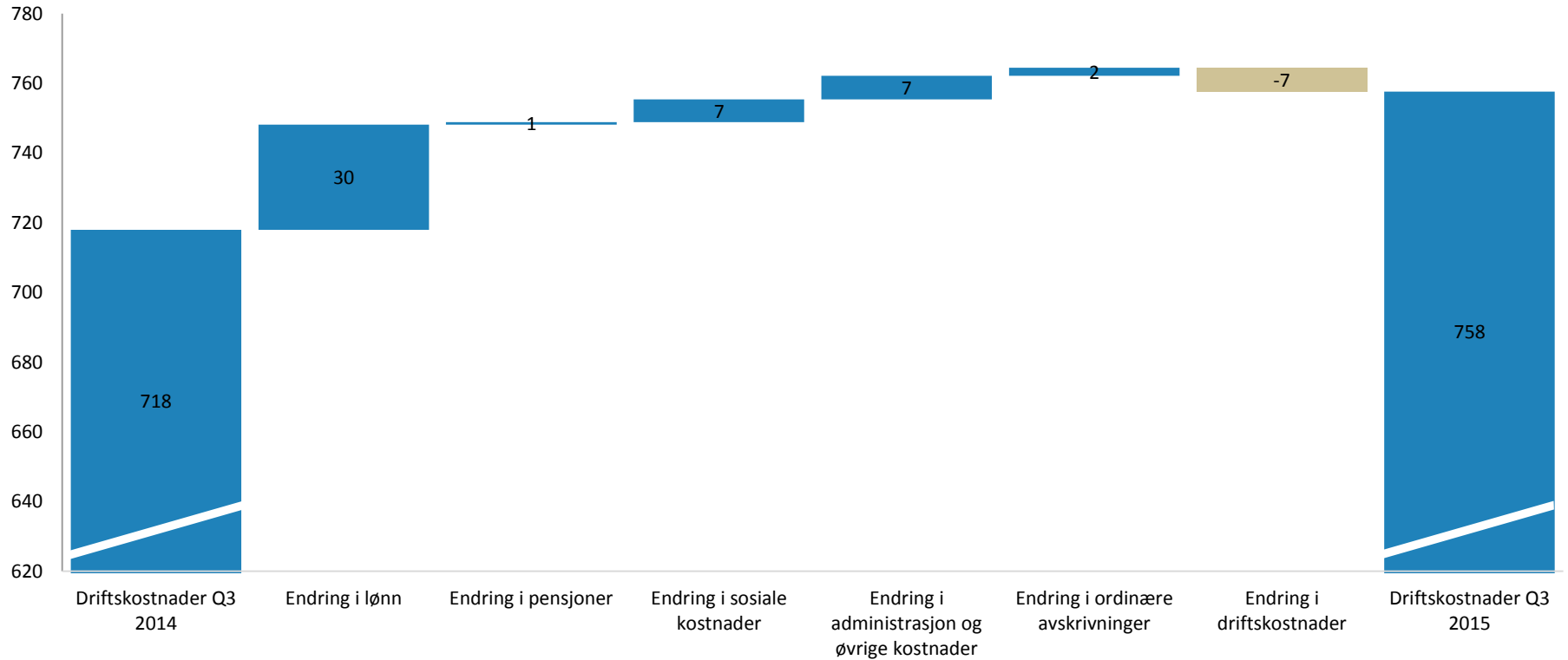
- Bankens verdipapirgjeld, renteplasseringer, derivater og fastrenteprodukter til kunder vurderes til virkelig verdi over resultatet etter IAS 39 og endringer i markedsverdi resultatføres.

Driftskostnader

	2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Lønn	325	108	108	109	102	98	95	102	397
Pensjoner	42	14	14	14	13	14	14	13	54
Sosiale kostnader	68	23	21	24	31	20	20	21	92
Sum personalkostnader	435	145	143	147	146	132	129	136	543
Administrasjon og øvrige kostnader	220	72	77	71	81	70	74	69	294
Sum lønn og administrasjonskostnader	655	217	220	218	227	202	203	205	837
Ordinære avskrivninger	33	11	11	11	11	11	10	10	42
Andre driftskostnader	69	20	20	29	26	23	26	27	102
Sum driftskostnader	758	248	251	258	263	236	239	242	980

Endringer i driftskostnader

Tredje kvartal 2014 mot tredje kvartal 2015

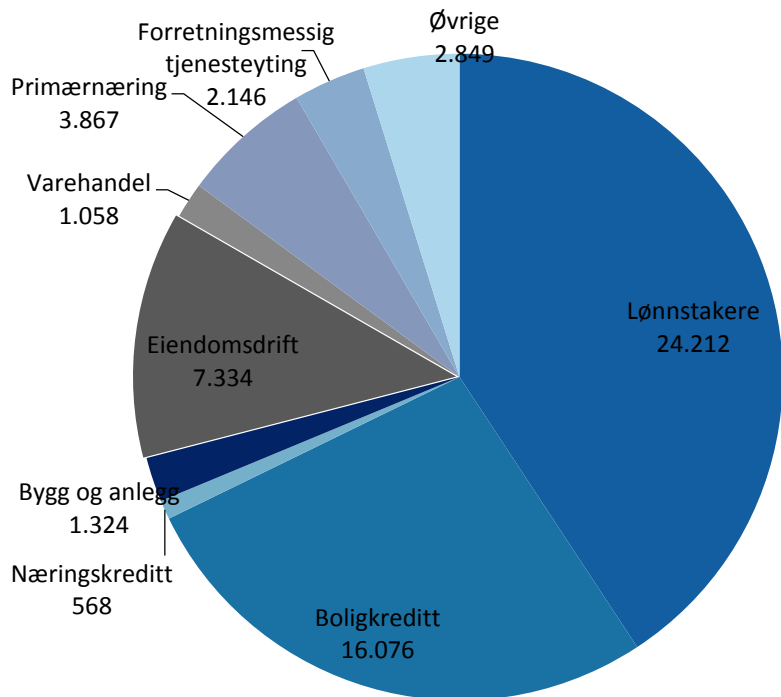


Balanse

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbaner	644	713	748
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.314	635	675
Netto utlån til kunder	42.539	38.978	39.691
Verdipapirer	5.825	5.323	4.787
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3.183	2.966	3.073
Øvrige eiendeler	996	1136	960
Sum eiendeler	54.501	49.751	49.934
FORPLIKTELSER			
Gjeld til kredittinstitusjoner	648	677	665
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.052	31.575	31.070
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	11.101	8.665	9.281
Andre forpliktelser	750	853	789
Ansvarlig lånekapital	500	511	505
Sum gjeld	46.052	42.281	42.310
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital	8.449	7.470	7.624
Sum egenkapital	8.449	7.470	7.624
Sum egenkapital og gjeld	54.501	49.751	49.934

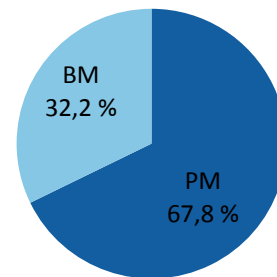
Sammensetning av utlån

Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene

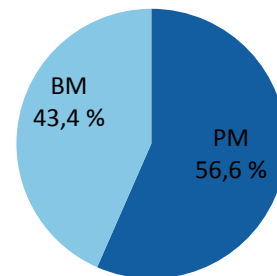


Konsern

Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



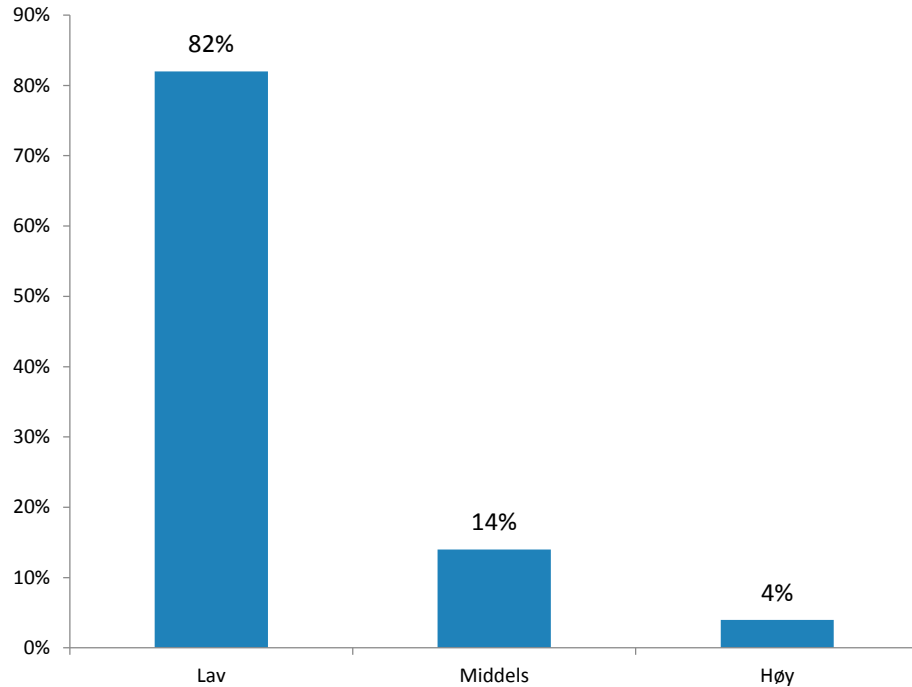
Sammensetning utlån egen balanse



Risiko i låneporteføljen

Eks. kredittforetak

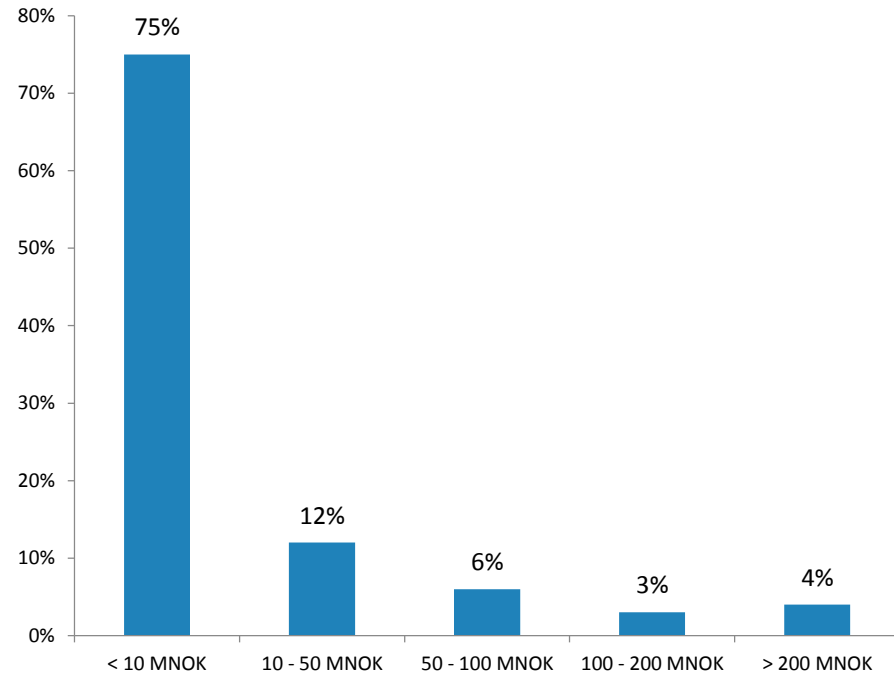
Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD



Morbank

■ 30.09.2015

Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD

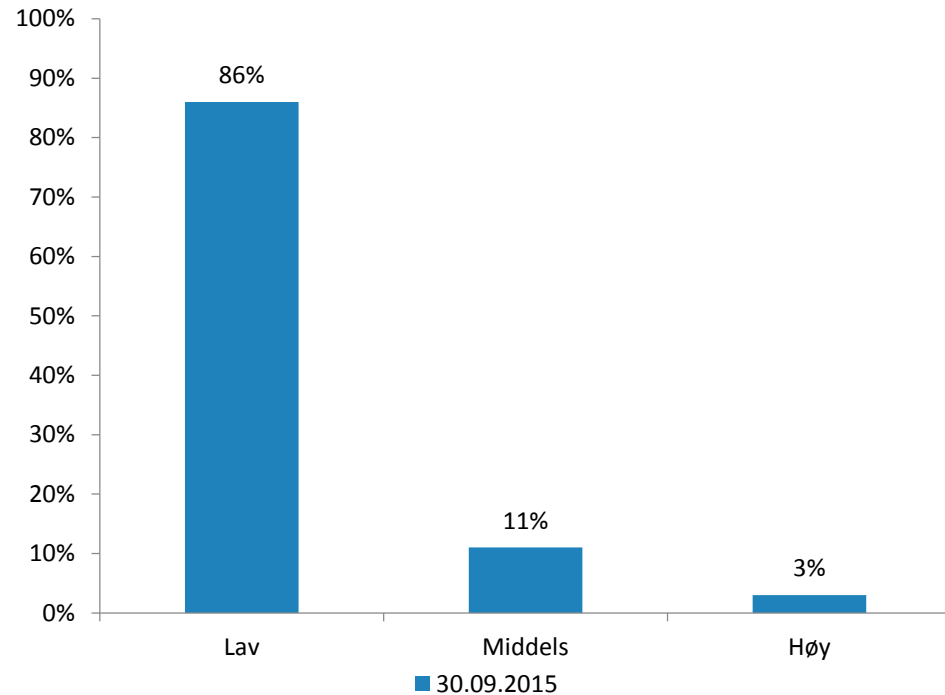


■ 30.09.2015

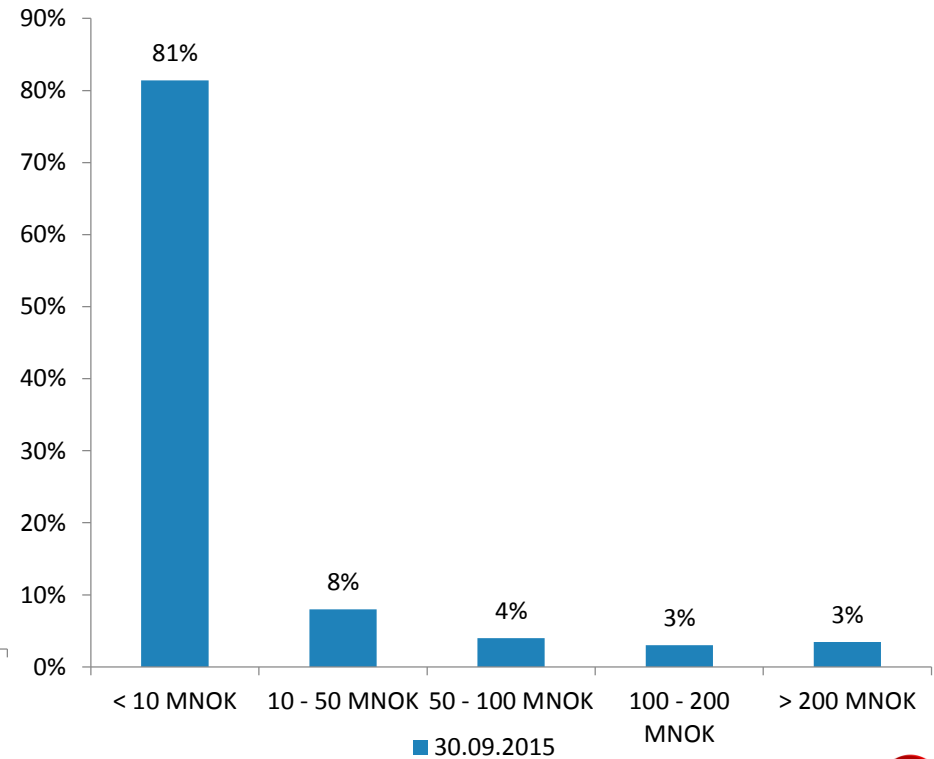
Risiko i låneporteføljen

Inkl. kredittforetak

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD



Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD



Resultatregnskap

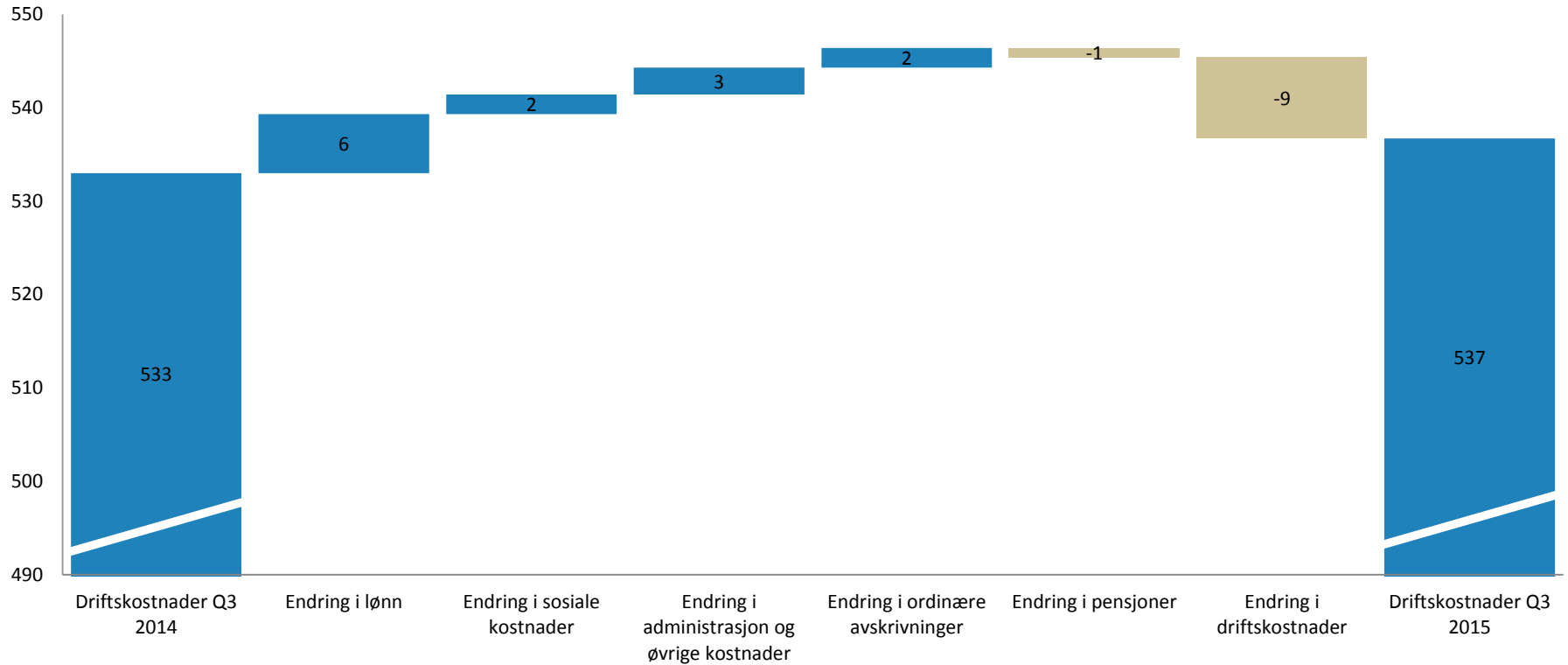
	3. kv.15	3.kv.15	2014
Netto renteinntekter	644	620	835
Netto provisjonsinntekter	305	357	466
Andre driftsinntekter	14	10	16
Sum driftskostnader	537	534	726
Resultat bankdrift før tap	426	453	591
Netto tap og nedskrivninger	25	29	52
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	401	424	539
Utbytte	8	13	13
Netto resultat fra eierinteresser	259	135	117
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	172	122	166
Resultat før skatt	839	693	835
Skatt	156	111	159
Resultat etter skatt	683	582	676

Driftskostnader

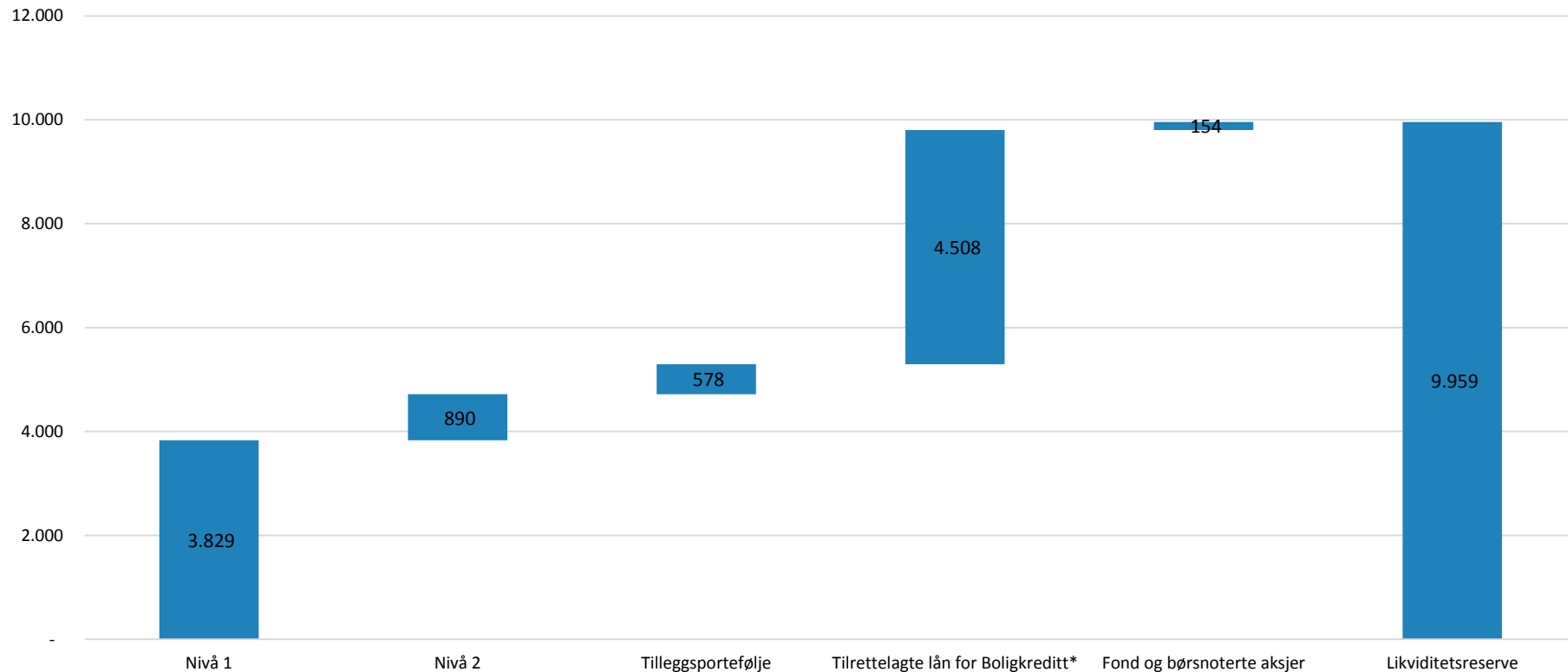
	2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Lønn	205	70	69	67	62	66	66	66	261
Pensjoner	34	12	12	11	12	12	12	12	47
Sosiale kostnader	44	14	15	14	23	13	15	14	65
Sum personalkostnader	283	96	96	92	97	91	93	92	374
Administrasjon og øvrige kostnader	185	60	66	59	67	59	64	59	249
Sum lønn og administrasjonskostnader	468	155	162	151	164	150	157	151	623
	0								
Ordinære avskrivninger	27	9	9	8	9	9	8	8	33
Andre driftskostnader	42	11	12	19	19	16	16	18	70
Sum driftskostnader	537	176	182	179	192	175	181	178	726

Endring av driftskostnader

Tredje kvartal 2014 mot tredje kvartal 2015



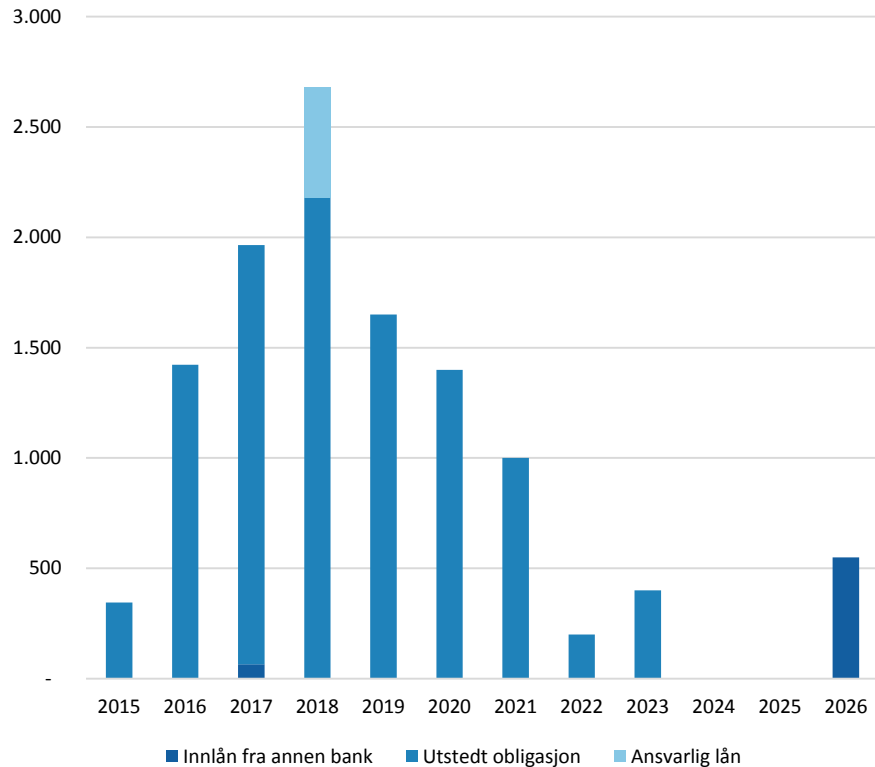
Likviditetsreserver per 30.09.15 MNOK 9 959



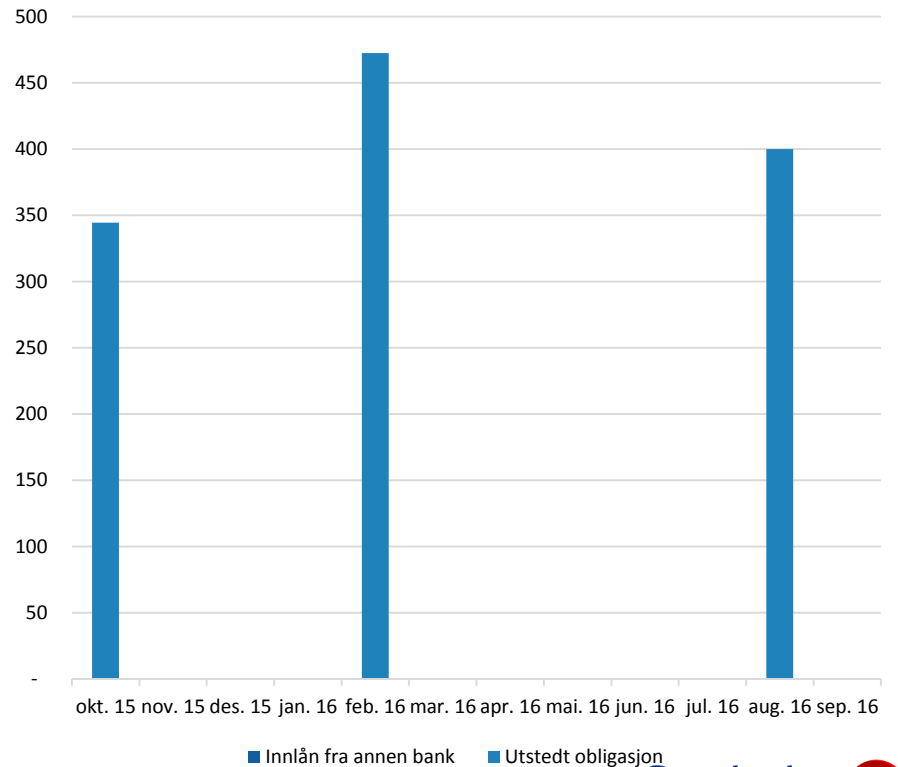
* Tilrettelagte lån for salg til Boligkreditt etter et 30 % boligprisfall

Forfallsstruktur per 30.09.2015

Årlig forfallsstruktur, totale forfall MNOK 11 612



Forfall neste 12 måneder, totale forfall MNOK 1 217



Kontakt:

Administrerende direktør: richard.heiberg@sparebanken-hedmark.no

Finansdirektør: tad@sparebanken-hedmark.no

