

Investorpresentasjon

1. halvår 2019

Arild Bjørn Hansen

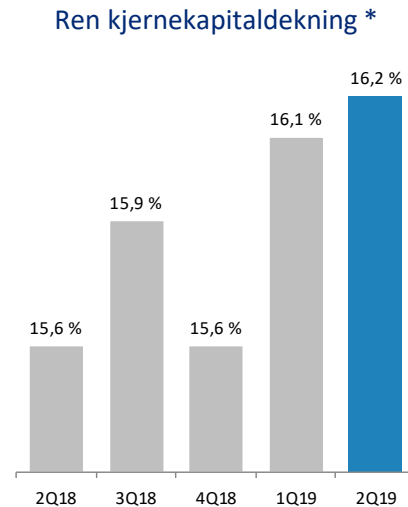
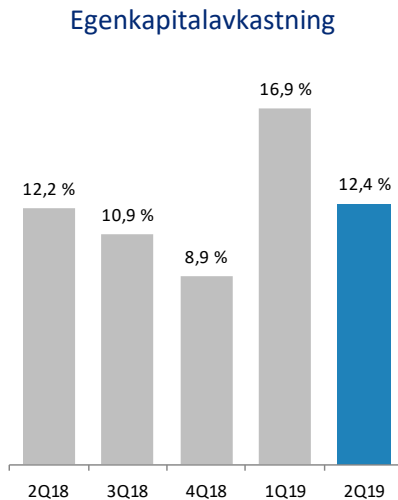
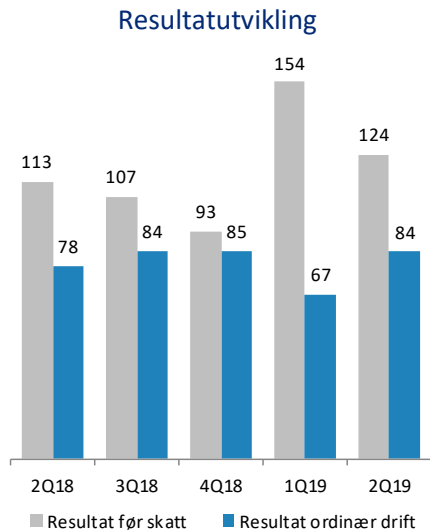
Lillian Lundberg



Hovedpunkter i kvartalet

- Mottatt pilar 2 krav på 1,7 %
- Verdiregulering av eiendom medfører at SpareBank 1 Gruppen leverer et spesielt godt kvartalsregnskap.
- Rentenetto øker
- Utlånsveksten tar seg opp i kvartalet
 - Vekstmålet for året for PM nedjusteres i takt med markedsutviklingen
 - Stor etterspørsel med tilfredsstillende inntjening og risiko på BM
- Fortsatt god utvikling i EM1
- Lave tap

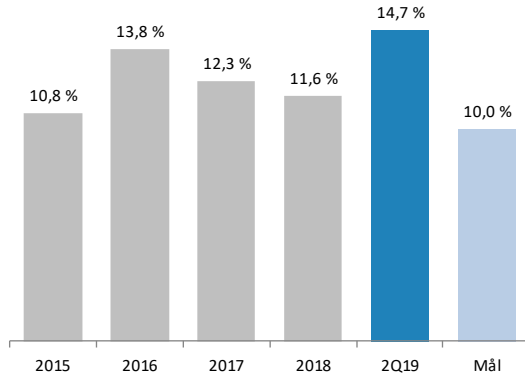
Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling



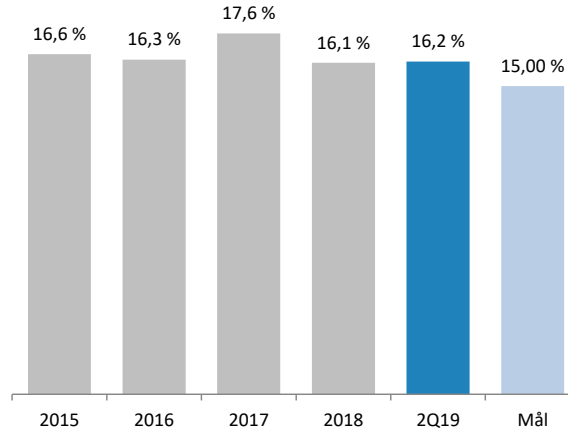
*Ren kjernekapitaldekning morbank forholdsmessig konsolidert t.o.m 1Q19, konsern forholdsmessig konsolidert f.o.m 2Q19.

Nøkkeltall – utvikling hittil i år og mål for 2019

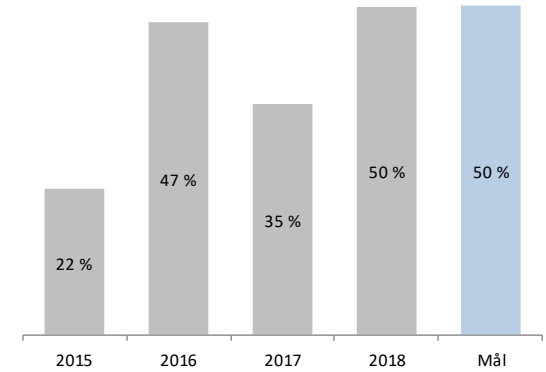
Egenkapitalavkastning



Ren kjernekapitaldekning *



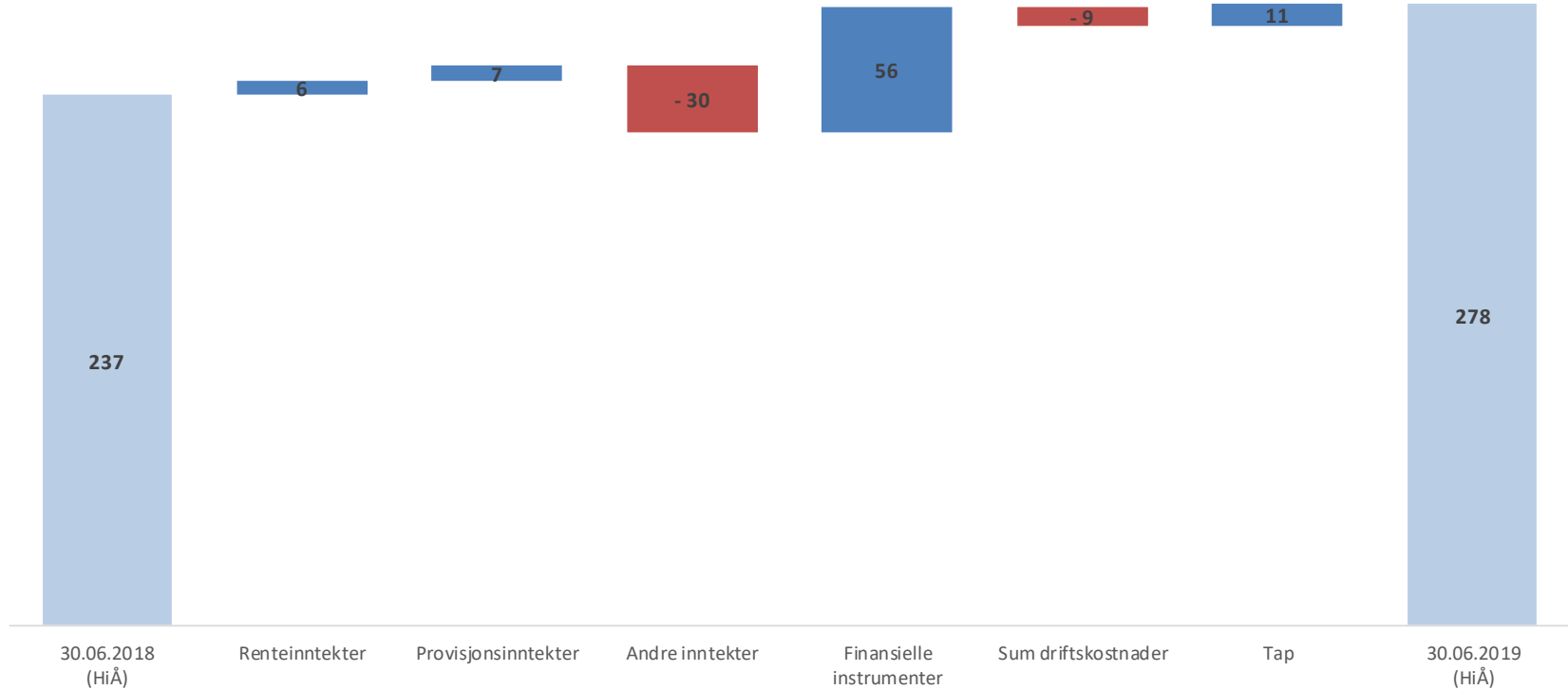
Utbytteutdeling



*Ren kjernekapitaldekning morbank forholdsmessig konsolidert t.o.m 1Q19, konsern forholdsmessig konsolidert f.o.m 2Q19.

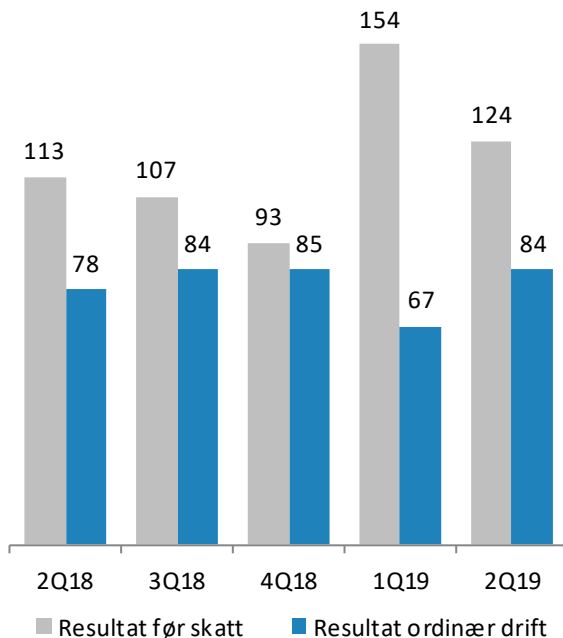
Resultatutvikling

Hittil i år mot samme periode i fjor

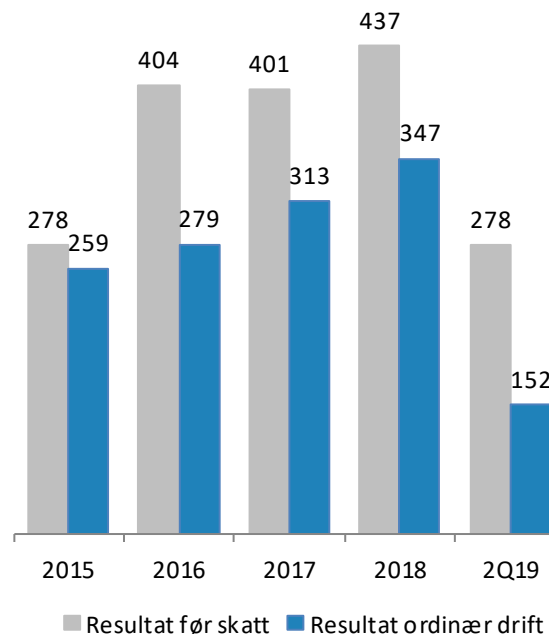


Resultatutvikling – positiv utvikling i ordinær drift

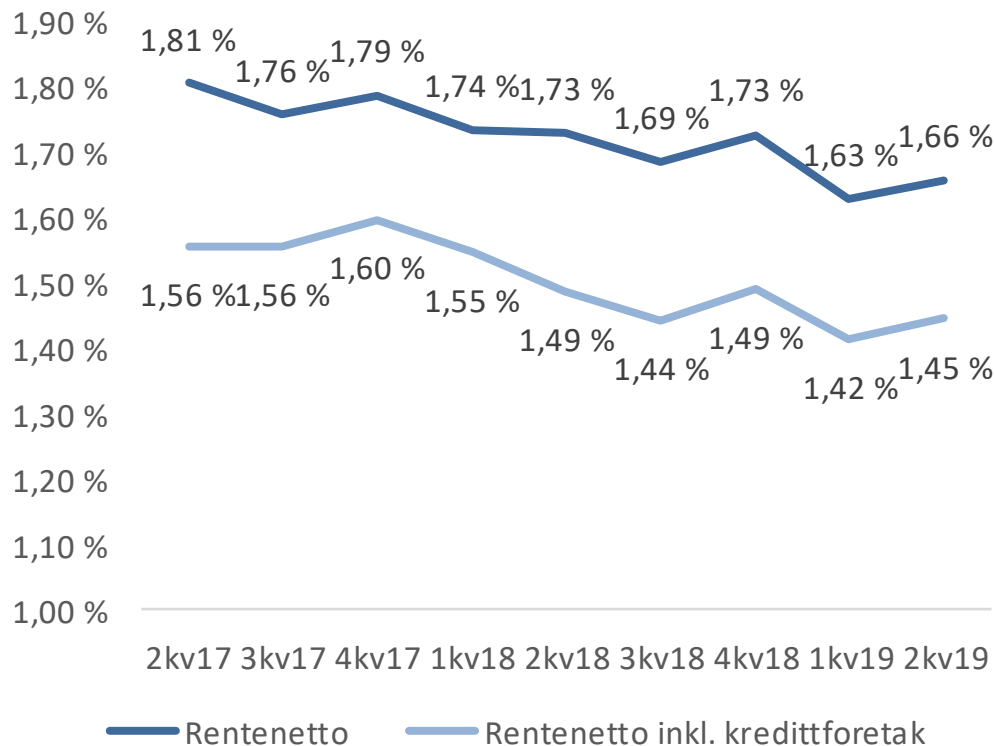
Kvartalsvis utvikling



Årlig utvikling

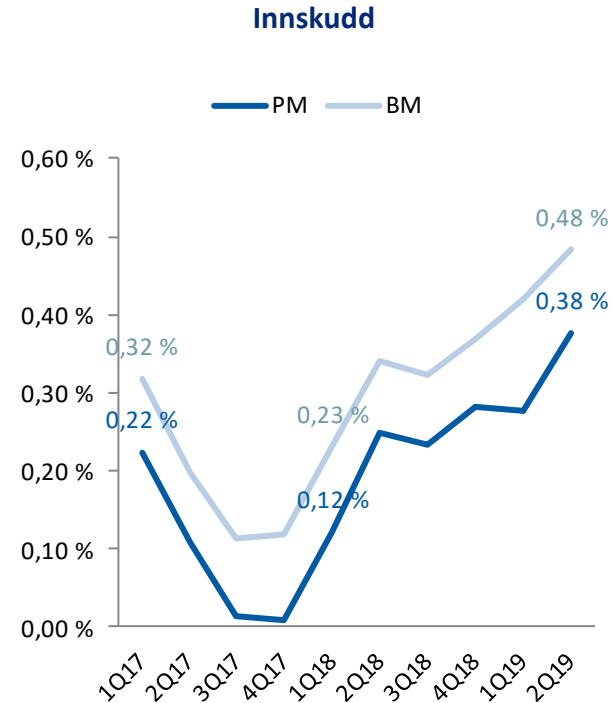
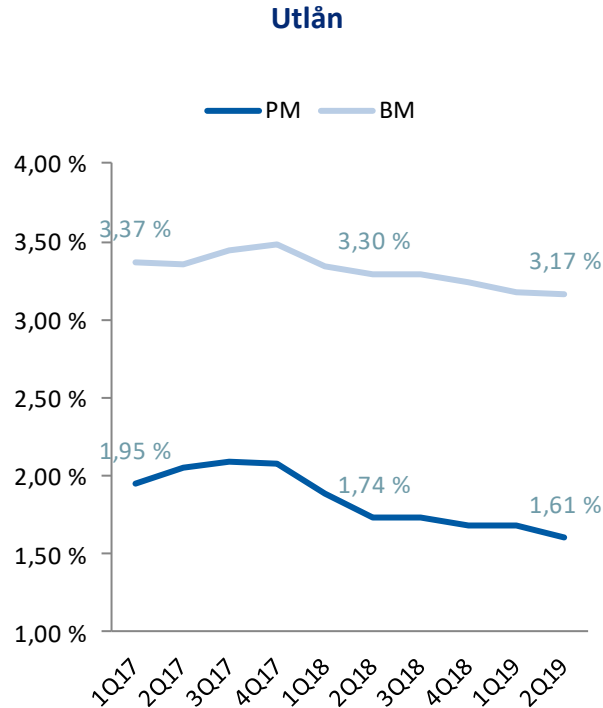


Rentenetto - renteendringen har fått effekt

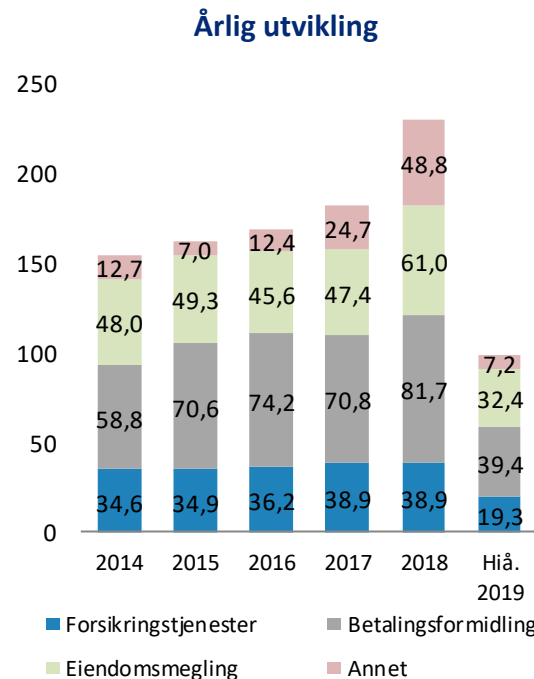
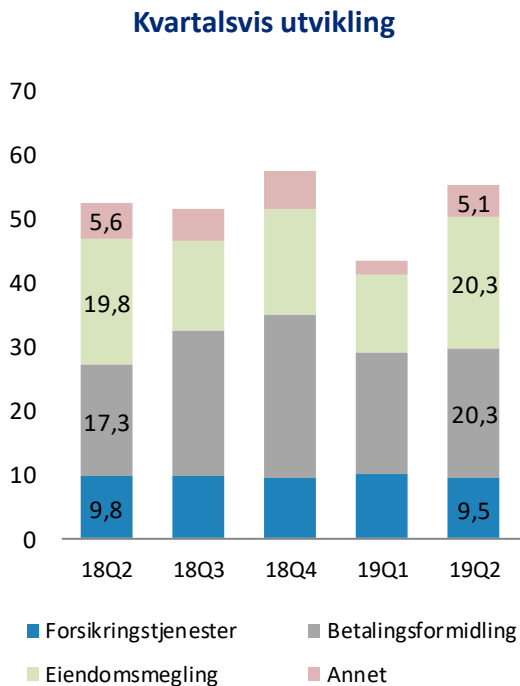


- Renteendring i mai 19
- Neste renteendring i august 19

Utvikling i margin mot 3mnd Nibor



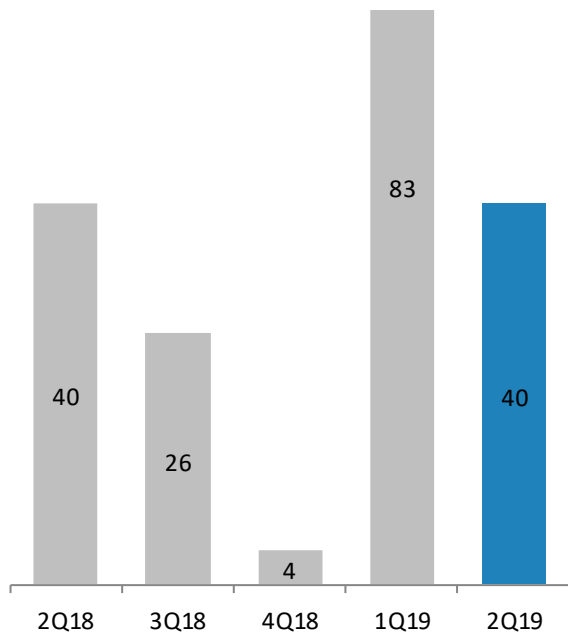
Provisjonsinntekter og andre inntekter * - positiv utvikling



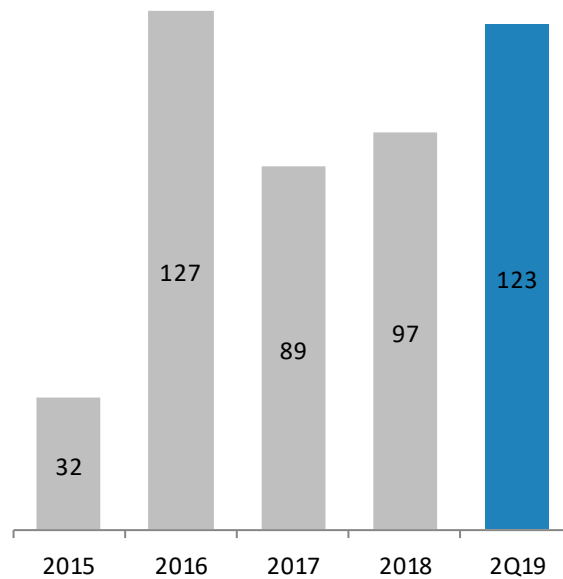
10 **Provisjonsinntektene er eksklusive inntekter fra kredittforetak
Annet: gjelder i hovedsak salg av eiendom*

Finansielle instrumenter – preget av forsikringsfusjon

Kvartalsvis utvikling



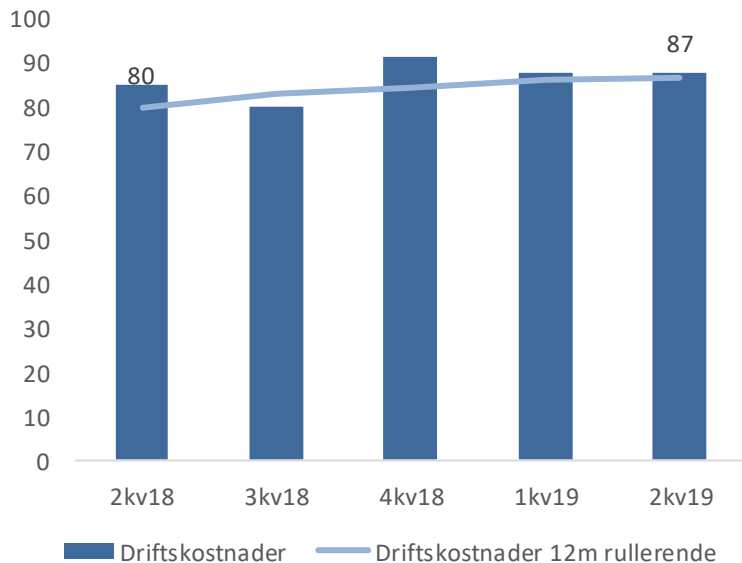
Årlig utvikling



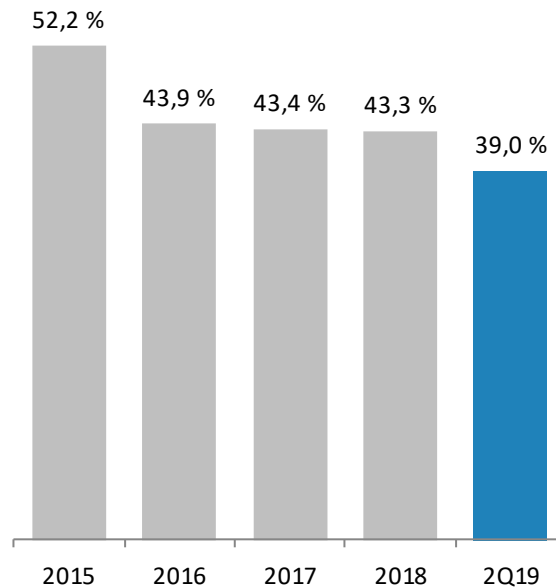
Kostnader – påvirket av satsing EM1 og flytting

Kontinuerlig
fokus

Kvartalsvis utvikling

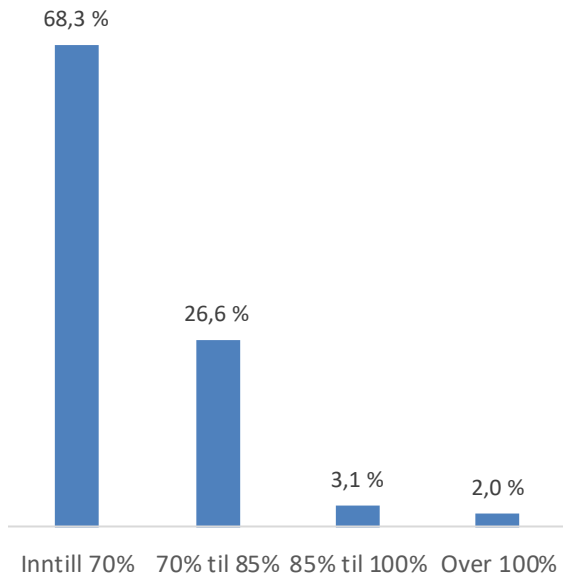


Årlig utvikling

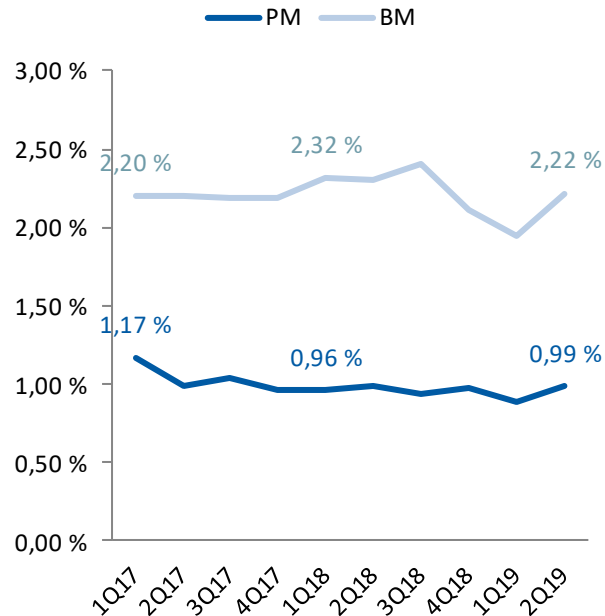


Gjennomgående lav risiko i porteføljen

LTV Personmarkedet*



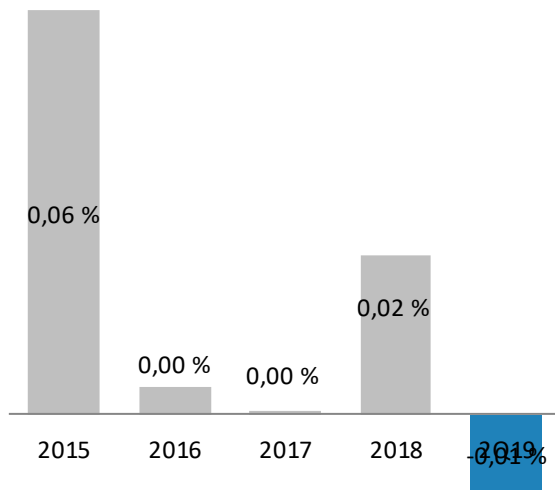
PD-utvikling**



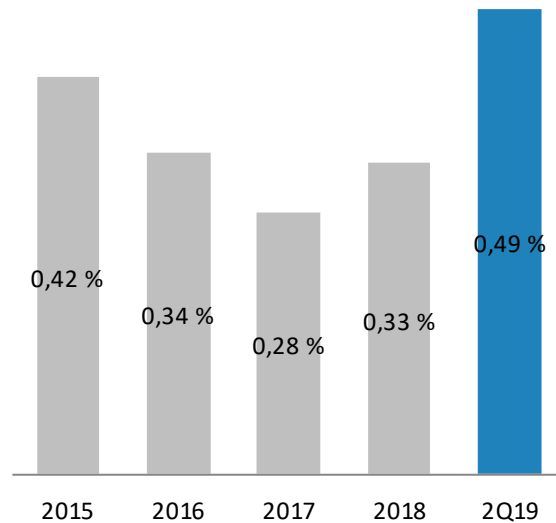
* Utlån er i sin helhet lagt i en kategori, dvs. hvis utlånets LTV overstiger 80% men er mindre enn 100%, vil hele utlånet ligge i kategorien 80 % til 100%. ** Grafen viser Total-PD.

Lave tap og lavt mislighold

Tap



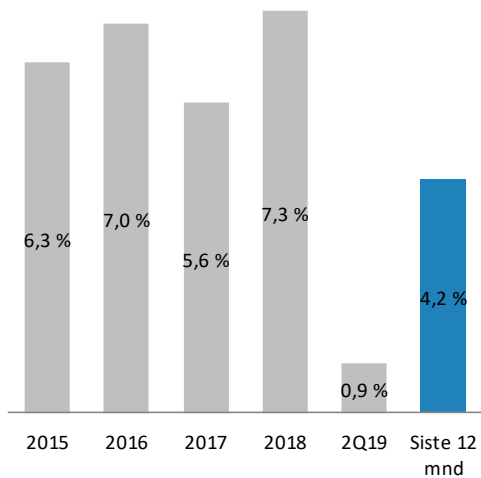
Misligholdt og tapsutsatt



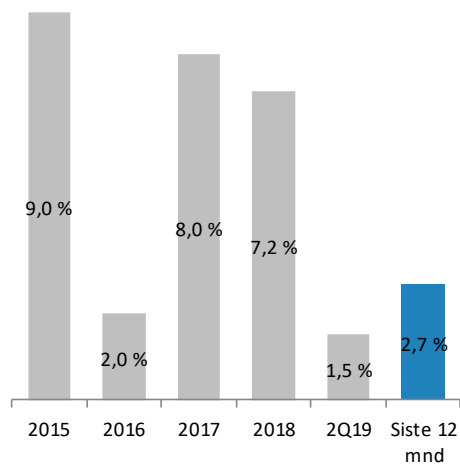
Balanseutvikling

Utlån- og innskuddsutvikling

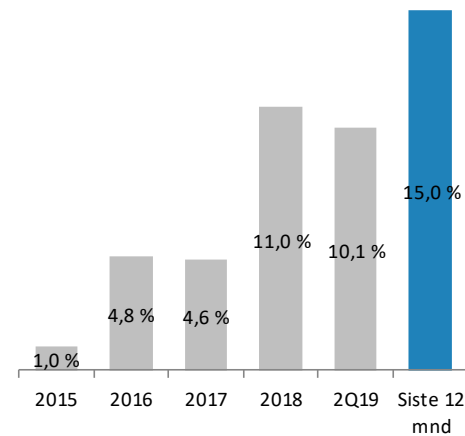
Utlånsvekst privatmarked



Utlånsvekst bedriftsmarked

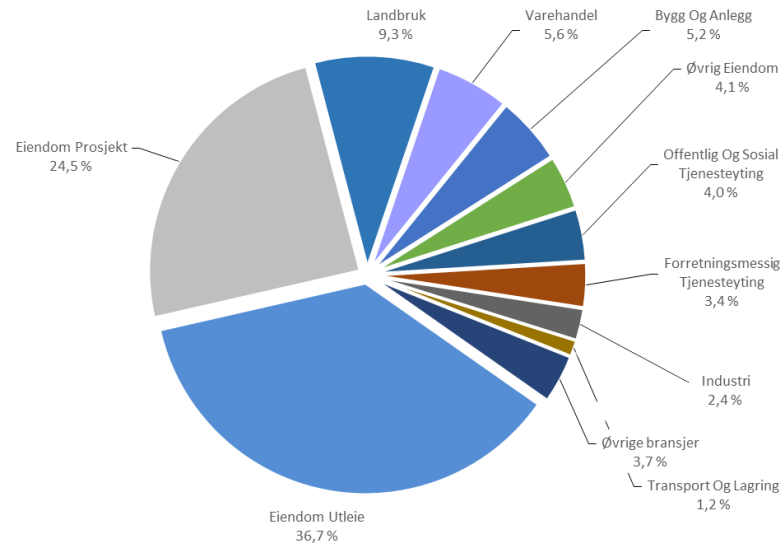
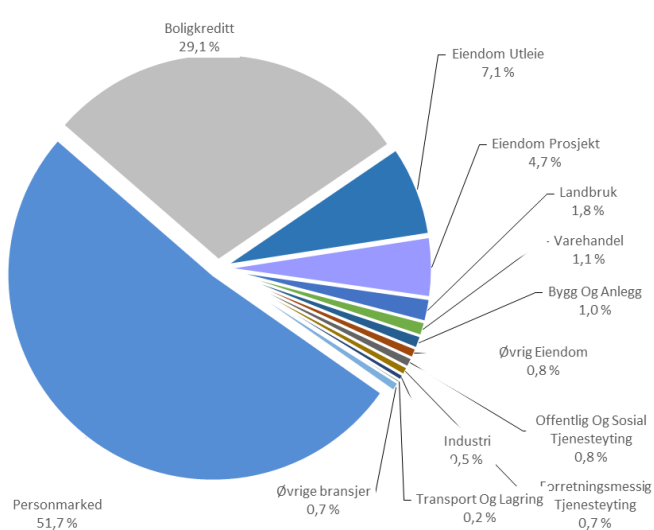


Innskuddsvekst



Porteføljefordeling

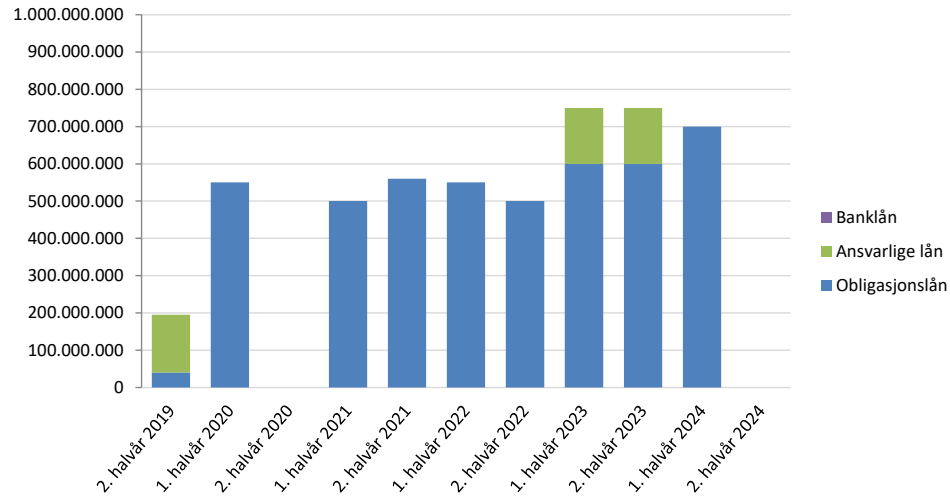
Bedriftsmarkedsporteføljen utgjør ca. 19 % av totalporteføljen



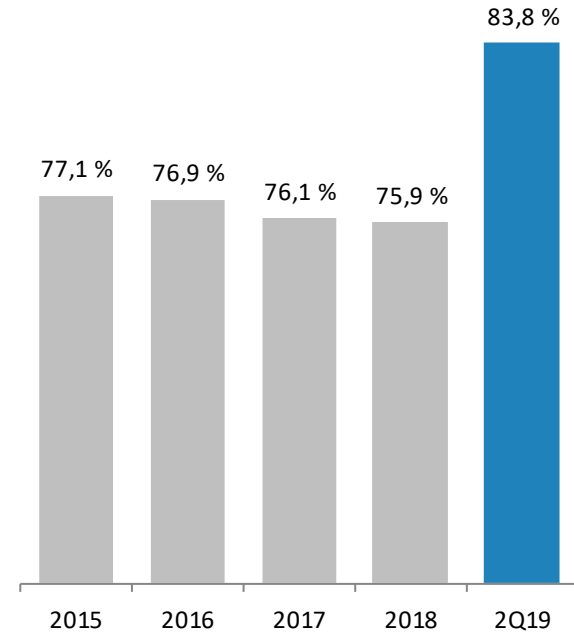
Finansiering

Finansiering

Forfallsstruktur ekstern funding



Innskuddsdekning

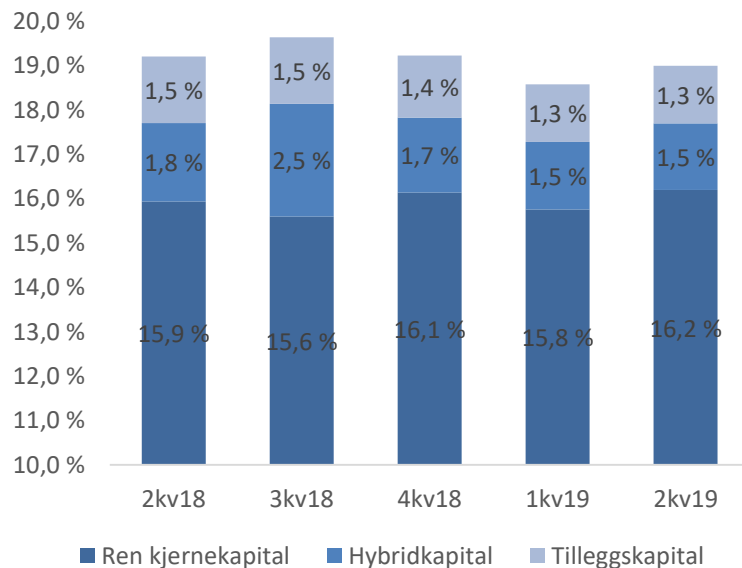


Kapital

Effekt av forslag til endrede kapitalkrav

	Konsolidert
SMB-rabatt	+0,5 %-poeng
<i>SMB-rabatt og bortfall av Basel 1-gulv</i>	<i>+1,8 %-poeng</i>
Forslag til økning i systemrisikobuffer	-1,5 %-poeng

Kapitaldekning - status



- Mål på ren kjernekapitaldekning økt til 15,0 %
- Krav til ren kjernekapitaldekning
 - 30.06.19: 13,7 %
 - 31.12.19: 14,2 %
- Krav til ren kjernekapitaldekning dersom systemrisikobuffer på 1,5 % innføres:
 - 31.12.19: 14,7 %
 - 31.12.20: 15,2 %
 - 31.12.21: 15,7 %
- Dagens rene kjernekapitaldekning er tilstrekkelig til å absorbere økningen
- Uforholdsmessig høy økning i systemrisikobuffer for standardbanker skaper konkurransevridning i markedet.

Oppsummering og utsiktene fremover

Oppsummering første halvår:

- Noe lavere utlånsvekst i PM enn ønsket
- Vekst i rentenetto
- Vekst i provisjonsinntekter
- Fallende kostnadsprosent
- Egenkapitalavkastning over 10 %
- Økt soliditet

Utsiktene fremover:

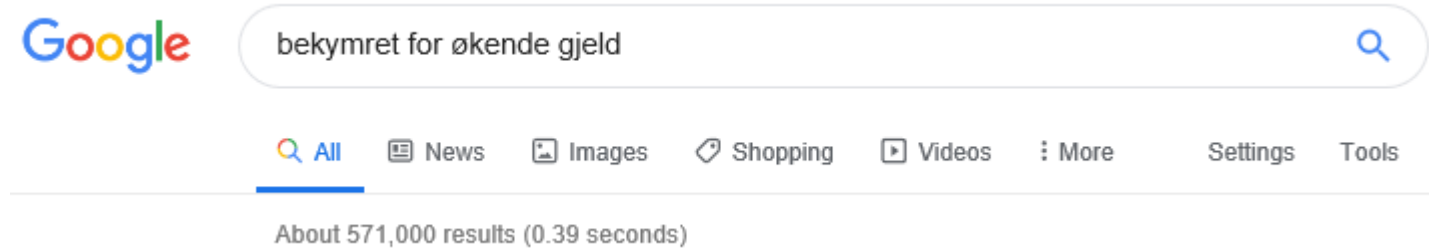
- Forventer et godt resultat for 2019
- Fortsatt lave tap
- Mål på 10 % Roe står fast
- Høy aktivitet hos EM 1 forventes å gi positive ringvirkninger for utlånsvirksomheten i banken

Tåler folket egentlig en
høyere rente?

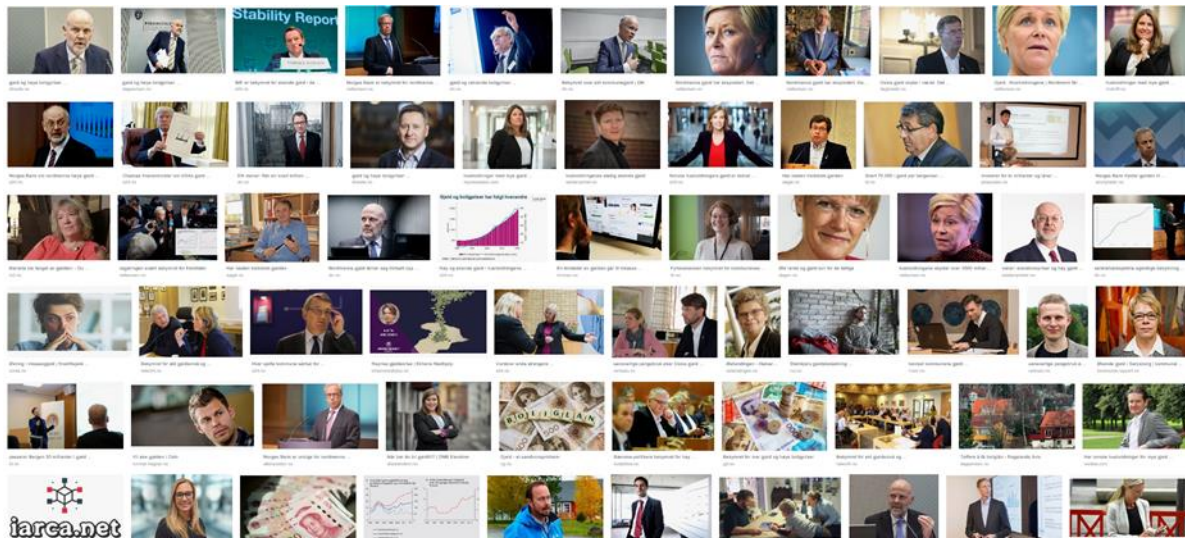
SpareBank 
ØSTFOLD•AKERSHUS



Bekymret for høy og økende gjeld?



Bolig, renter og gjeld – «alle» har meninger



Bolig, renter og gjeld – «alltid» skapt bekymringer

2012

Gjeld gir økt frykt for boligkrakk

Norske husholdninger har mer gjeld enn noen gang tidligere, og nå advarer en rekke utenlandske finansanalytikere for boligkrakk i Norge. Også vår egen finansminister er urolig, men tror låntakerne klarer sine forpliktelser med den lave lånerenta.

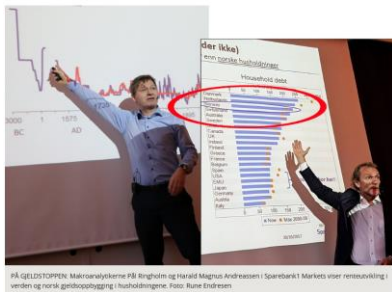
31 Jul 2012 · NYHETER

Av Dag Solberg · Kommentarer (0)

Bare siden 2008 har boligprisene økt med 30 prosent. Samtidig har norske husholdningers gjeld økt til 200 prosent av disponibel årlig inntekt. Før boligkrakket på begynnelsen av 1990-tallet, var husholdningenes gjeld rundt 150 prosent av inntekten.

2017

Landets fremste analytikere advarer alle boligeiere. Norge er i verdensstoppen av privat gjeld



2018

Høy og økende gjeld bekymrer Finanstilsynet

Finanstilsynet legger onsdag frem rapporten om den finansielle situasjonen i Norge. Tilsynet mener det går bra i økonomien, men er fortsatt bekymret for høye eiendomspriser og gjeldsgalopp.



Verden er mer forgjeldet i dag enn før finanskrisen i 2008

Faren for at den globale låneboblen skal sprekke og utløse en ny finanskrise er ikke over, ifølge amerikansk rapport.



Det største boligmarkedet i Østfold: Boligbonanza i Nye Moss



1 / 2
Det svinger: Ordfører Hanne Tollerud er fornøyd med at det svinger av boligmarkedet i Moss. Foto: Helge Warberg-Knoll

Av Helge Warberg-Knoll

11. august 2019, kl. 21:00

Den heftige utbyggingen har ført Nye Moss til salgstoppen i fylket. For tiden er over 460 boliger til salgs i Moss og Rygge, og med Våler er det 484 boliger. Bråstopp for jernbanen sørøver kan bety enda flere boliger i Moss.

Boligene i Fredrikstad selges raskest i hele landet



Sentrum, værste, litteraturhuset, Vestereiva, drone, Kråkerøy, byutvikling, brygga, bryggepromenaden, Bjølstad Foto: Erik Hagen

Av Kristian Bolstad

07. august 2019, kl. 06:20

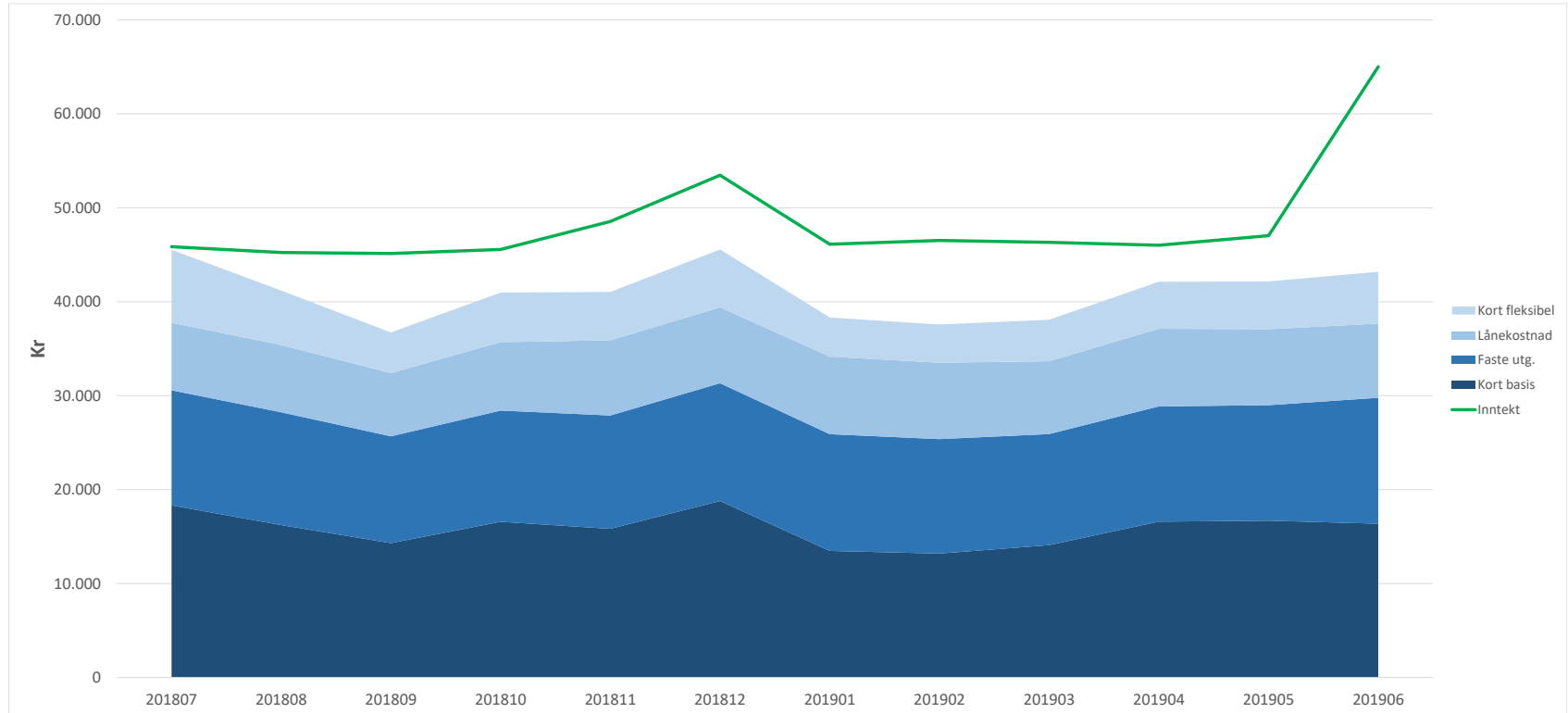
Boligprisene i Fredrikstad og Sarpsborg hadde det kraftigste prisfallet i hele landet for sommermåneden juli. Samtidig er det ingen steder i landet der boligene selges så raskt som i Nedre Glomma.

Hva sier porteføljen vår?

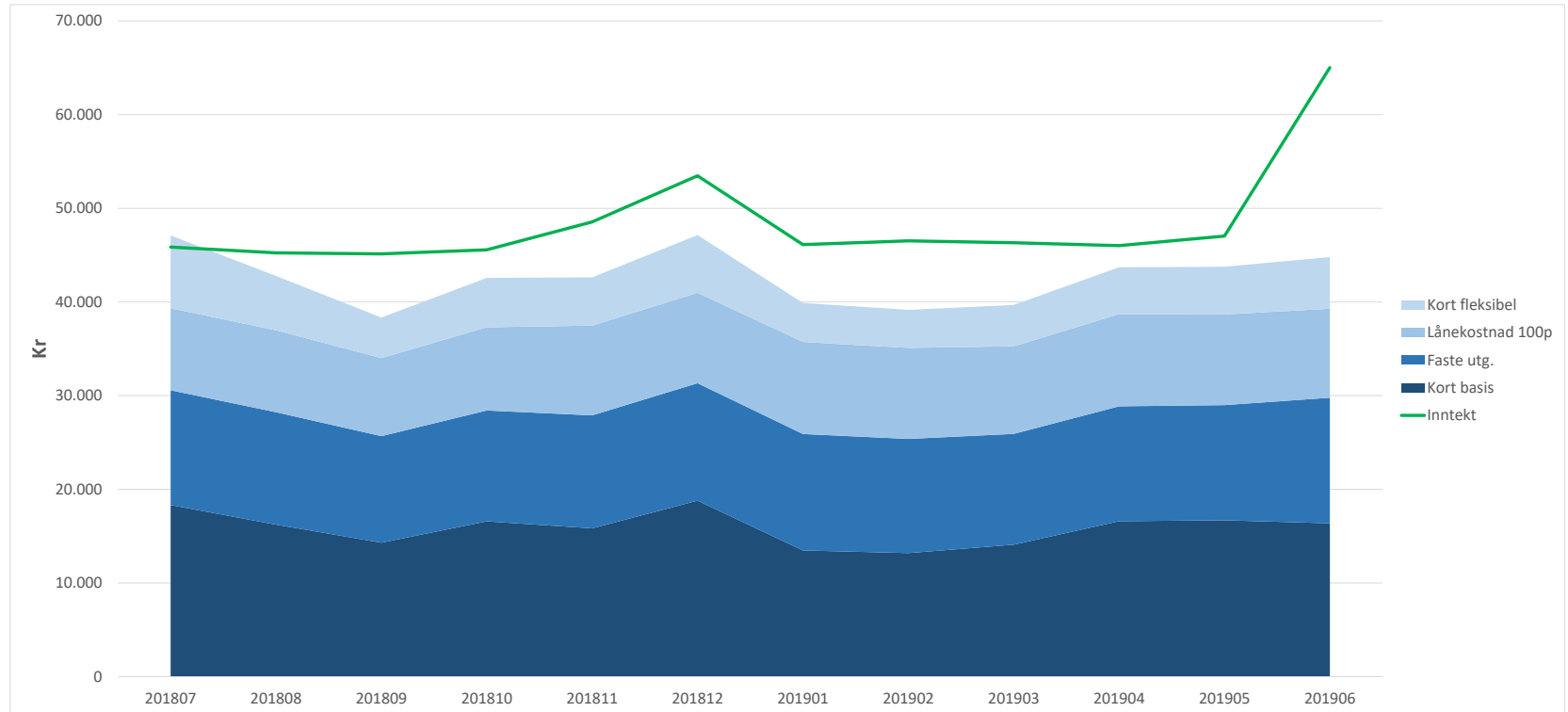
Forutsetninger

- Inntekt er snitt for familier med boliglån.
- Inntekt er et forsiktig estimat. Ved variable inntekter er nivå for laveste mnd valgt for hver 3 mndr periode
- Boliglån på minst 500.000 kr.
- Låneutgifter. En maksimal sum er satt for å fjerne ekstraordinær nedbetaling ol fra beregningen.

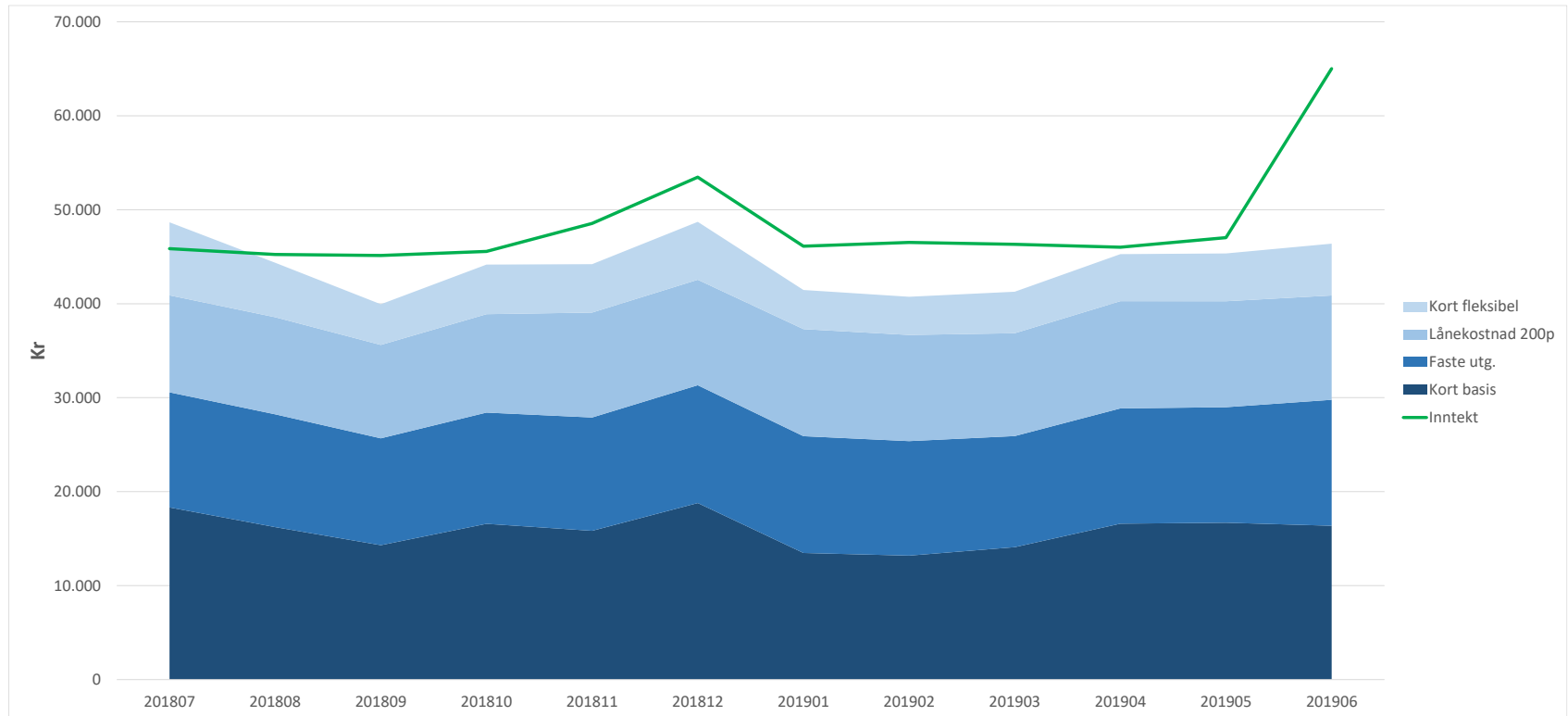
Nåsituasjon



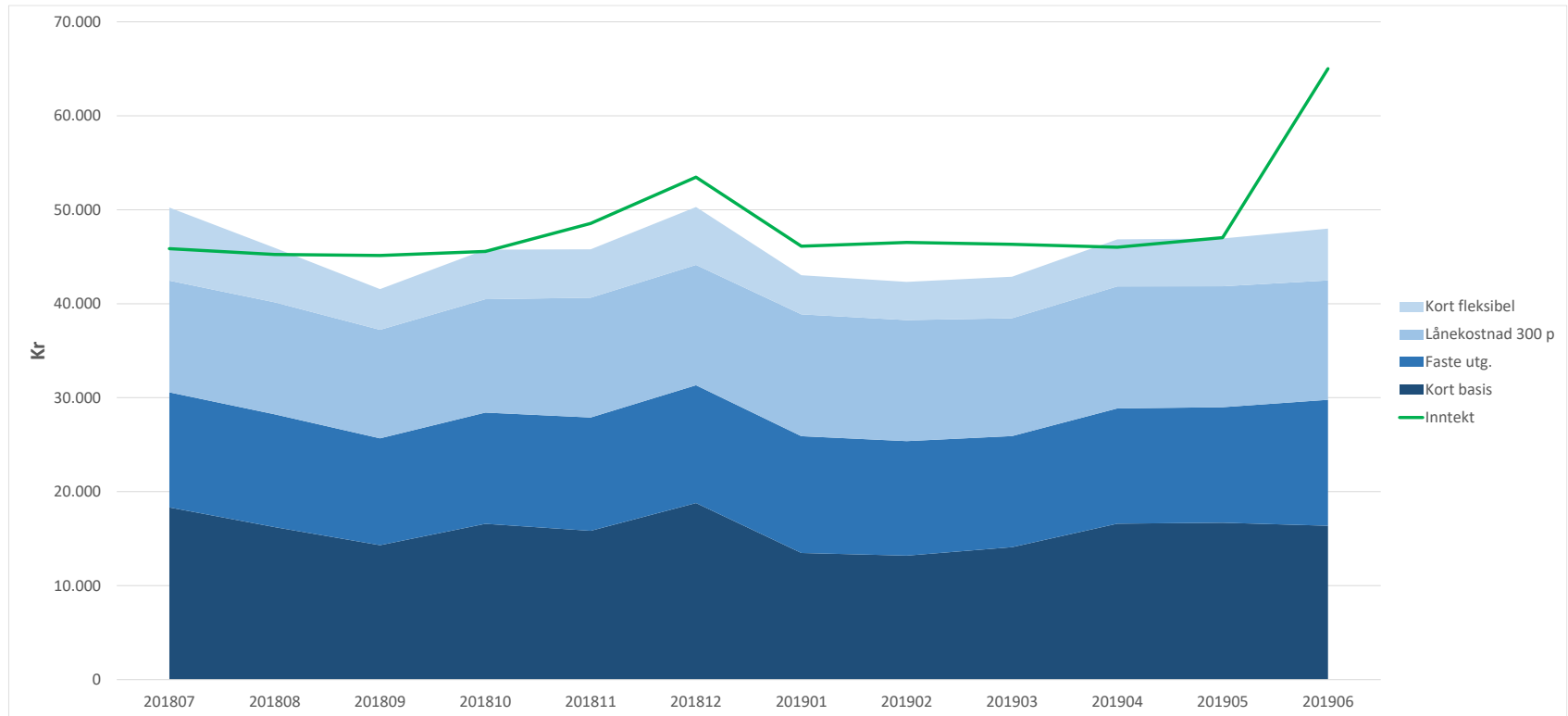
Renteøkning 1%



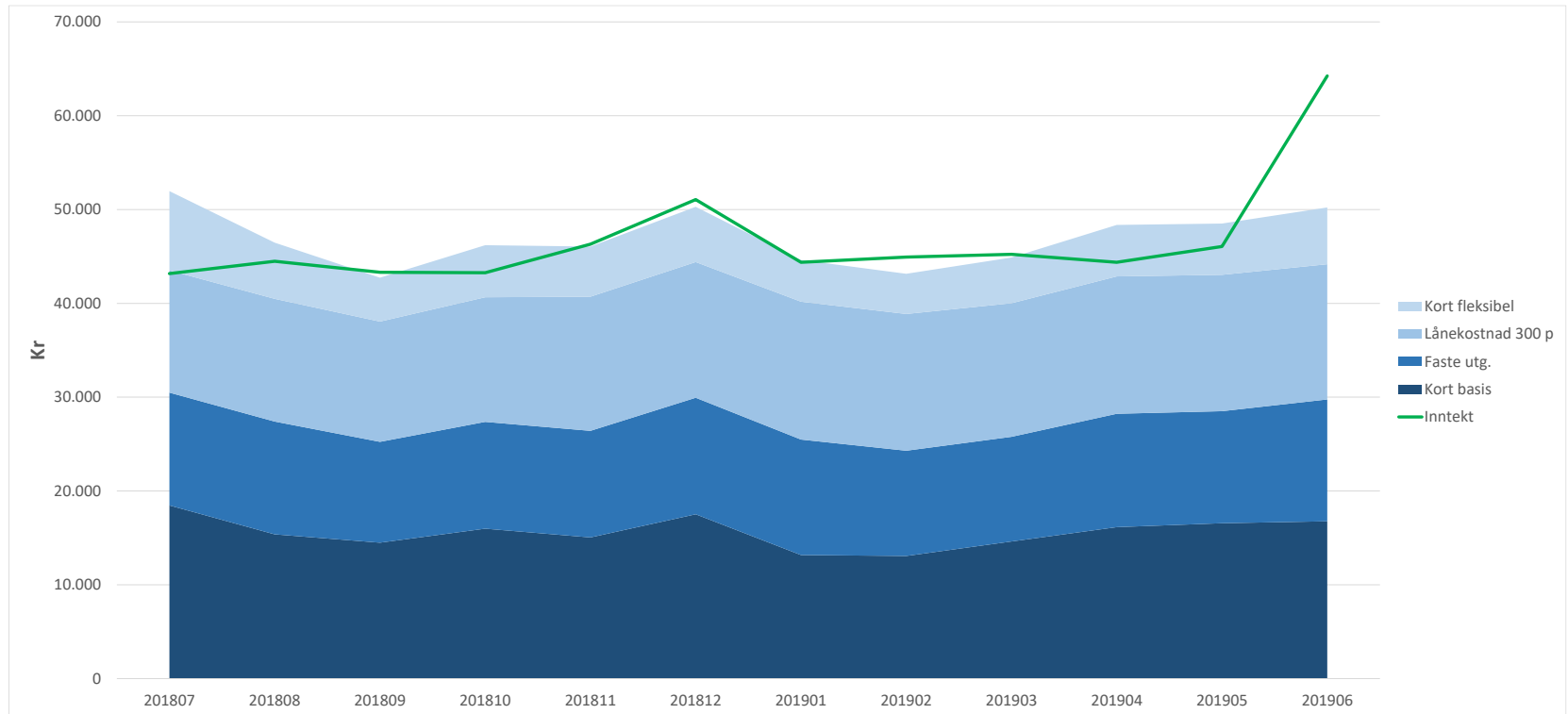
Renteøkning 2%



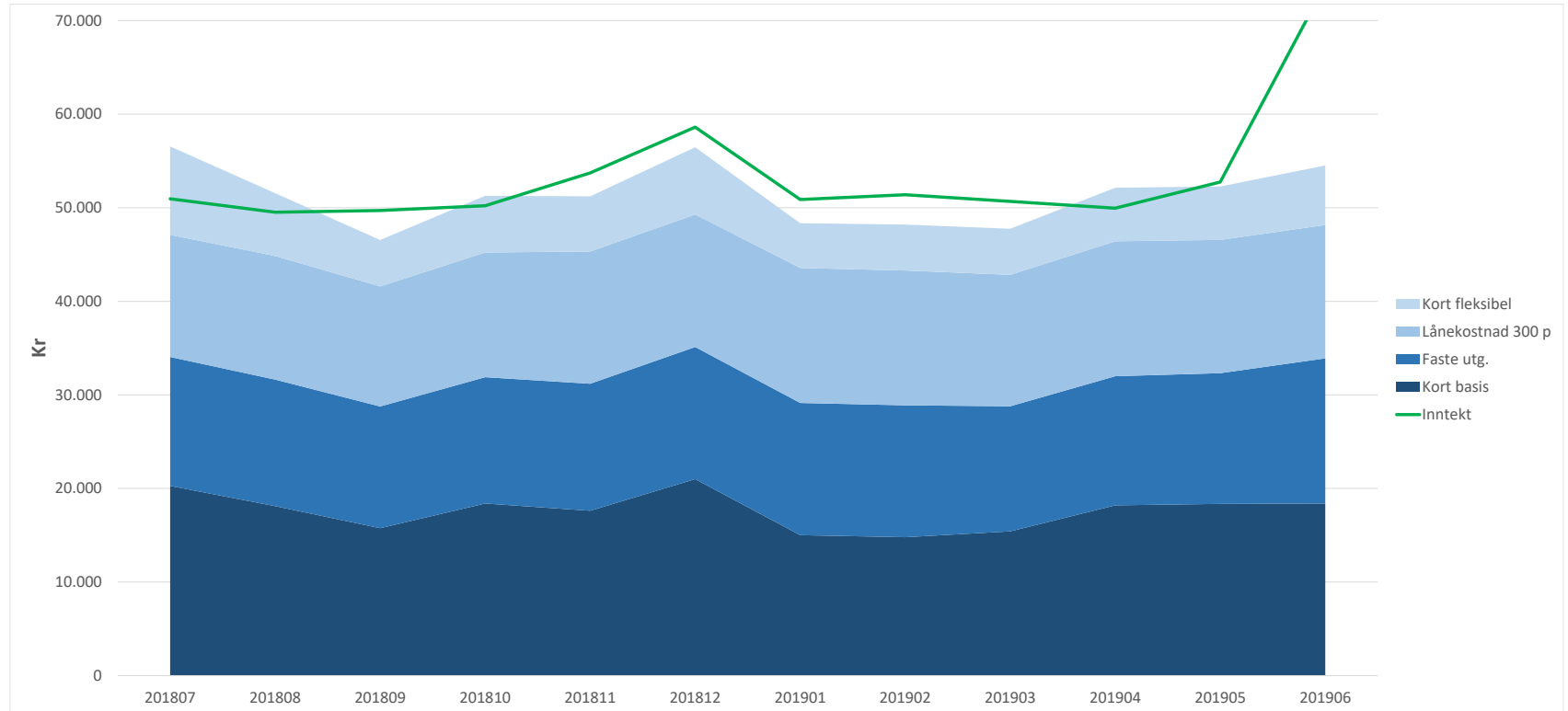
Renteøkning 3%



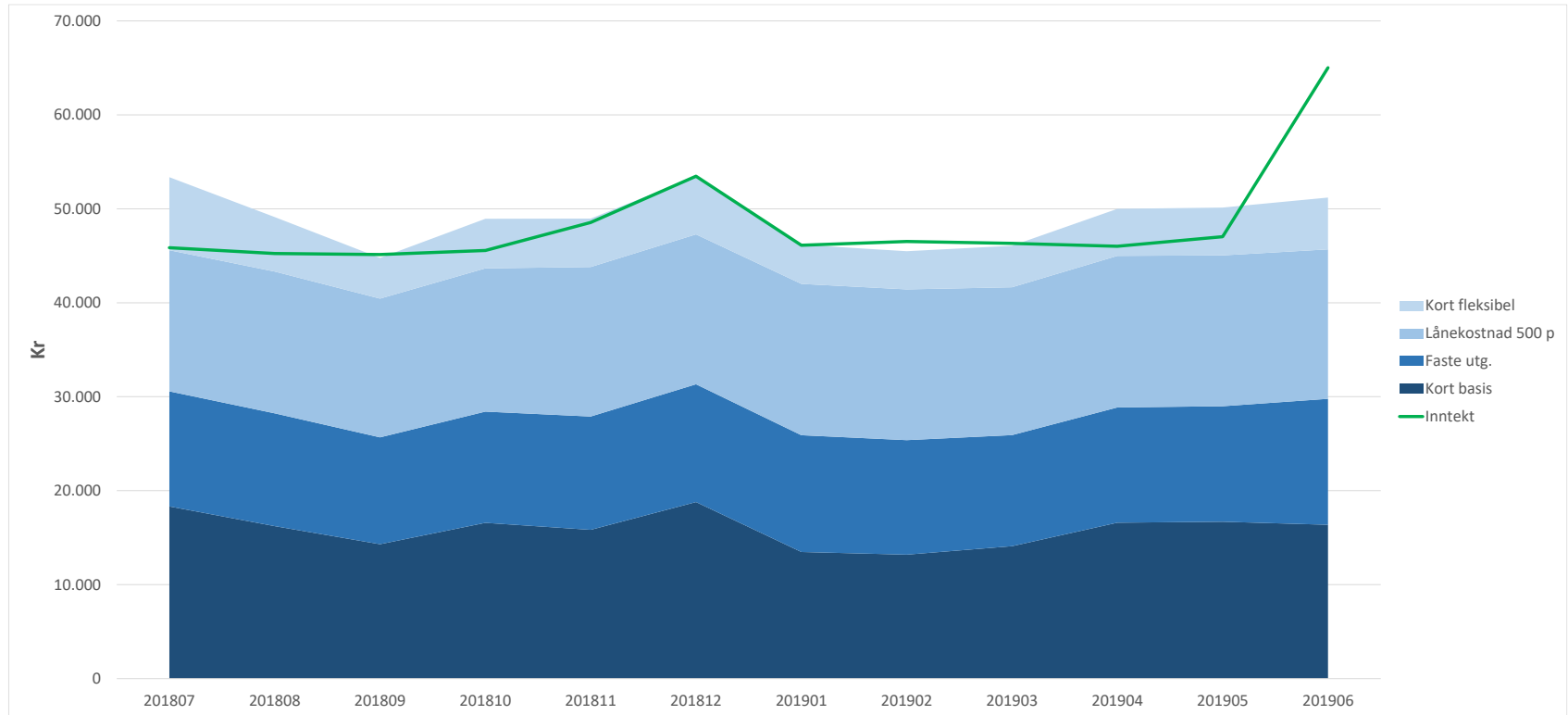
Renteøkning 3% - alder 28-35



Renteøkning 3% - alder 40-50



Renteøkning 5%



«Tåler folket egentlig høyere rente?»

- Gitt dagens gjeldsbelastning indikerer analyse av SpareBank 1 Østfold Akershus sine lånekunder at låntakerne tåler høyere rente.
- Bankhåndverket er godt.
- Boliglånsforskriften virker.

Tilleggsinformasjon

SpareBank 1 Østfold Akershus



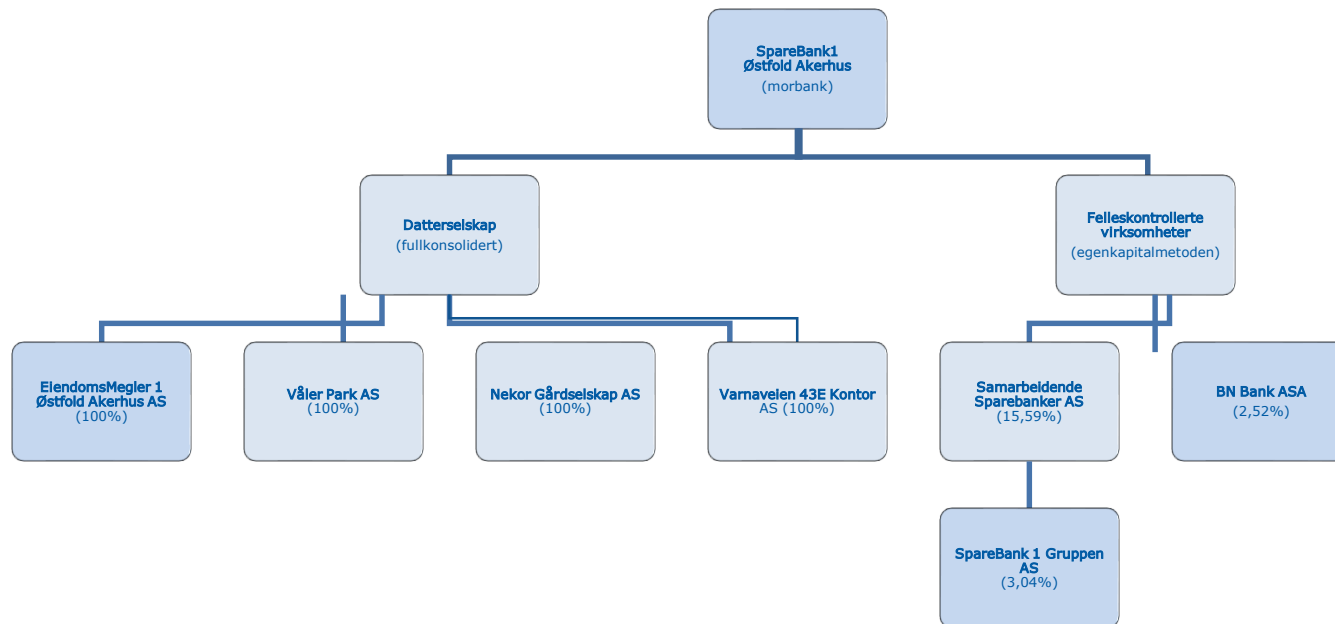
Kort om banken

- Børsnotert sparebank med markedsområde Østfold og Akershus syd
- 7 kontor, hvorav 5 i Østfold og 2 i Akershus
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak på ~33,0 MRD NOK
- SpareBank 1 Østfold Akershus konsernet består av morbanken SpareBank 1 Østfold Akershus, samt datterselskapene Nekor Gårdselskap AS (100 %), Varnaveien 43E Kontor AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS (100 %). Banken har også betydelige eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (SpareBank 1 Gruppen) og BN bank.)

Bankens historie

- Etablert i 1835 og er en av de eldste i landet
- Listet på Oslo Børs siden 1. november 2005 (ticker: SOAG)
- Rygge-Vaaler Sparebank ble dannet gjennom fusjon av Rygge Spb., Vaaler Spb. og Soon Spb. i 1971
- Rygge-Vaaler Sparebank og Halden Sparebank fusjonerte fra 1. november 2011 under navnet SpareBank 1 Østfold Akershus

Selskapsstruktur



SpareBank 1 Østfold Akershus



Nøkkeltall	30.06.2019	2018
Ren kjernekapitaldekning forh.m.kons	16,2 %	16,1 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	33,0 mrd	31,7 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	27,5 mrd	27,2 mrd
Innskudd	15,8 mrd	14,4 mrd
Innskuddsdekning eks. kredittforetak	83,8 %	75,9 %
Årsverk	203,6	200,9

Resultat

Morbank					Konsern					
30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018	(i hele tusen kroner)	30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018
300 414	260 589	154 227	134 061	548 482	Renteinntekter målt til amortisert kost	300 415	260 591	154 227	134 062	548 495
34 561	26 215	17 777	13 533	55 526	Renteinntekter målt til virkelig verdi	34 561	26 215	17 777	13 533	55 526
142 014	103 803	73 707	54 464	223 811	Rentekostnader	140 953	103 654	73 068	54 346	223 304
192 961	183 001	98 297	93 129	380 197	Netto renteinntekter	194 023	183 152	98 936	93 249	380 716
107 991	106 296	57 001	51 955	221 584	Provisjonsinntekter	140 371	136 556	77 289	71 796	282 555
6 625	4 946	3 522	2 637	10 477	Provisjonskostnader	6 625	4 946	3 522	2 637	10 477
1 619	53 257	995	849	55 290	Andre driftsinntekter	- 506	29 699	- 557	1 112	31 985
102 985	154 608	54 474	50 167	266 397	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	133 240	161 309	73 210	70 271	304 062
14 121	20 642	9 054	662	23 787	Utbytte	14 121	20 642	9 054	662	23 787
105 401	64 749	103 401	44 654	64 749	Inntekter av eierinteresser	109 924	22 243	30 764	14 239	52 303
- 969	24 076	- 36	25 082	20 717	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	- 969	24 076	- 36	25 082	20 717
118 553	109 467	112 419	70 398	109 253	Netto inntekter på finansielle instrumenter	123 076	66 961	39 782	39 983	96 807
414 499	447 076	265 190	213 695	755 847	Sum netto inntekter	450 339	411 422	211 928	203 503	781 586
76 973	74 158	35 913	34 981	150 505	Personalkostnader	99 355	95 340	48 266	47 226	193 095
73 156	65 150	37 507	33 621	134 397	Andre driftskostnader	76 308	71 530	39 480	37 805	144 993
150 128	139 307	73 420	68 602	284 902	Sum driftskostnader før tap	175 663	166 871	87 746	85 031	338 088
264 371	307 769	191 771	145 093	470 945	Driftsresultat før tap	274 676	244 551	124 182	118 473	443 497
- 3 203	7 318	257	5 454	6 396	Tap på utlån og garantier	- 3 203	7 318	257	5 454	6 396
267 573	300 451	191 514	139 639	464 549	Resultat før skatt	277 879	237 234	123 926	113 018	437 101
37 200	38 800	20 100	18 395	76 823	Skattekostnad	38 514	39 559	21 221	19 305	78 881
230 373	261 651	171 414	121 244	387 727	Resultat fra videreført virksomhet	239 365	197 674	102 705	93 714	358 220
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-	-	-	-	-
230 373	261 651	171 414	121 244	387 727	Periodens resultat	239 365	197 674	102 705	93 714	358 220
Pr. egenkapitalbevis										
17,41	19,77	12,95	9,16	29,30	Resultat / Utvannet resultat	18,09	14,94	7,76	7,08	27,07

Balansen

Morbank			Konsern			
30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	(i hele tusen kroner)	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
103 022	65 977	62 122	Kontanter og fordringer på sentralbanker	103 022	65 977	62 122
2 064 560	1 694 378	1 571 272	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 064 560	1 694 378	1 571 272
18 808 907	18 084 896	18 857 342	Netto utlån til kunder	18 808 907	18 084 896	18 857 342
1 878 034	1 367 917	1 645 437	Sertifikater og obligasjoner	1 878 034	1 367 917	1 645 437
29 539	19 013	11 323	Derivater	29 539	19 013	11 323
804 037	760 889	763 674	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	804 037	760 889	763 674
230 498	219 907	219 907	Investering i eierinteresser	422 907	376 410	403 639
231 740	35 934	35 934	Investering i konsernselskaper	-	-	-
327	4 247	2 287	Immaterielle eiendeler	327	4 247	2 287
176 119	62 570	64 975	Varige driftsmidler	295 619	77 874	80 373
-	510	-	Utsatt skattefordel	802	1 492	757
19 837	27 270	17 101	Andre eiendeler	57 094	55 235	38 985
24 346 621	22 343 508	23 251 373	Sum eiendeler	24 464 848	22 508 328	23 437 211
27 610	179 469	176 047	Innskudd fra kredittinstitusjoner	27 610	179 469	176 047
15 826 505	13 760 184	14 376 967	Innskudd fra og gjeld til kunder	15 810 495	13 749 535	14 358 985
4 737 958	4 932 066	5 044 111	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 737 958	4 932 066	5 044 111
6 846	4 037	5 321	Derivater	6 846	4 037	5 321
34 015	38 139	74 181	Betalbar skatt	35 075	38 899	75 985
981	-	981	Utsatt skatt	981	-	981
219 505	96 015	123 210	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	152 282	112 303	135 165
150 807	150 723	150 723	Ansvarlig lånekapital	150 807	150 723	150 723
168 307	168 715	160 322	Fondsobligasjon	168 307	168 715	160 322
21 172 532	19 329 348	20 111 862	Sum gjeld	21 090 360	19 335 747	20 107 640
1 238 856	1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856	1 238 856
- 20	- 778	- 39	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 20	- 778	- 39
246 531	246 531	246 531	Overkurs	246 531	246 531	246 531
1 123 741	931 297	1 123 741	Utjevningsfond	1 123 741	931 297	1 123 741
-	-	193 223	Avsatt utbytte og gaver	-	-	193 223
150 000	150 000	150 000	Hybridkapital	150 000	150 000	150 000
178 240	165 094	178 240	Grunnfondskapital	178 240	165 094	178 240
8 958	22 408	8 958	Fond for urealiserte gevinster	8 958	22 408	8 958
- 2 591	- 899	1	Annen egenkapital	188 815	221 499	190 061
230 373	261 651	-	Periodens resultat	239 365	197 674	-
3 174 089	3 014 160	3 139 511	Sum egenkapital	3 374 488	3 172 581	3 329 571
24 346 621	22 343 508	23 251 373	Sum gjeld og egenkapital	24 464 848	22 508 328	23 437 211

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern					
30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018		30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018
<i>(i hele tusen kroner)</i>										
Provisjonsinntekter										
34 852	39 845	18 055	17 805	73 582	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	34 852	39 845	18 055	17 805	73 582
39 446	33 706	20 270	17 266	81 728	Betalingsformidling	39 446	33 706	20 270	17 266	81 728
19 349	19 743	9 498	9 776	38 945	Forsikringstjenester	19 349	19 743	9 498	9 776	38 945
0	0	0	0	0	Eiendomsmegling	32 379	30 260	20 288	19 841	60 970
4 210	4 203	3 294	1 977	8 632	Verdipapirromsetning	4 210	4 203	3 294	1 977	8 632
1 396	1 554	679	784	3 052	Garantiprovisjon	1 396	1 554	679	784	3 052
2 301	2 180	1 341	1 247	4 528	Provisjon valuta inkl. agio	2 301	2 180	1 341	1 247	4 528
6 438	5 065	3 865	3 102	11 117	Andre provisjonsinntekter	6 438	5 065	3 865	3 102	11 117
107 991	106 296	57 001	51 955	221 584	Sum provisjonsinntekter	140 371	136 556	77 289	71 796	282 555
Provisjonskostnader										
6 625	4 946	3 522	2 637	10 477	Betalingsformidling	6 625	4 946	3 522	2 637	10 477
6 625	4 946	3 522	2 637	10 477	Sum provisjonskostnader	6 625	4 946	3 522	2 637	10 477
Andre driftsinntekter										
1 119	1 128	564	578	2 284	Driftsinntekter faste eiendommer	184	1 153	- 371	586	2 309
0	51 077	0	0	51 077	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	27 400	0	0	27 400
500	1 052	431	271	1 929	Andre driftsinntekter	- 690	1 146	- 186	526	- 398
1 619	53 257	995	849	55 290	Sum andre driftsinntekter	- 506	29 699	- 557	1 112	31 985
102 985	154 608	54 474	50 167	266 397	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	133 240	161 309	73 210	70 271	304 062

Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank					Konsern					
30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018		30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018
7 955	21 980	3 365	23 033	20 865	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	7 955	21 980	3 365	23 033	20 865
- 6 200	2 100	- 2 500	2 100	2 300	Verdiendring på fastrenteutlån	- 6 200	2 100	- 2 500	2 100	2 300
- 2 724	- 3	- 901	- 51	- 2 448	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 2 724	- 3	- 901	- 51	- 2 448
- 8 924	2 097	- 3 401	2 049	- 148	Verdiending på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 8 924	2 097	- 3 401	2 049	- 148
14 121	20 642	9 054	662	23 787	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	14 121	20 642	9 054	662	23 787
14 121	20 642	9 054	662	23 787	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	14 121	20 642	9 054	662	23 787
2 000	20 095	0	0	20 095	- døtre	0	0	0	0	0
103 401	44 654	103 401	44 654	44 654	- felleskontrollert virksomhet	109 924	22 243	30 764	14 239	52 303
105 401	64 749	103 401	44 654	64 749	Sum inntekter av eierinteresser	109 924	22 243	30 764	14 239	52 303
2 871	4 666	592	- 206	4 429	Verdiendringer finansielle derivater til virkelig verdi	2 871	4 666	592	- 206	4 429
118 553	109 467	112 419	70 398	109 253	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	123 076	66 961	39 782	39 983	96 807

Driftskostnader

Morbank					Konsern					
30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018		30.06.2019	30.06.2018	2.kv 2019	2.kv 2018	Året 2018
76 973	74 158	35 913	34 981	150 505	(i hele tusen kroner)	99 355	95 340	48 266	47 226	193 095
11 254	4 866	5 565	2 442	9 974	Personalkostnader	10 160	5 635	5 031	2 830	11 542
6 866	8 982	3 634	4 902	17 591	Avskrivninger/nedskrivninger	6 472	7 755	3 240	4 232	20 374
23 450	23 790	11 876	12 012	47 583	Lokaler	25 357	23 181	13 783	11 704	48 835
10 292	6 495	5 834	3 306	14 768	IKT	10 882	6 035	6 424	3 071	15 895
1 042	1 004	1	0	2 371	Markedskostnader	1 123	726	81	0	3 276
3 516	3 175	2 082	1 912	7 519	Reiser, transportmidler, gaver, mv.	4 211	3 050	2 777	1 836	7 829
16 736	16 838	8 516	9 047	34 590	Kjøpte tjenester	18 103	25 149	8 143	14 131	37 243
150 128	139 307	73 420	68 602	284 902	Andre kostnader	175 663	166 871	87 746	85 031	338 088
					Sum driftskostnader					