

Regnskap Første halvår 2019

Bodø/Oslo 8. august 2019

SpareBank 
NORD-NORGE

Regnskap 1. halvår 2019

Resultat før skatt



1 635 MNOK

ROE



22,7 %

Ren kjernekapital



15,3 %

Kostnadsprosent



31,5 %

Tap



- 2 MNOK



Forretningsstrategi:

Regional kunnskap – nasjonal kraft



Regional kunnskap

- Tilstedeværelse og dyp kunnskap om landsdel og kunder
- Fokus på kjernevirksomhet, økt effektivitet og compliance



Nasjonal kraft

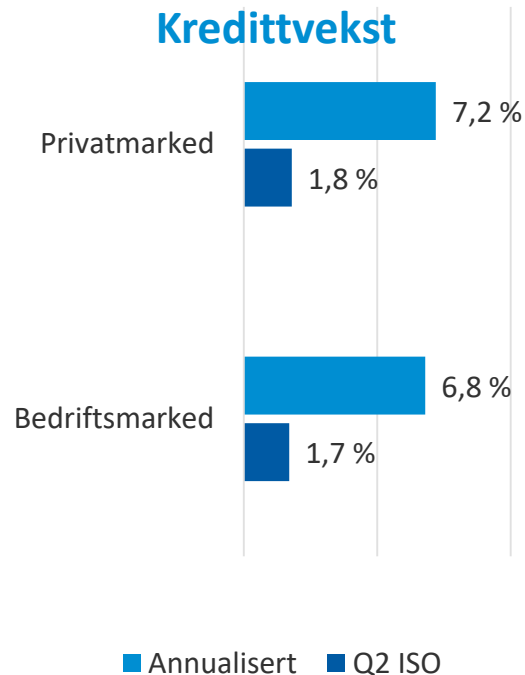
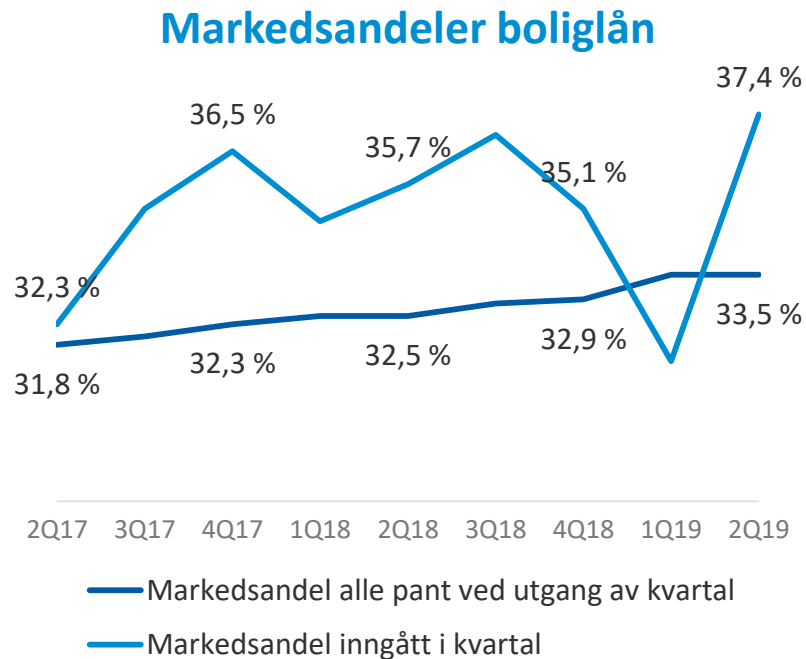
- Farten på utvikling av nye produkter og tjenester er økt
- Spesialister, analyser og innovasjon som bidrar til konkurransekraft og lønnsomhet



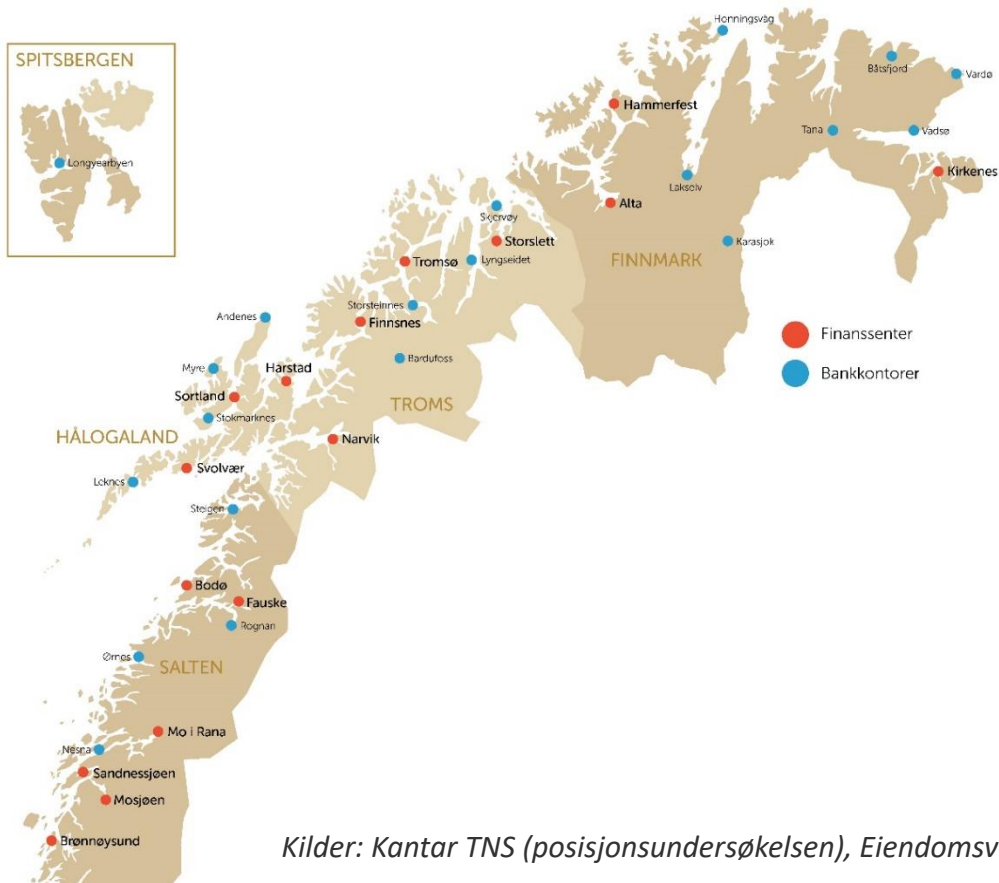
Samarbeid

- Samarbeid i alliansen og med andre aktører der det gir synergieffekt
- Digitalisering og PSD2

Tar markedsandeler innenfor alle segmenter



SpareBank 1 Nord-Norge konsernet – nummer 1 i nord



1

PM Bank

- Hovedbank: 35 %

1

SMB Bank

- Hovedbank: 41 %

2

Storkunde Bank

1

Eiendomsmegling

- Markedsandel: 37 %

1

Regnskap

- Markedsandel: 18 %

2

Salgspant

- Markedsandel 21 %

An aerial photograph of a coastal city in Norway, likely Trondheim, showing a dense urban area in the foreground, a harbor with industrial buildings and ships in the middle ground, and a range of rugged mountains in the background under a clear sky.

Forventningsbarometeret for Nord-Norge juni 2019

kbnn:

SpareBank **1**
NORD-NORGE

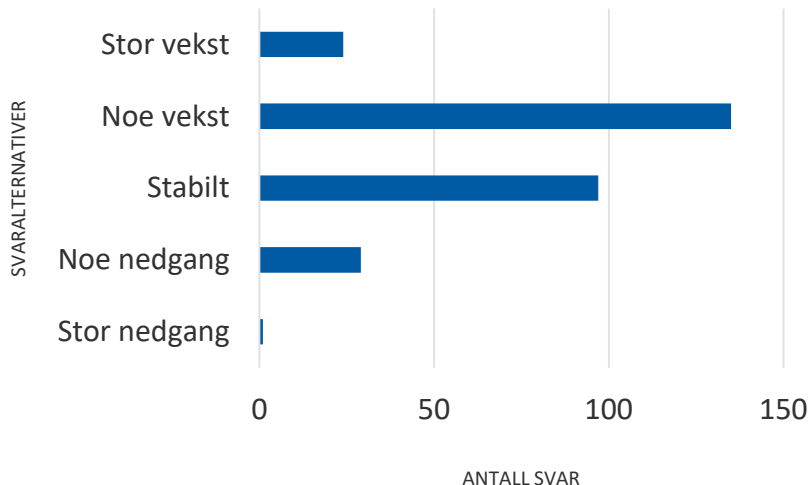
Optimisme på landsdelens vegne

...men dempet optimisme på bransjens vegne

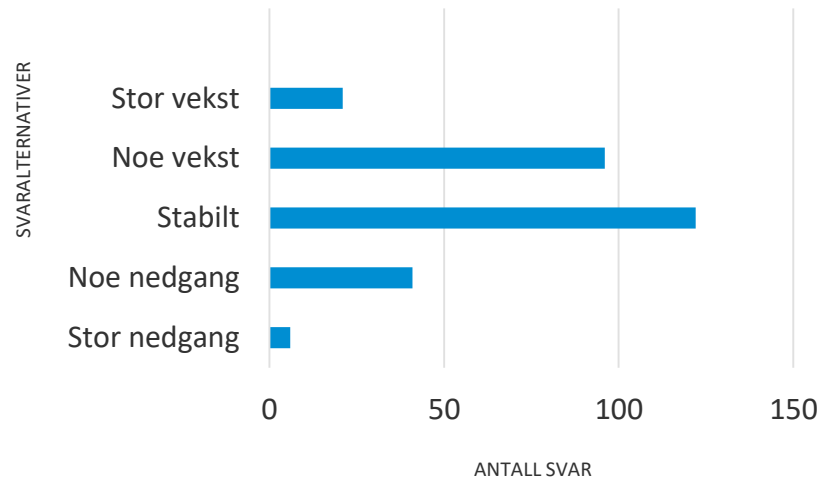
DIFFUSJONSINDEKS 72,5

DIFFUSJONSINDEKS 62,2













Forventet utvikling i landsdelen



Forventet utvikling i bransjen



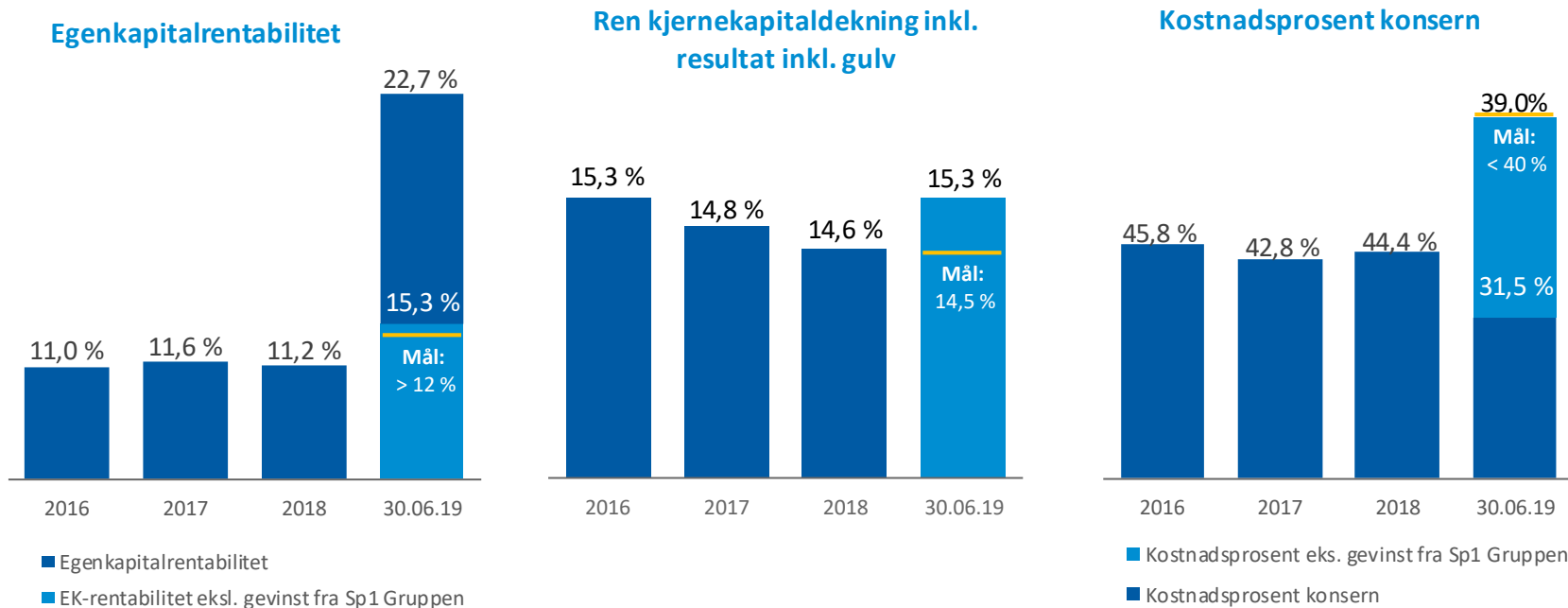
Nordnorsk økonomi: lav ledighet og høy verdiskaping

Sektor	Status	Utsikter
Makro		
Sjømat		
Reiseliv		
Bygg og anlegg		
Varehandel		
Olje og gass		

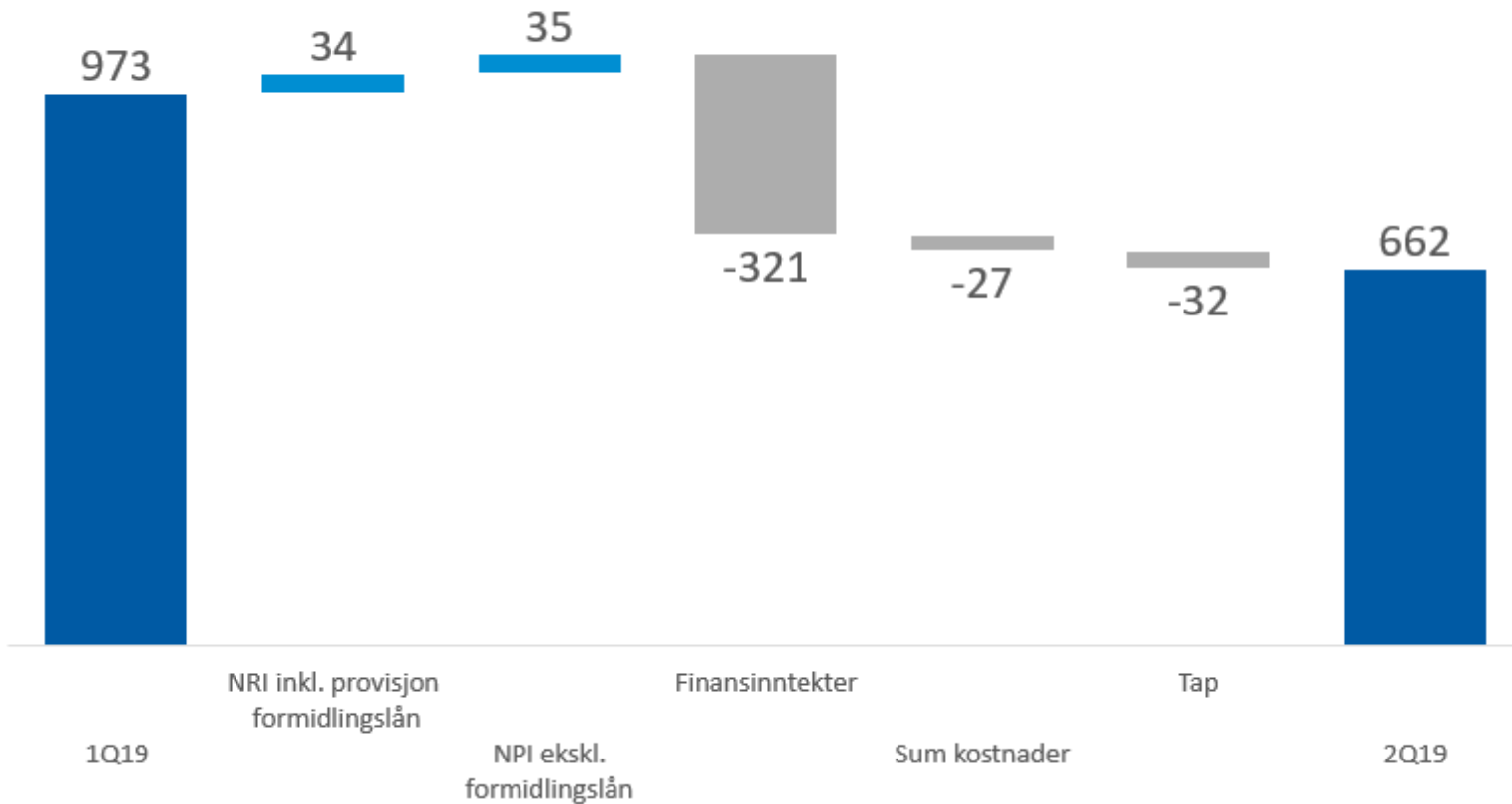
Regnskap 1. halvår 2019

RESULTAT FØR SKATT	1 635 mill. kr (953 mill. kr)
EK-AVKASTNING	22,7 % (13,3 %) 15,3 % justert for fusjonsgevinst
KOSTNADSPROSENT K/I	31,5 % (41,9 %) 39 % justert for fusjonsgevinst
UTLÅNSTAP	- 2 mill. kr - inntektsføring (36 mill. kr)
REN KJERNEKAPITALDEKNING	15,3 % (14,7 %)

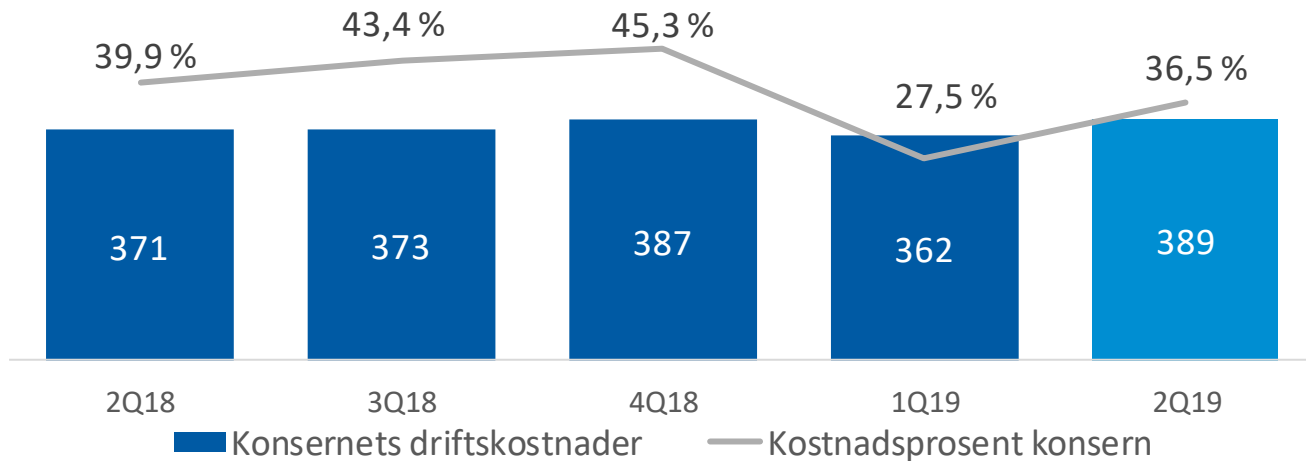
Gode finansielle nøkkeltall



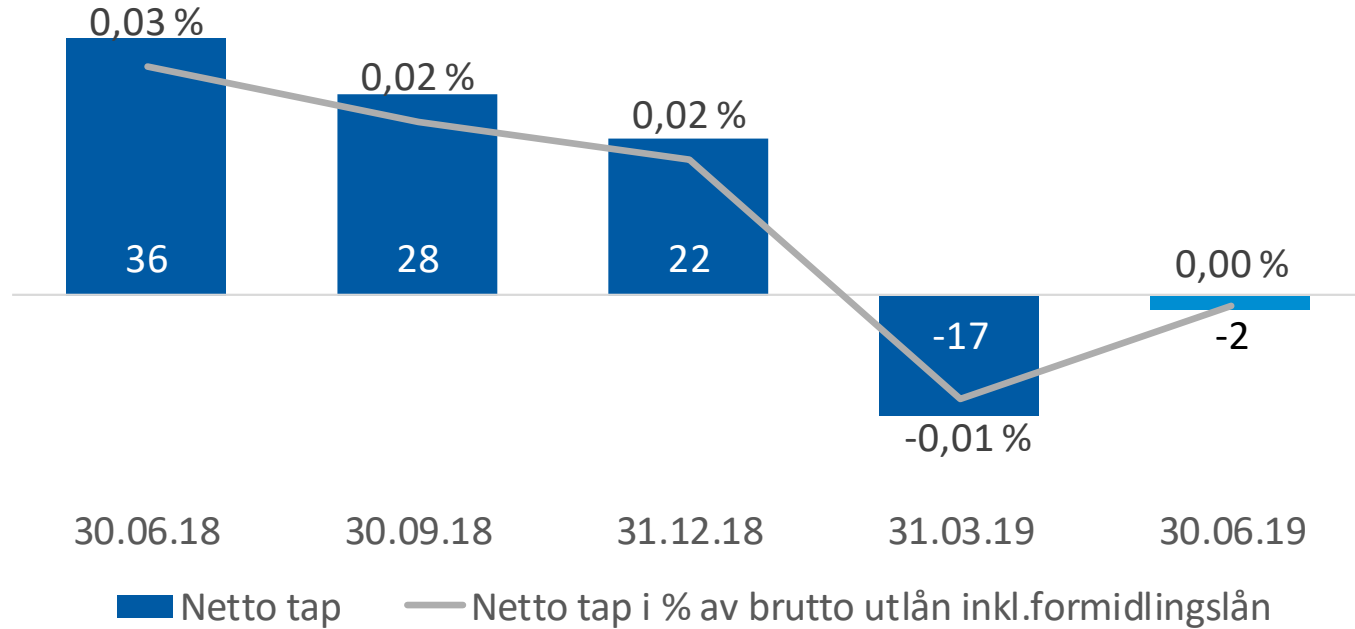
Endring resultat før skatt siste kvartal



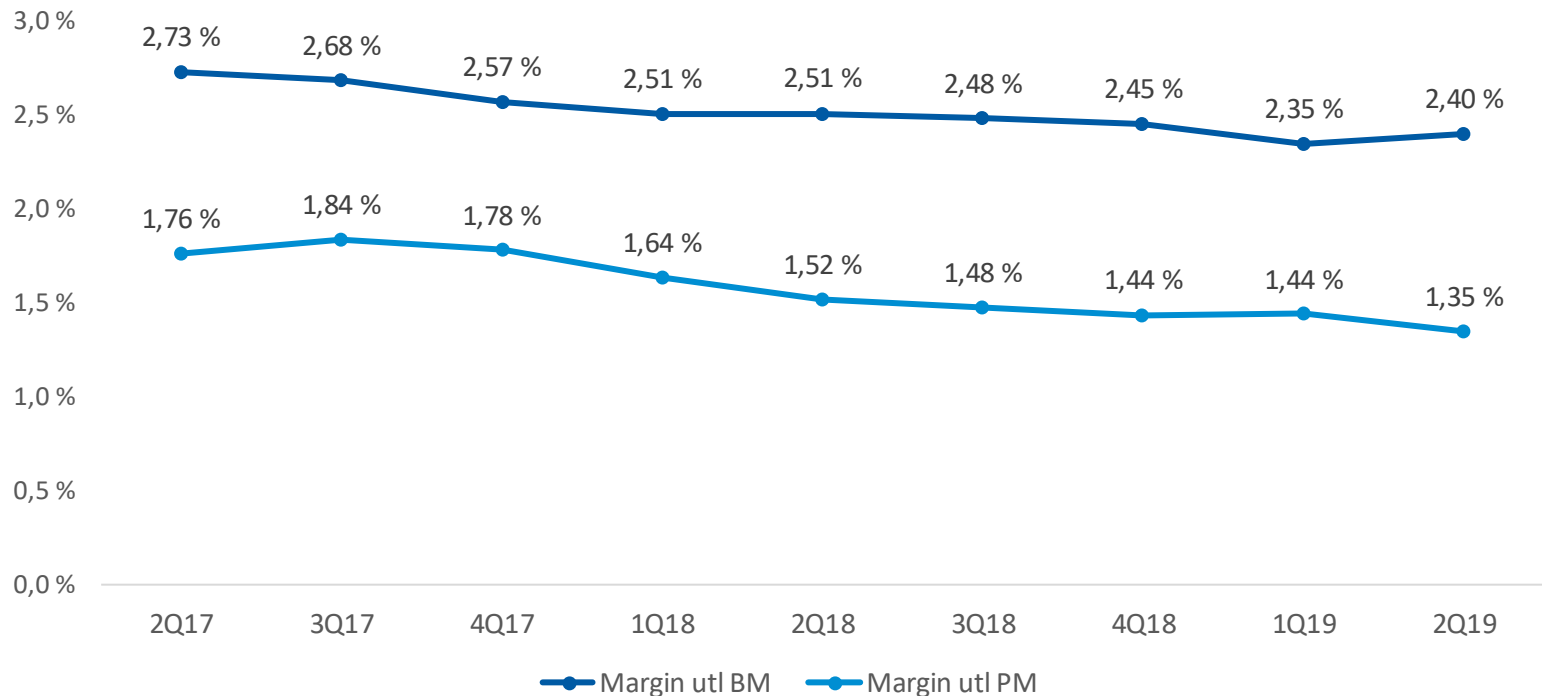
Kostnadsutvikling konsern



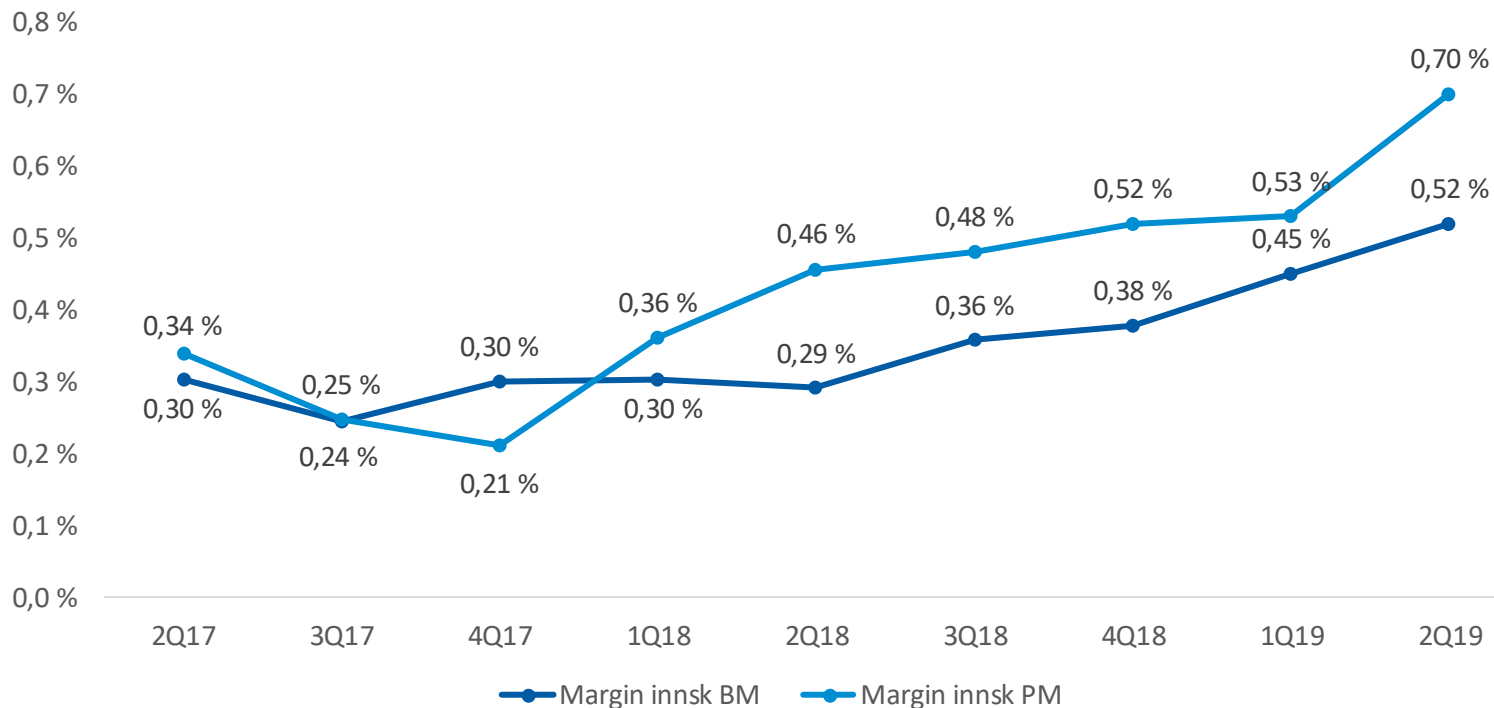
Svært lave tap på utlån og garantier



Marginutvikling utlån, morbank

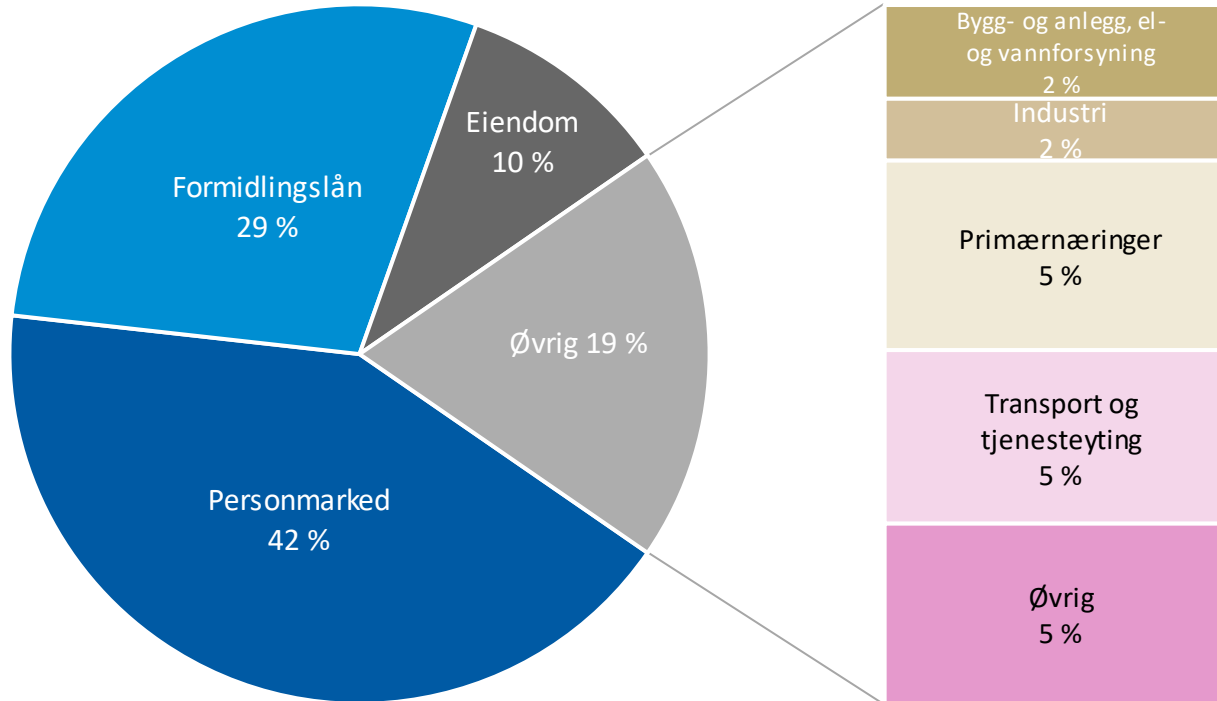


Marginutvikling innskudd, morbank



Margin er definert som forskjell mellom snitt 3-mnd NIBOR og renten kundene mottar

Diversifisert utlånsportefølje

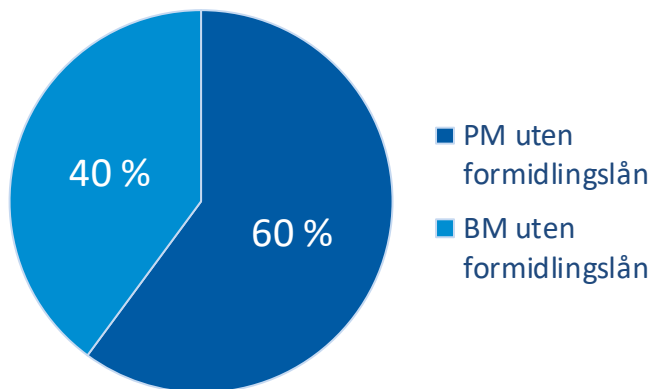
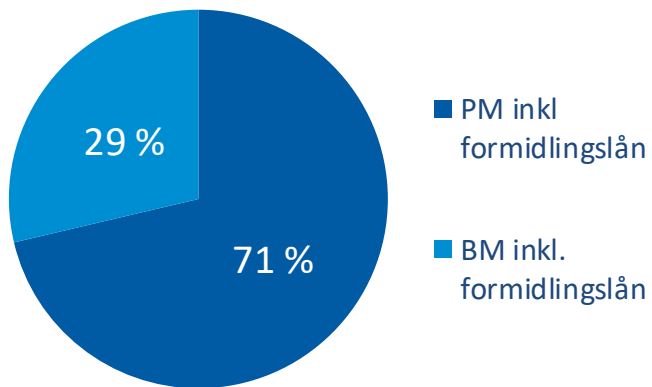


Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

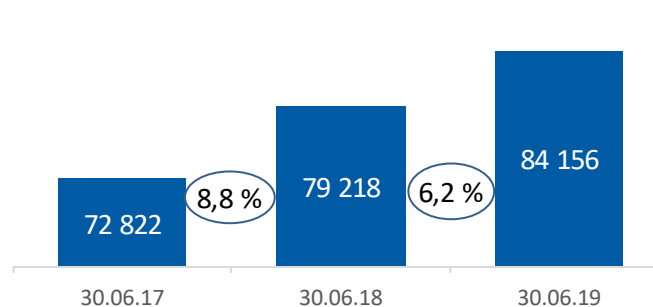
Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje.

Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga. lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde.

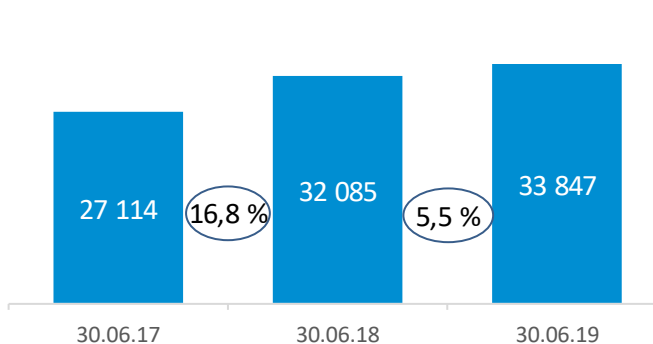
Økt utlånsvolum og god vekst



Personmarked inkl formidlingslån

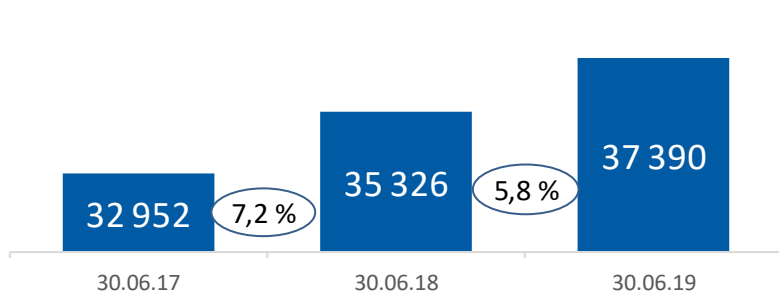


BM inkl. formidlingslån

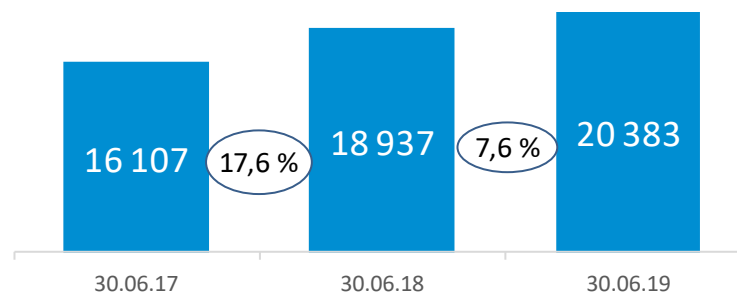


Økt innskuddsvolum i alle sektorer

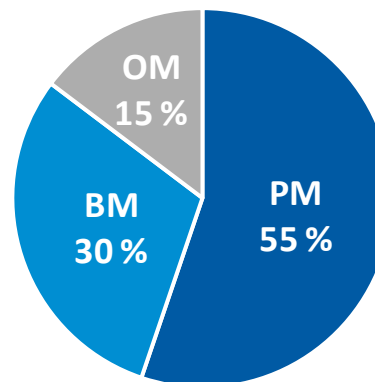
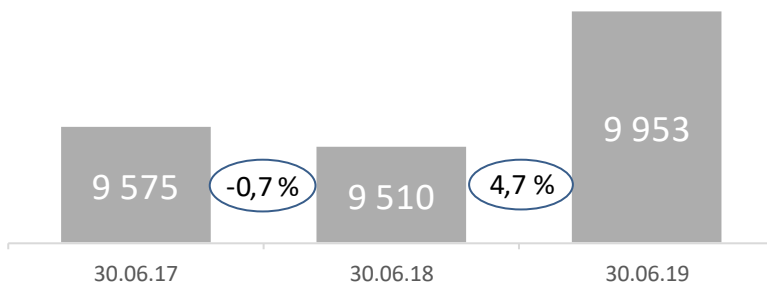
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig marked



Finansielle mål

ROE



> 12 %

Ren kjernekapital



14,5 %

Utbyttegrad



> 50 %

Kostnadsprosent



< 40 %



Finansielle utsikter

NRI

Sterk konkurranse på boliglån og stigende pengemarkedsrente presser utlånsmargin på PM. Stigende rentenivå i 2019 forventes å gi grunnlag for reprising av innskudd og utlån. Økt risikoprising av utlån vil vektlegges.

ROE > 12 %

Målsatt lønnsomhet på topp nivå blant sammenlignbare banker, for tiden > 12 %

REN KJERNEKAPITALDEKNING: 14,5 %

Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav; pt: 14,5 %. SNN ser ingen utfordringer i forhold til å tilfredsstille kravene i de foreslåtte regulatoriske endringer.

KOSTNADSPROSENT < 40 %

Status Q2 2019: 36,5%. Økte kostnader tilknyttet automatisering og digitalisering, og vekst i døtre. Målsettingen er å legge til rette for kostnadsbesparelser og økte fremtidige inntekter. Lønnsomhetsprosjekt er igangsatt.

UTBYTTEGRAD > 50 %

Meget høy utbyttegrad for 2018. Ekstraordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen kan gi grunnlag for økt kontantutbytte fra banken, men dette må sees opp mot varslede nye regulatoriske krav.

SpareBank 1 Nord-Norge

Konsernsjef Petter Høiseth

E-post: petter.hoiseth@snn.no

Tlf. + 47 415 05 036

Konserndirektør for finans Bengt Olsen

E-post: bengt.olsen@snn.no

Tlf. + 47 975 89 560

Nettadresser:

Nettside og nettbank: www.snn.no

Egenkapitalbevis generelt: www.egenkapitalbevis.no

Finanskalender:

Q2 2019: 7. august 2019

Q3 2019: 24. oktober 2019

Foreløpig årsregnskap 2019: 12. februar 2020

Ved kvartalsrapportering skjer offentliggjøring i etterkant av styremøtet, normalt etter åpningstiden ved Oslo Børs. Kvartalspresentasjon for investorer skjer dagen etter offentliggjøring av rapportene.



Vedlegg

1. Finansiell tilleggsinformasjon
2. Kredittområdet
3. Likviditet
4. Makro på nordnorsk
5. SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

Selskapsstruktur

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

17,82 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

8 % | Finansiering/
næringsseiendom

SpareBank 1 Banksamarbeidet DA

17,74 % | systemutvikling

SpareBank 1 Kredittkort AS

16,89 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

18,57 % | Vipps/ mobilbetaling

SMB Lab AS

20 % | Innovasjon

Betr AS

20 % | Systemutvikling

Heleide datterselskaper

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Lån/ forbruks-finansiering/ leasing

Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS

Omsetning av bolig og
næringsseiendom

Fredrik Langesg 20 AS

Forretningsbygg

SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

Regnskap og rådgiving

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

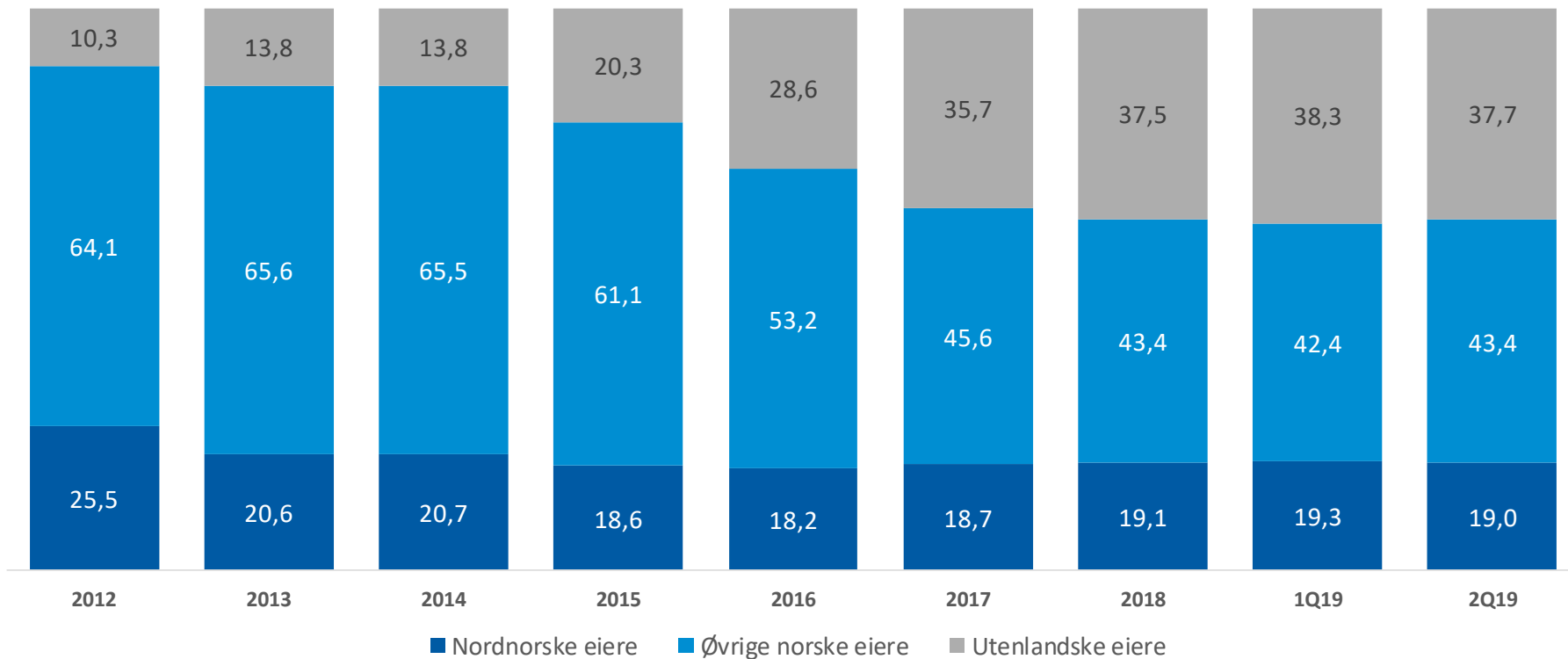
Investeringselskap

Rødbanken AS*

Forretningsbygg

*Ikke konsolidert

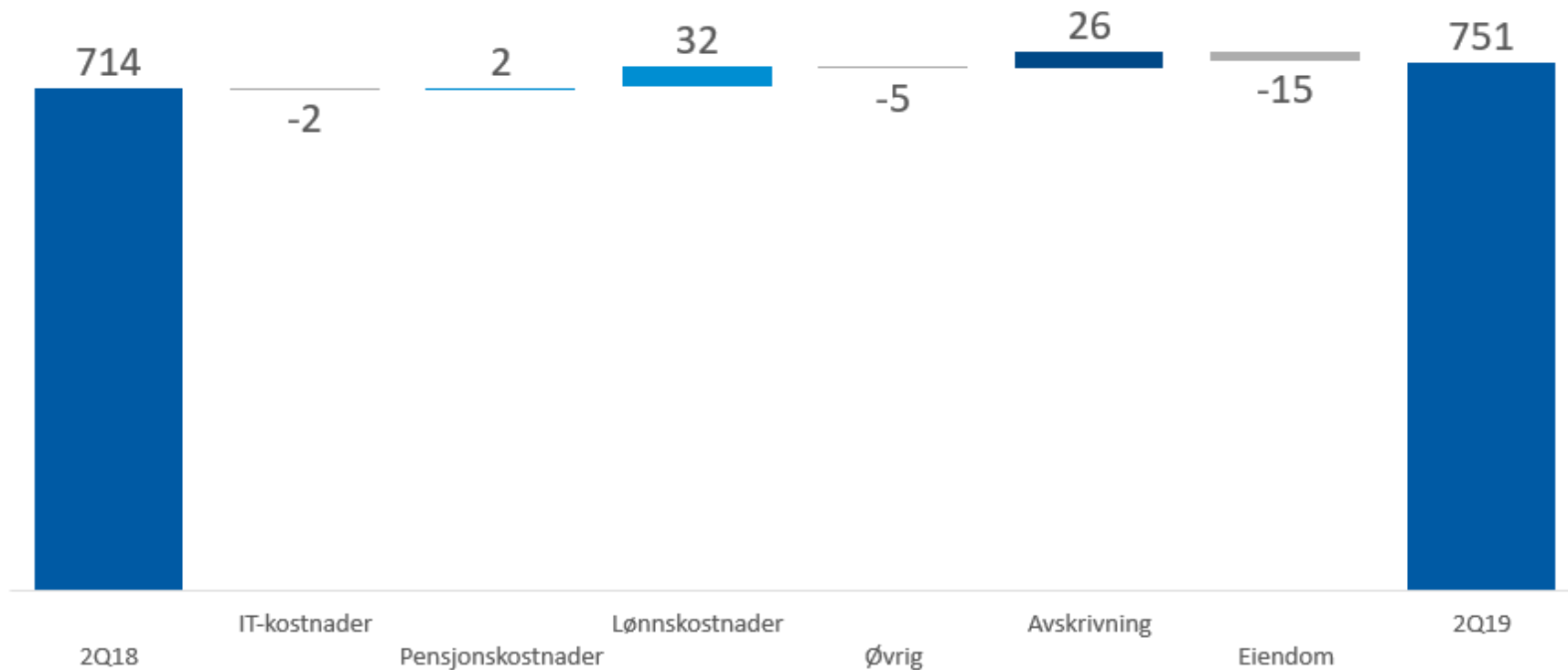
Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis






20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.497.063	3,48 %
State Street Bank and Trust Comp	3.001.731	2,99 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68 %
MP PENSJON PK	2.384.322	2,37 %
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.302.660	2,29 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.047.347	2,04 %
PARETO INVEST AS	1.789.072	1,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.734.833	1,73 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.397.394	1,39 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.391.630	1,39 %
Landkreditt Utbytte	1.200.000	1,20 %
State Street Bank and Trust Comp	1.163.181	1,16 %
Morgan Stanley & Co. International	1.057.066	1,05 %
SEB EUROPAFOND SMÅBOLAG	1.037.868	1,03 %
ARCTIC FUNDS PLC	884.115	0,88 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	844.726	0,84 %
State Street Bank and Trust Comp	803.160	0,80 %
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	701.952	0,70 %
SUM	32.957.676	32,83 %

Kostnader konsern



Datterselskap – overskudd før skatt

	Selskap	Resultat før skatt	Endring fra 2018
	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	75,8 mill	- 2,2 mill
	SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge	26,2 mill	+ 9,5 mill
	Eiendomsmegler 1 Nord-Norge	11,1 mill	- 2,7 mill

2

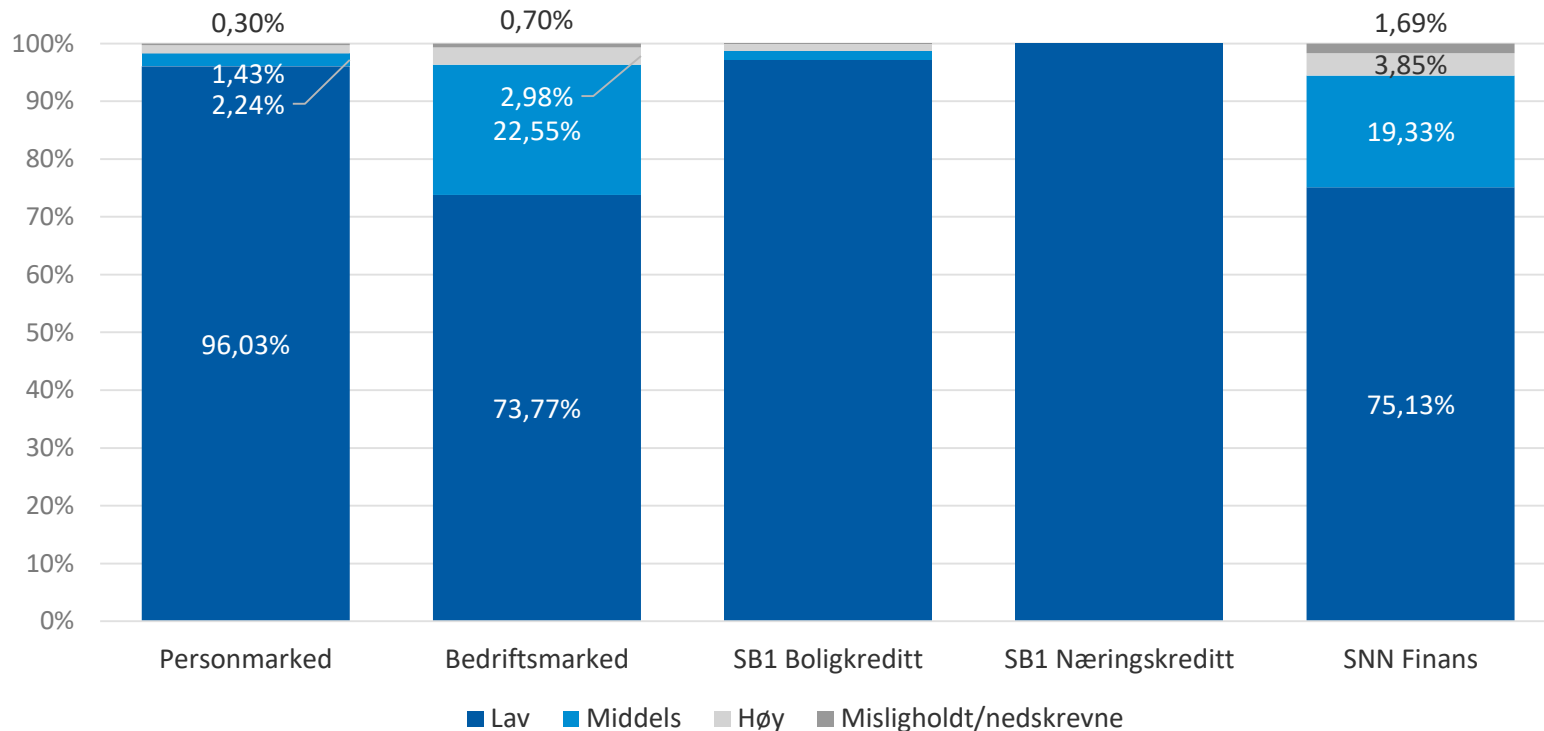
Kredittområdet

- Portefølje
- Migrasjon, mislighold, tap

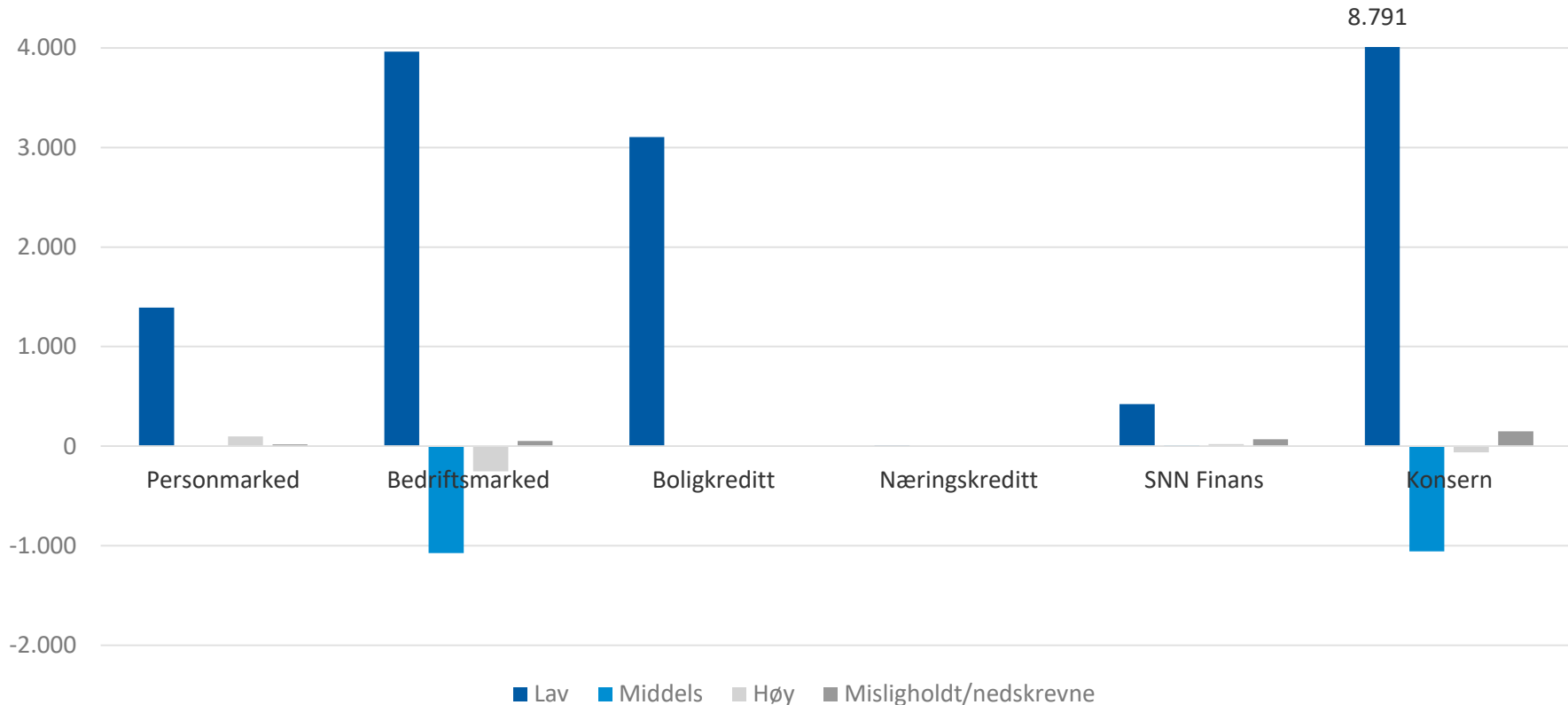
Portefølje

- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- God utlånsvekst til bedriftsmarked siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Noe økt eksponering i misligholdte/tapsutsatte engasjementer
- Tap på lavt nivå

Portefølje – eksponering konsern per 30.06.19

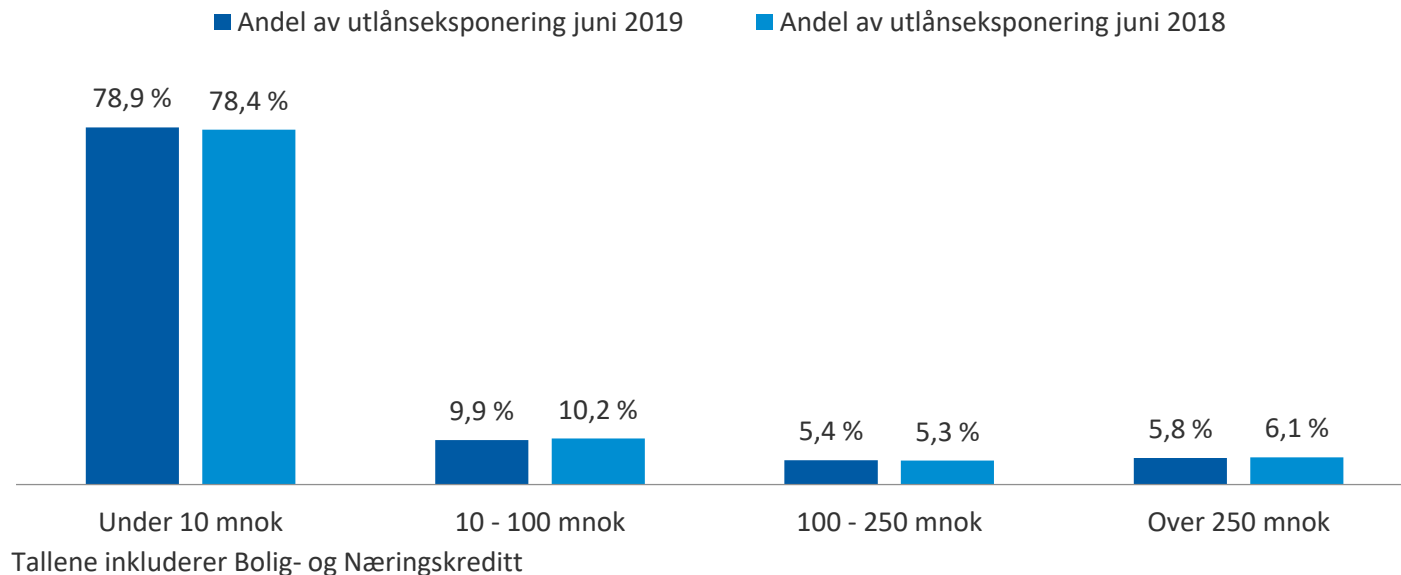


Portefølje – endring siste 12 mnd konsern 30.06.19



Portefølje – eksponering fordelt på størrelse

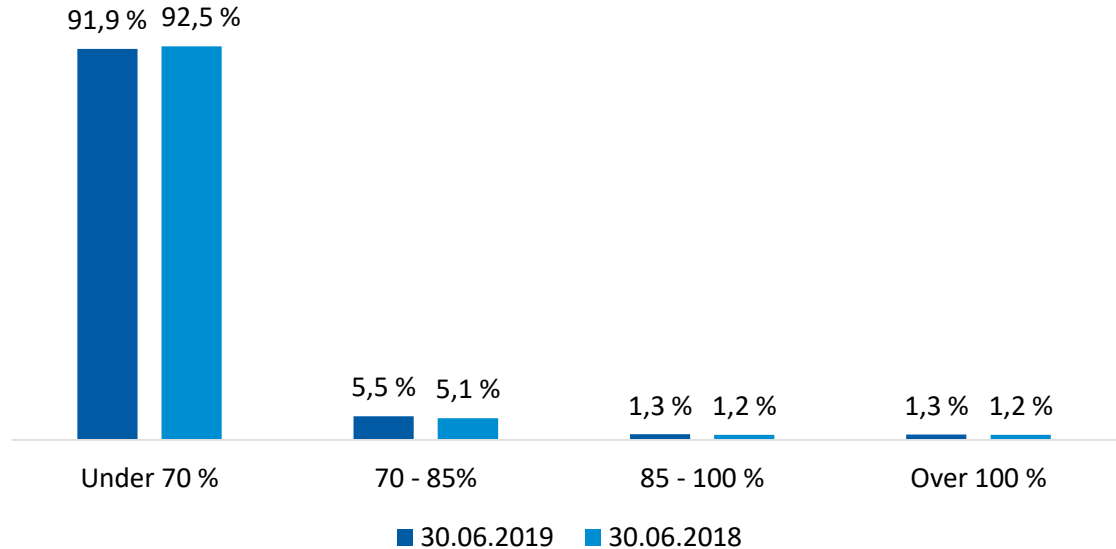
Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum



Portefølje – belåningsgrad boliglån

97,4 % av bruttoeksponering
ligger innenfor 85 % av
sikkerhetens markedsverdi

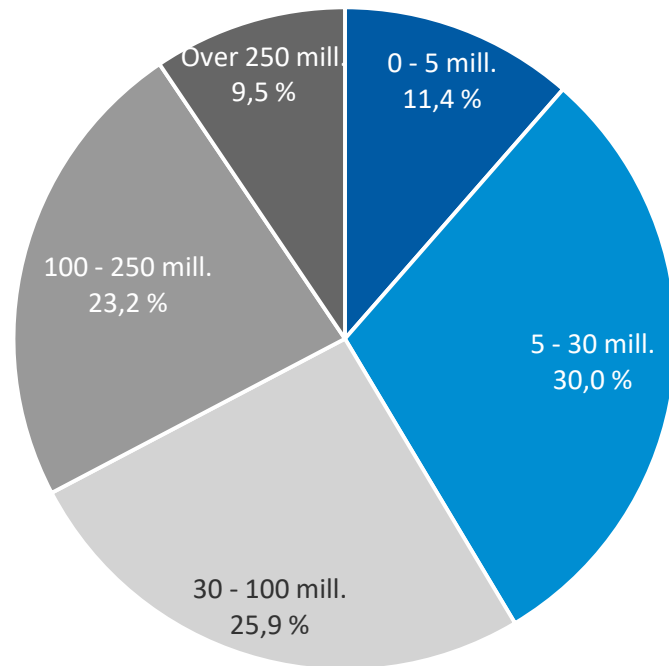
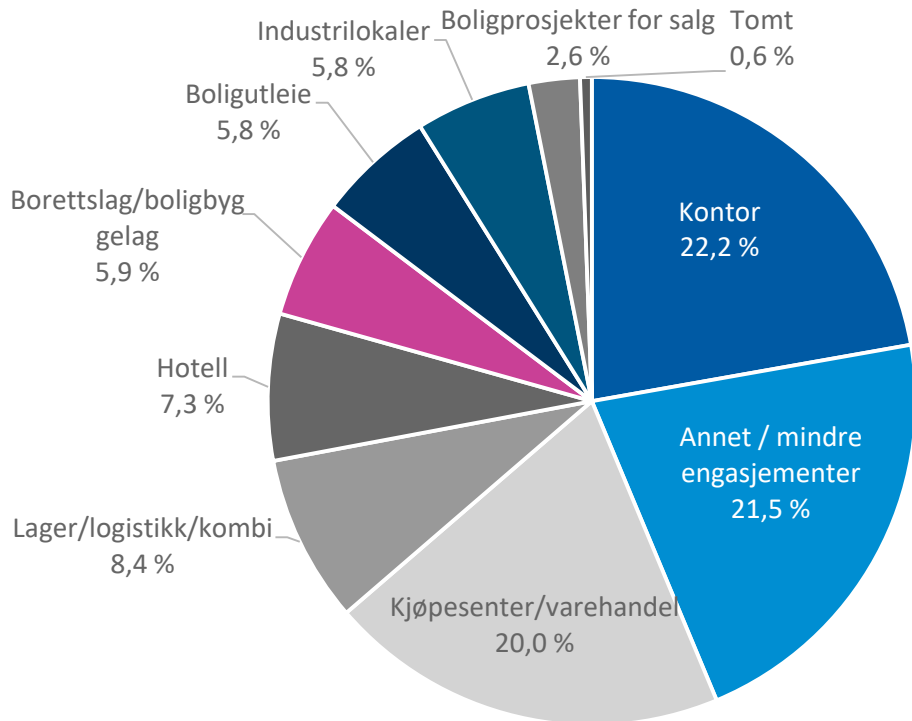
Bruttoeksponering over 85 % er
2,6 %



LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.
Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.

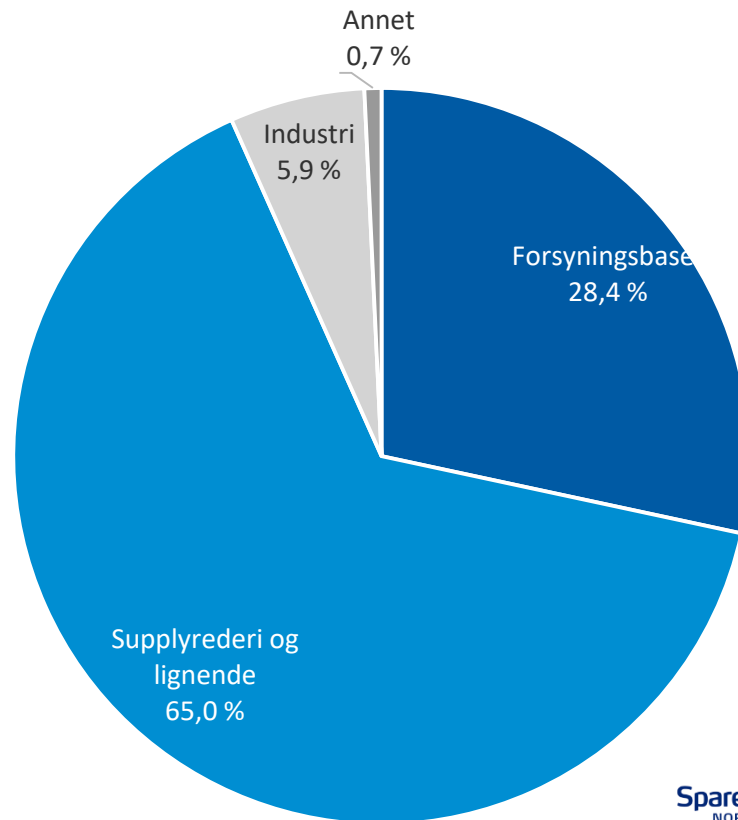
Portefølje – næringseiendom

67,3 % er engasjement under 100 mill kroner



Portefølje – oljerelatert eksponering konsern

- Totalt 1.053 mill. kroner i oljerelatert eksponering
- Utgjør 0,89 % av konsernets brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 1,14 %
- Totalt 35 mill. kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



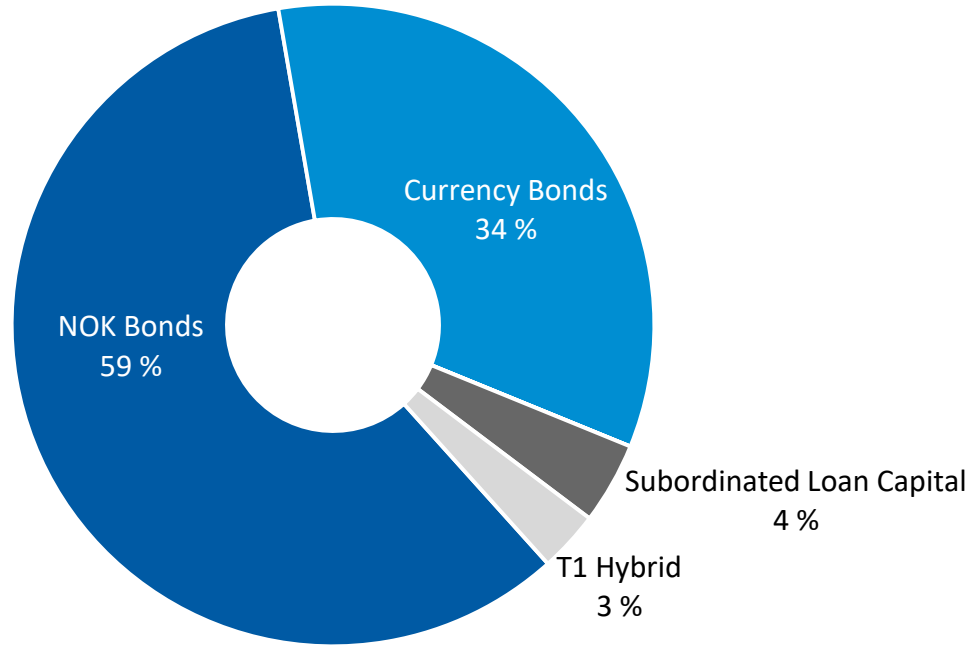
Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

Tap	2019	Q2 19	Q1 19	2018	Q4 18	Q3 18	Q2 18
Individuelle tap Bedriftsmarked	3,9	5,4	-1,4	40,4	13,1	11,2	20,6
Individuelle tap Personmarked	4,0	4,4	-0,4	14,3	2,0	2,2	2,9
Gruppevise tap og andre verdiendringposter	-9,7	5,8	-15,5	-32,5	-21,0	-15,9	-4,3
Sum tap på lån og garantier	-1,7	15,5	-17,3	22,2	-5,8	-2,5	19,3

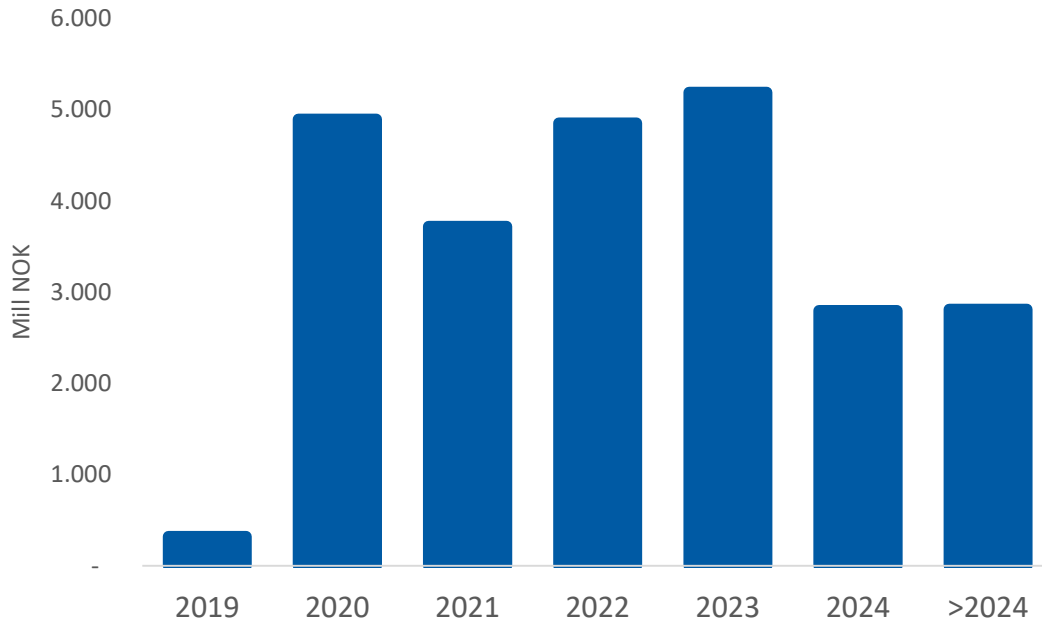
3

Likviditet

Fundingkilder/diversifisering 30.06.19



Forfallsprofil 30.06.19 - Kapitalmarkedsfunding



- NOK 24.779 mill. i kapitalmarkedsfunding eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per 30.06.19 er det overført lån for NOK 34.224 mill.
- Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 2.830 mill.

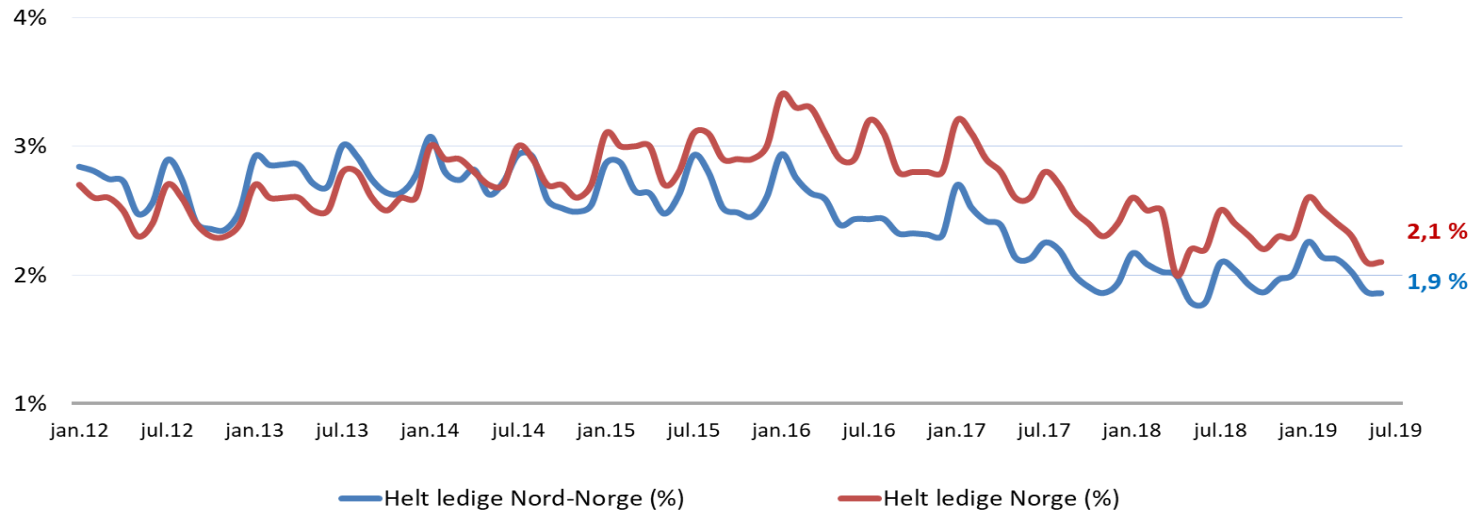
4

Makro på nordnorsk

Stabil lav ledighet og lavere enn landet forøvrig

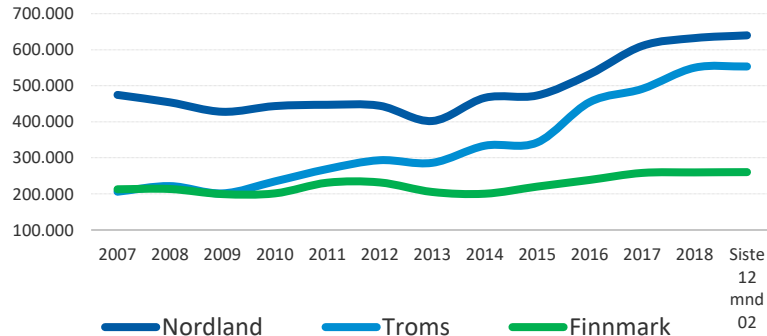
Registrert helt arbeidsledige

% av arbeidsstyrken



Sterk vekst innenfor reiseliv

Utenlandske gjestedøgn

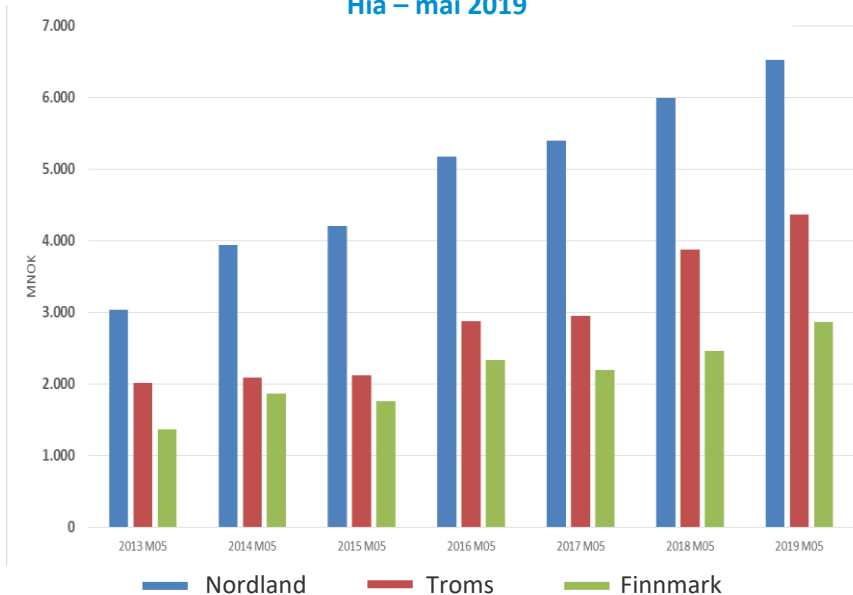


- En liten tilbakegang i totalt antall overnattinger.
- Utenlandske gjestedøgn stadig viktigere, men veksten avtar i Finnmark og Nordland. Fortsatt økning i Troms – særlig for vinter-turismen.
- Optimisme i verdens-økonomien sammen med svak krone bidrar.

Tidenes beste halvår for norsk sjømateksport

Verdien av sjømateksport fra Nord-Norge

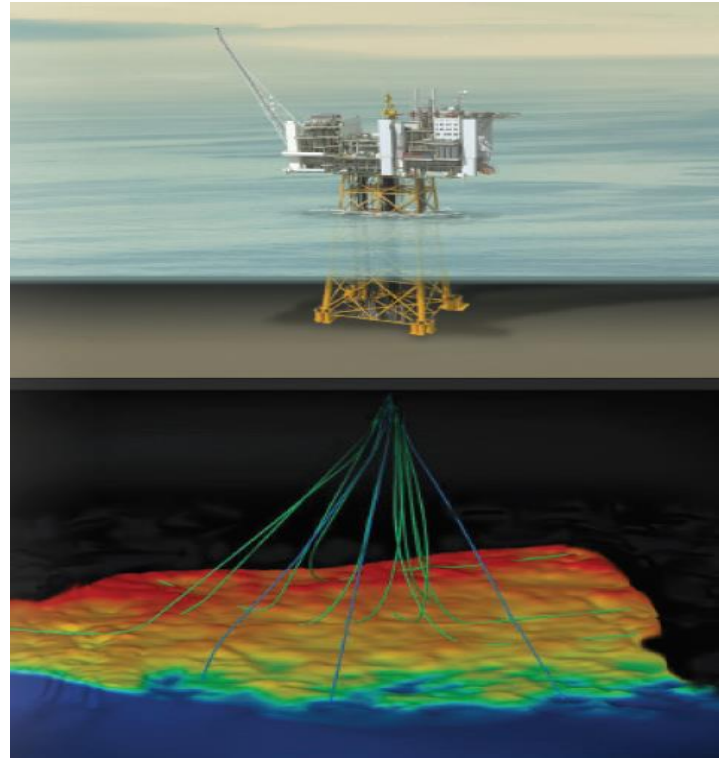
Hiå – mai 2019



- 1. halvår var tidenes beste år for eksport av sjømat fra Norge.
- Sjømateksport fra Nord-Norge var for årets fem første måneder 11,6 % høyere enn samme tid i 2018.
- Relativt gode priser og gunstig kronekurs.

Olje og gass – nye felt gir økt aktivitet

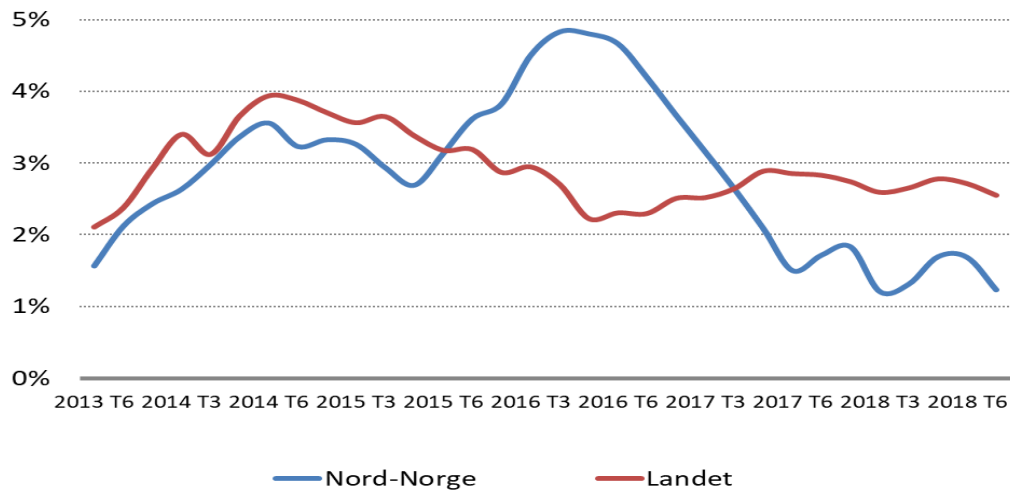
- Fem felt i drift: Norne, Snøhvit, Skarv, Goliat og Aasta Hansteen
- Alta/Gotha
 - Vurderingsfase
- Johan Castberg
 - Bygging er startet, planlagt produksjon 2022/2023.
- Spennende leteår i 2019
 - Flere prospekt i Barentshavet
 - Nye felt i Norskehavet



Avtagende omsetningsvekst i varehandelen, og nå er veksten lavere enn landet forøvrig

Omsetning i detaljhandelen

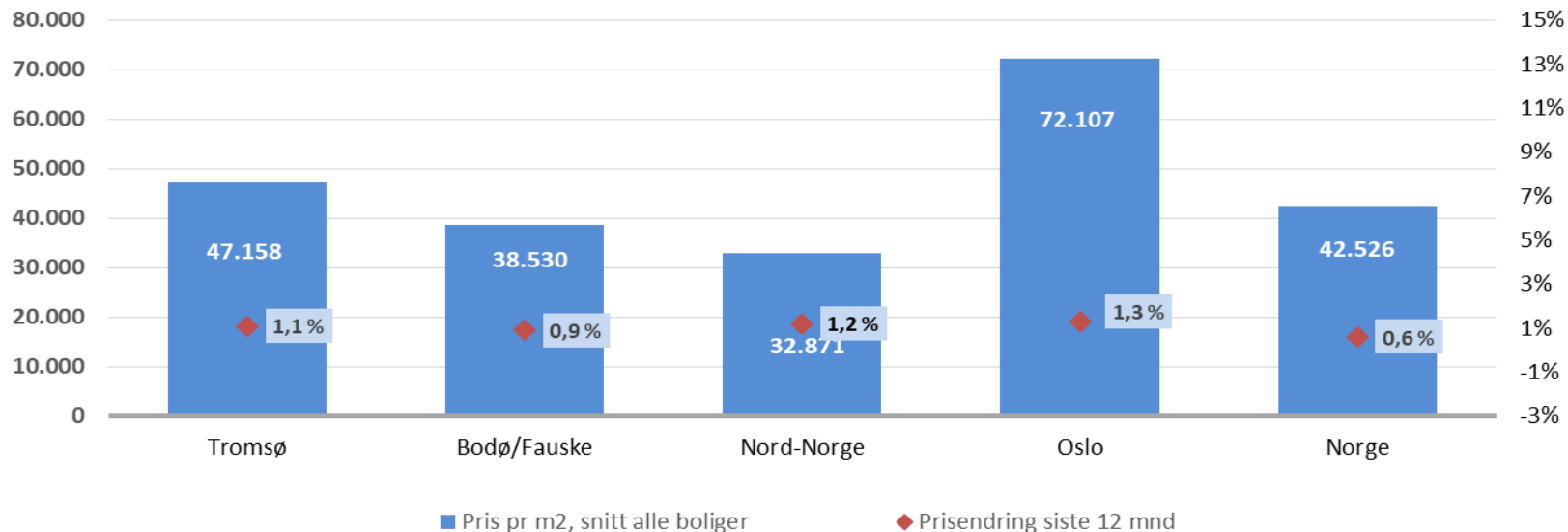
Løpende årsvekst, 12 måneder



Kilde: SSB, Omsetning i varehandelen

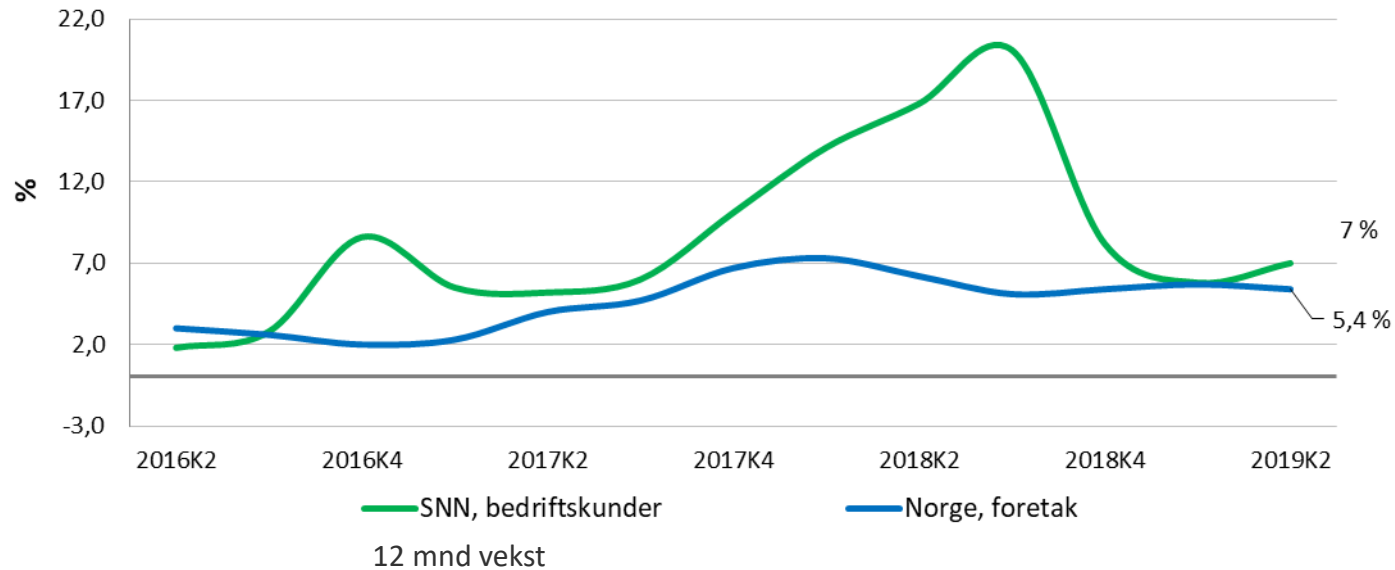
Lavere boligpriser i Nord-Norge og dermed mindre fallhøyde...

Boligpriser og endring, juni 2019
Snitt salgspris alle boliger

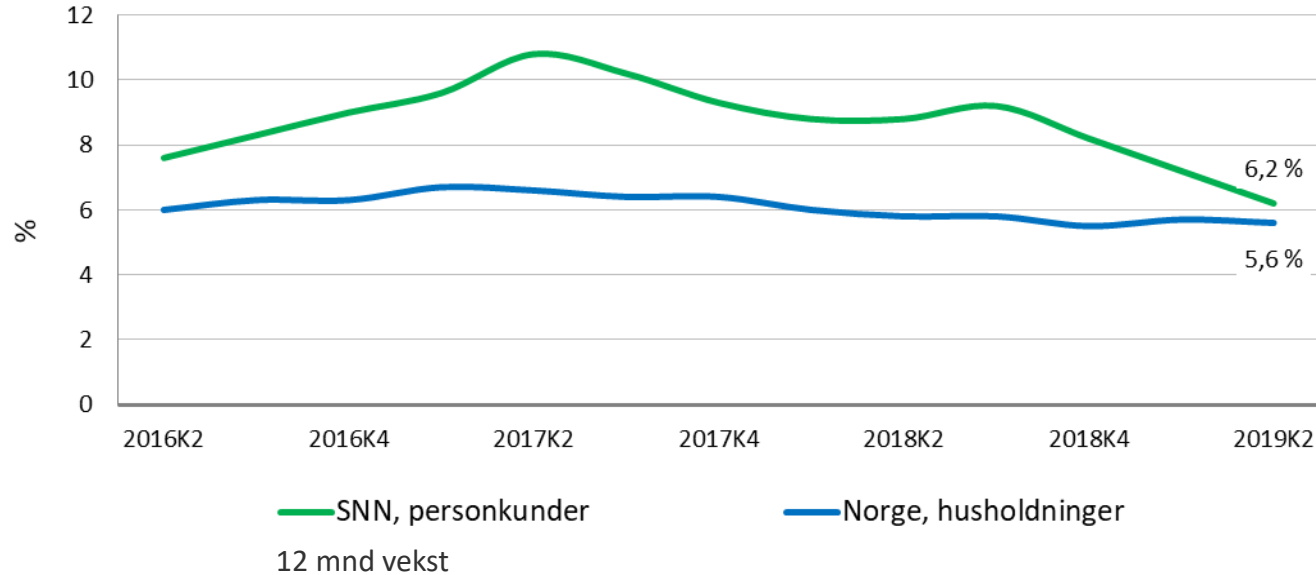


Kilde: Eiendom Norge, *Boligprisstatistikk*

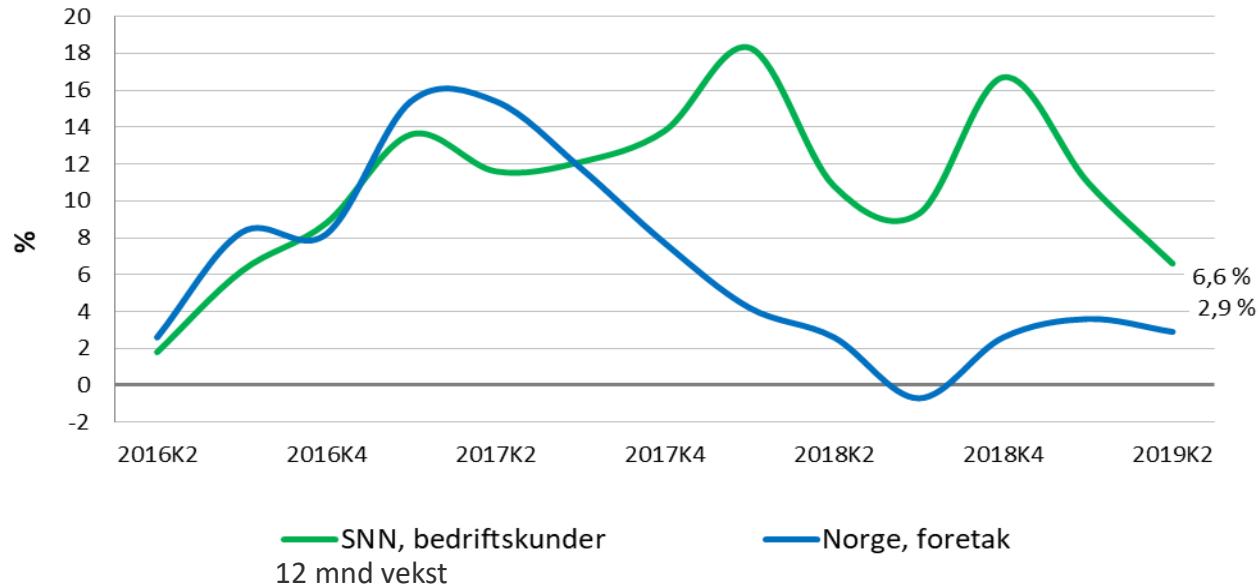
Kredittvekst i foretakene



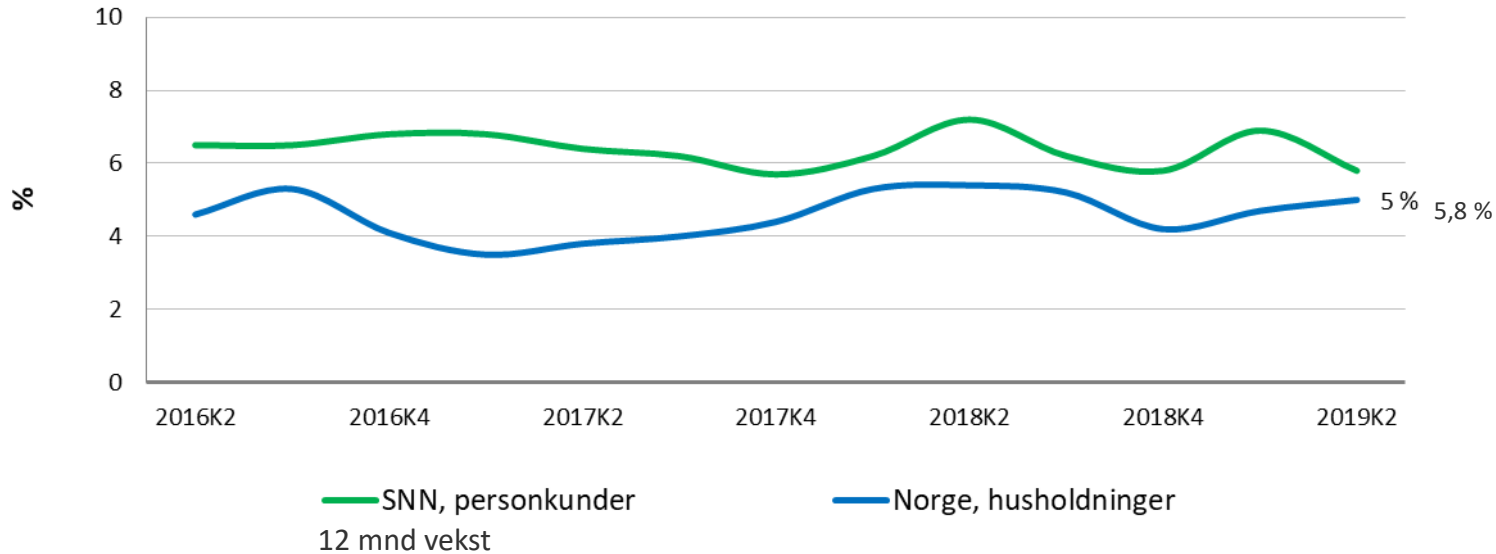
Kredittvekst i husholdningene



Innskuddsvekst i foretakene



Innskuddsvekst i husholdningene

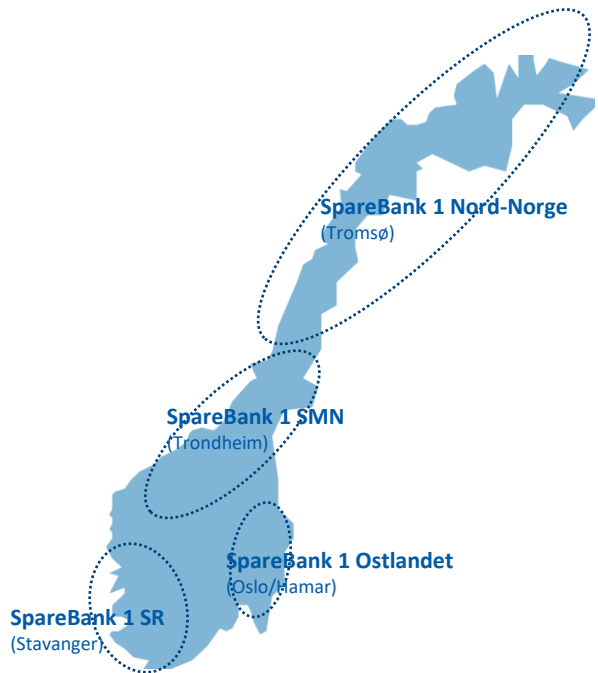


5

SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

SpareBank 1-alliansen:

En nasjonal vinner med regionalt fokus



- **SpareBank 1-alliansen består av 14 banker:** uavhengige i hver sin region. Beslutninger tas nær kunden, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- **Opererer utelukkende i Norge,** med landets mest omfattende nettverk
- **Felles forretningsplattform og utvikling** i SpareBank 1 Banksamarbeidet, tidlig ute med teknologisk innovasjon, med landets beste mobilbank
- **Felles eide produktselskaper** gir større produktbredde og høy innovasjonstakt
- **Markedsleder** i kjernemarkedene regionalt; markedsandel 30-50 %

SpareBank 1 Alliansen

