

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Delårsregnskap pr. Q3 2022



Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihuset
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	Ca. 60.000
Bedriftskunder	Ca: 5.000
Forvaltningskapital	41 mrd. kroner
Årsverk i konsernet	228

Vi er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region

Hjørnestensbedrift – identitet og historie

Samfunnsengasjement og pådriver i regionen

Lønnsom vekst

Gode og dårlige tider



Vi har slått rot, men bidrar til videre vekst med nær og dyktig rådgivning.
Vi benytter fremtidsrettede digitale løsninger, og engasjerer oss i utviklingen av lokalsamfunnet.

Hovedpunkter: Sparebank 1 Ringerike Hadeland – Q3 2022

Solid
bankdrift

Lav
kredittrisiko

Sterk
markedsposisjon
og høy
kundetilfredshet

Rigget for mer
urolige tider

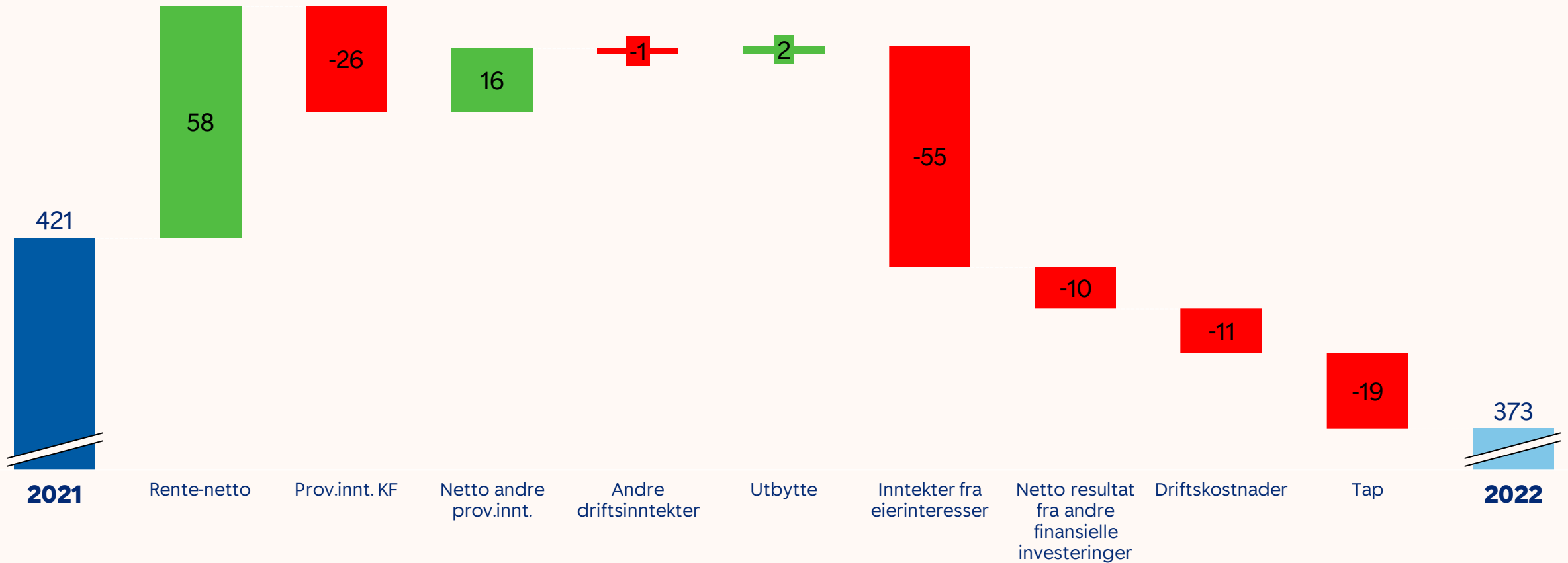
God underliggende bankdrift i urolige tider

Høy aktivitet og gode resultater fra bankdrift bidrar positivt, mens lavere inntekter fra SpareBank 1, nettotap fra finansielle instrumenter og økte tapsavsetninger demper resultatutviklingen

Resultat før skatt	373 (421) mill. kroner
EK-avkastning	9,0 % (10,9 %)
Kostnadsprosent	42,7 % (40,0 %)
Utlånstap	12 (- 7) mill. kroner
Inntektsfordeling	68 % / 32 %
Utlånsvekst	6,9 % (8,3 %)
Ren kj.kap.dekn.	18,3 % (17,9 %)
Resultat per EKB	17,59 (20,80) kr

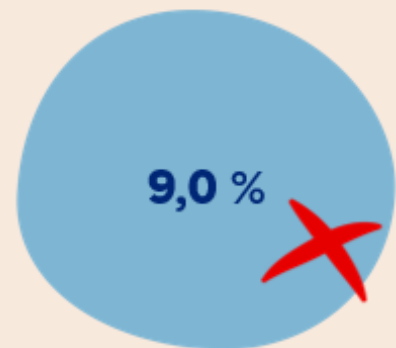


Endring i konsernets resultat hittil i år. Per 30.09.



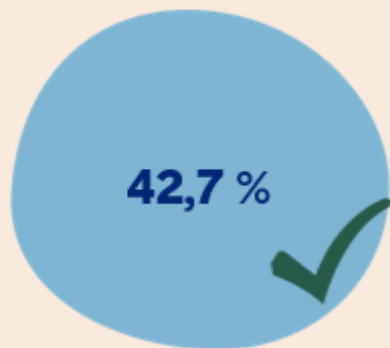
Vi er ikke måloppnående på finansielle mål

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd



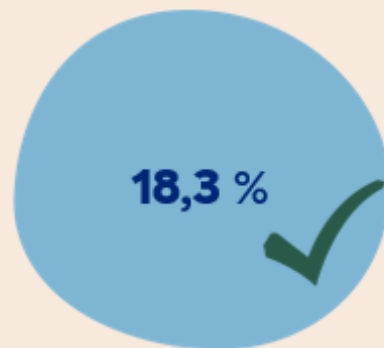
EK-avkastning

Mål for 2022:
11 %



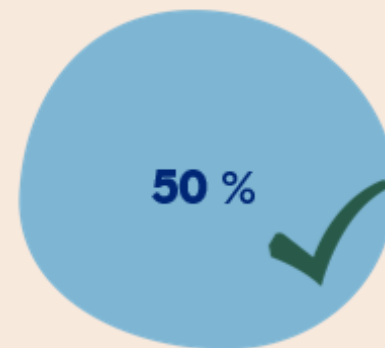
Kostnadsprosent

Mål for 2022:
< 43 %



Soliditet (CET1)

Mål for 2022:
Mynd.krav
+ 100 bsp

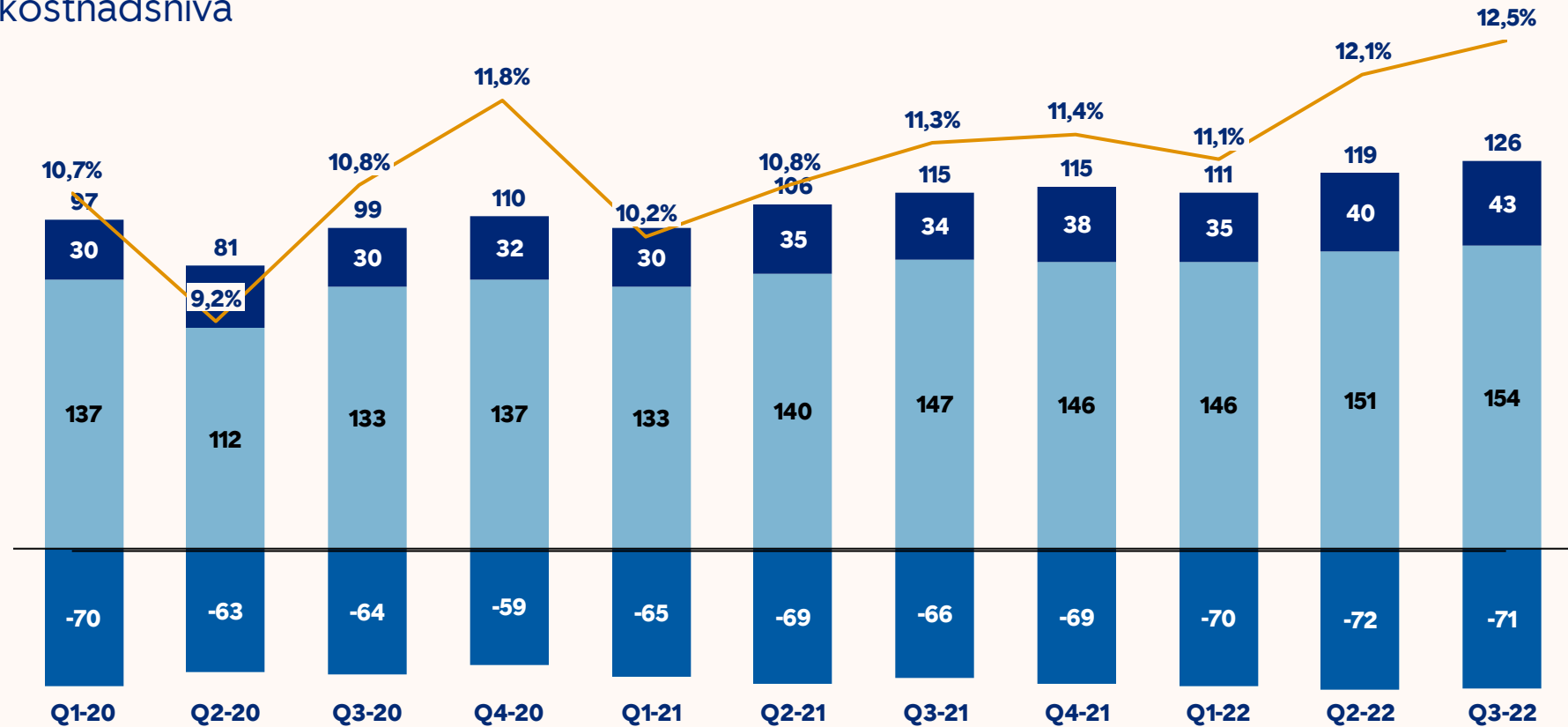


Utbytte

Mål for 2022:
50 %

God underliggende bankdrift

- Klar bedring i rentenetto
- God utvikling i øvrige provisjonsinntekter
- Stabilt kostnadsnivå



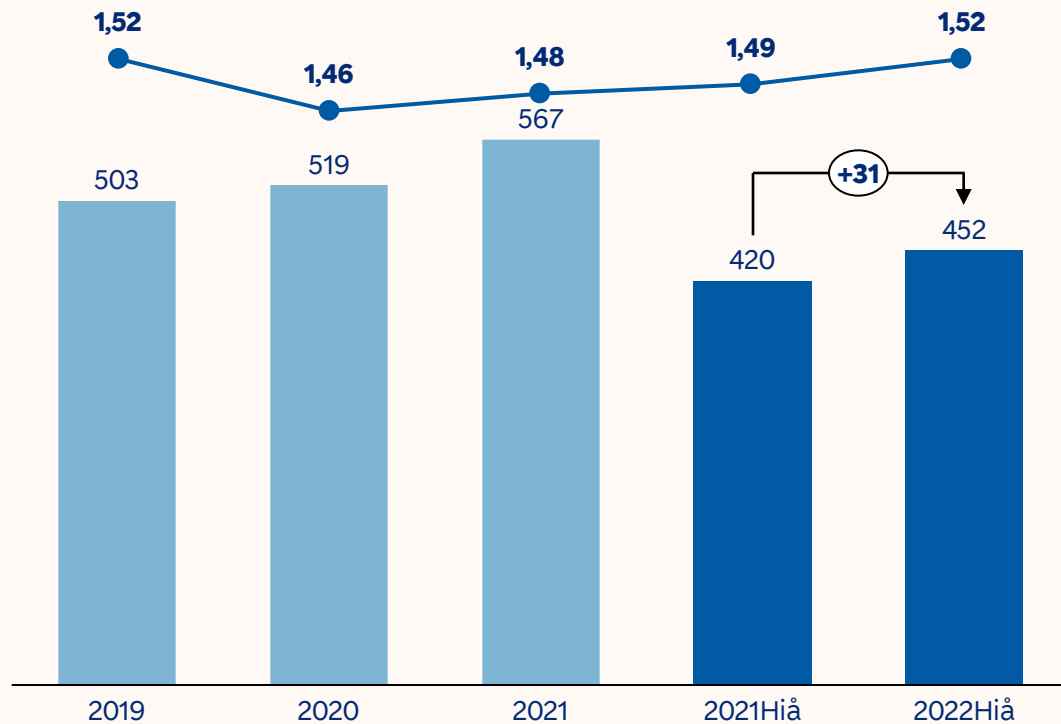
■ Sum driftskostnader ■ Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter ■ Netto renteinntekter inkl prov. BK

— Resultat ekskl. netto finans, tap og skatt, som andel av egenkapital morbank

NRI har økt med 7 % hiå drevet av volumvekst og reprising av portefølje

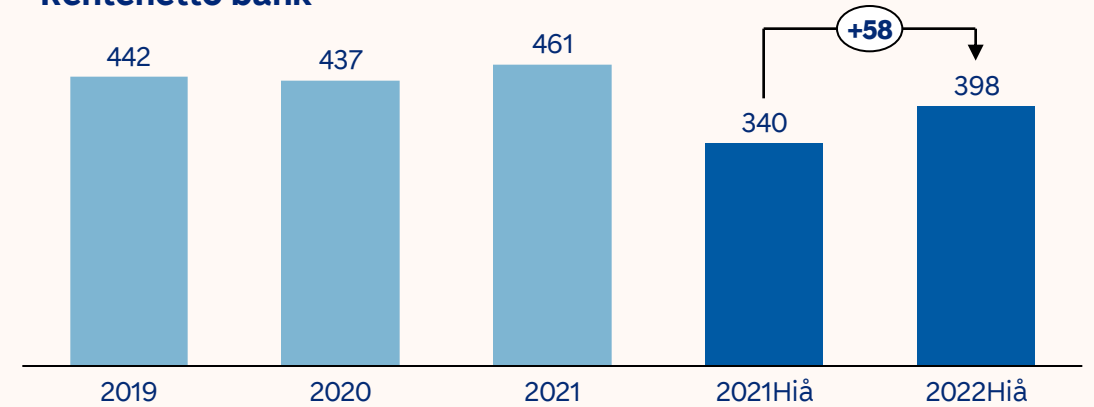
- Utlånene har økt med 6,2 (6,6) % hiå, mens innskuddene har økt med 6,5 (3,8) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene på 33 % skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 2022
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,5 %-poeng både i august og september til 2,25 % – RH har varslet reprising med effekt fra medio oktober og november – Norges Bank har varslet ytterligere 2 rentehevinger i 4. kvartal 2022

Netto renteinntekter inkl. KF (MNOK)

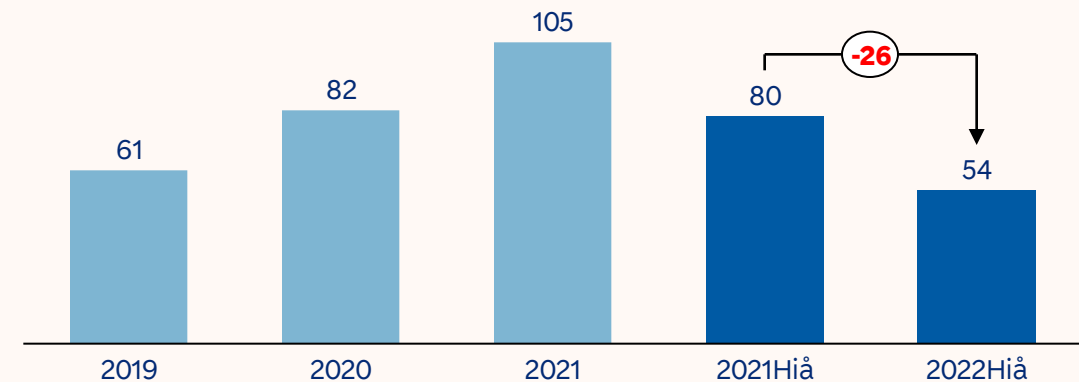


● Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltingskapital

Rentenetto bank



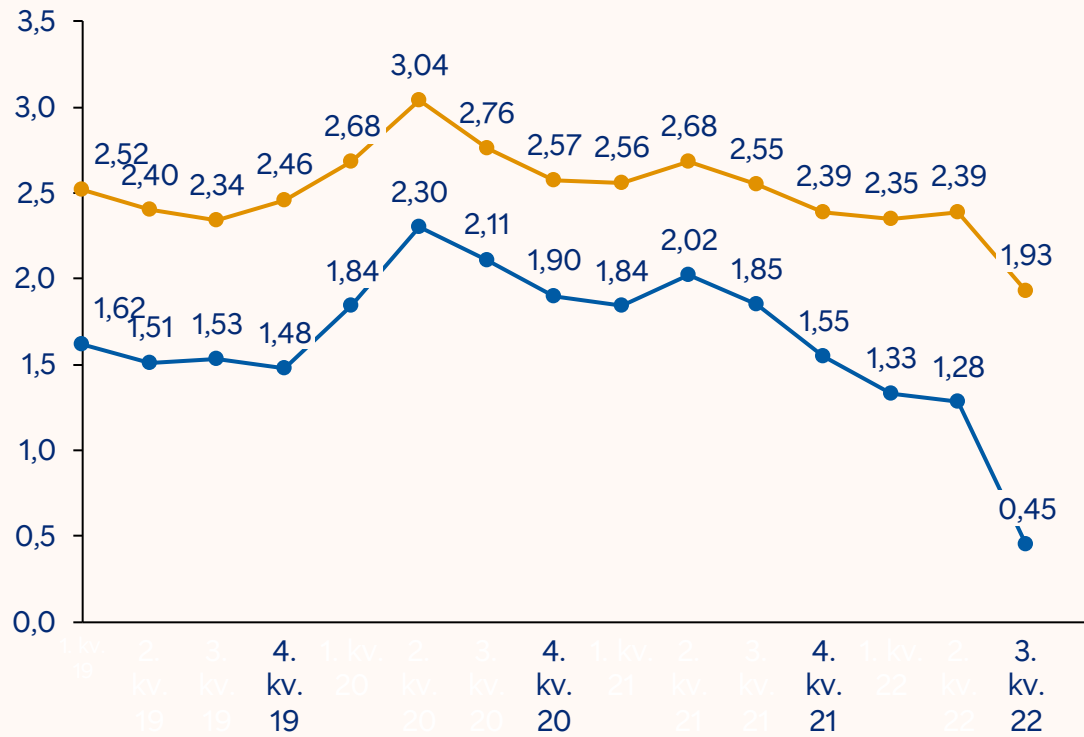
Provisjon fra KR



Høyere Nibor gir lavere utlånsmargin og økt innskuddsmargin

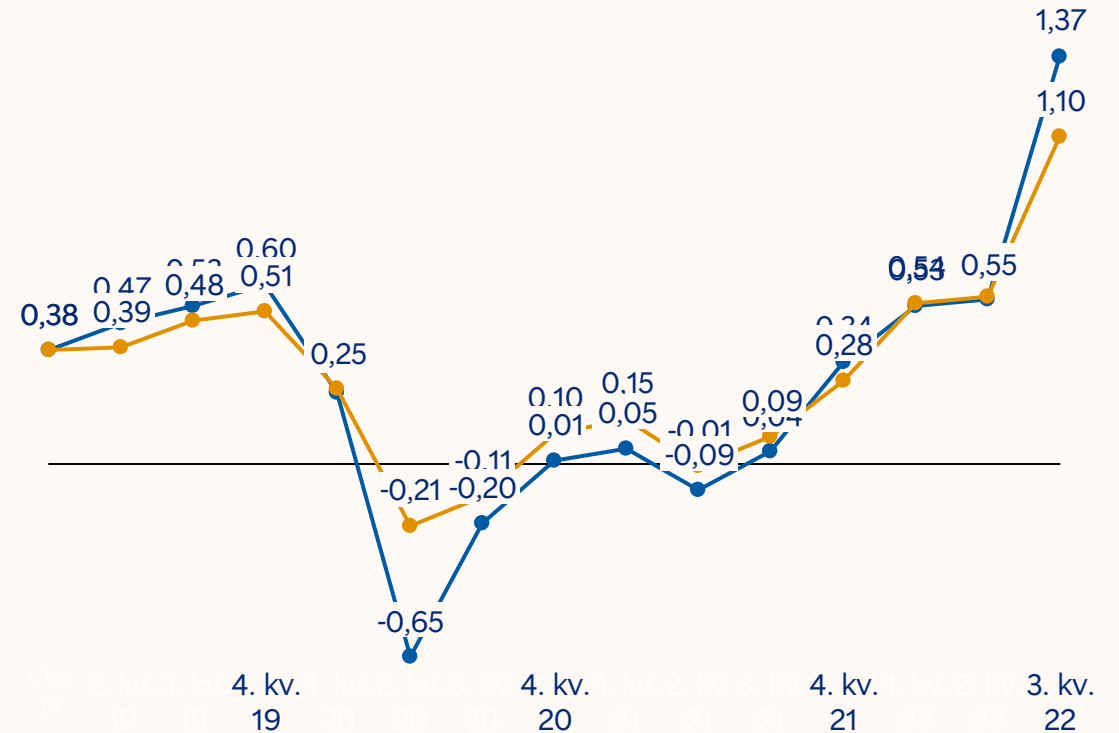
3mnd NIBOR har økt med 199 bsp. siden utgangen av 2021 (per 30. september 2022) og 126 bsp. i 3. kvartal

Utlån



● Utlånsmargin PM
● Utlånsmargin BM

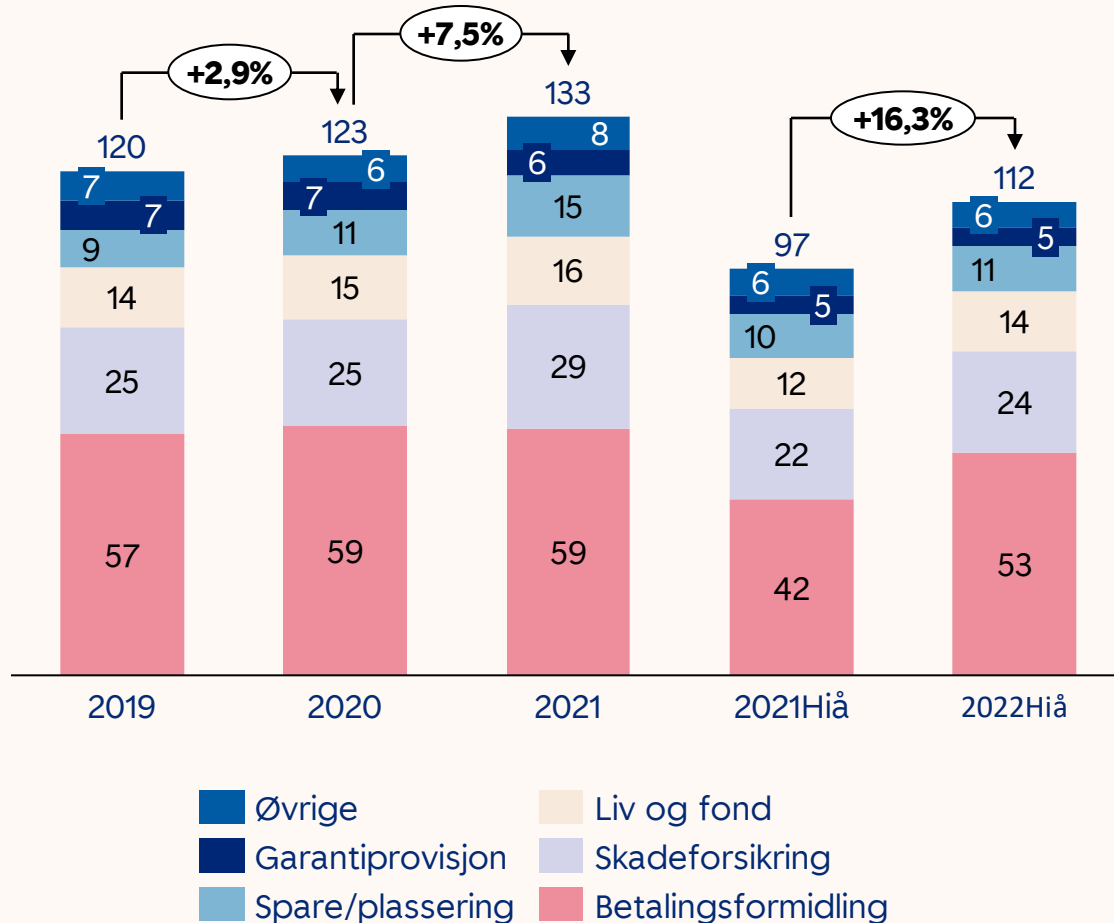
Innskudd



● Innskuddsmargin PM
● Innskuddsmargin BM

Gode bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter hittil i år

Sterk vekst i betalingsformidling og skadeforsikring fra samme periode i fjor



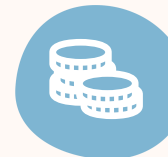
Betalingsformidling

Inntektene har økt med 26 % fra i fjor
Påvirkes av økt reiseaktivitet hos våre kunder



Forsikring

Inntektene er økt med 18 % fra i fjor
Økt salg, god bestandsvekst, samt lav skadeprosent.



Plassering

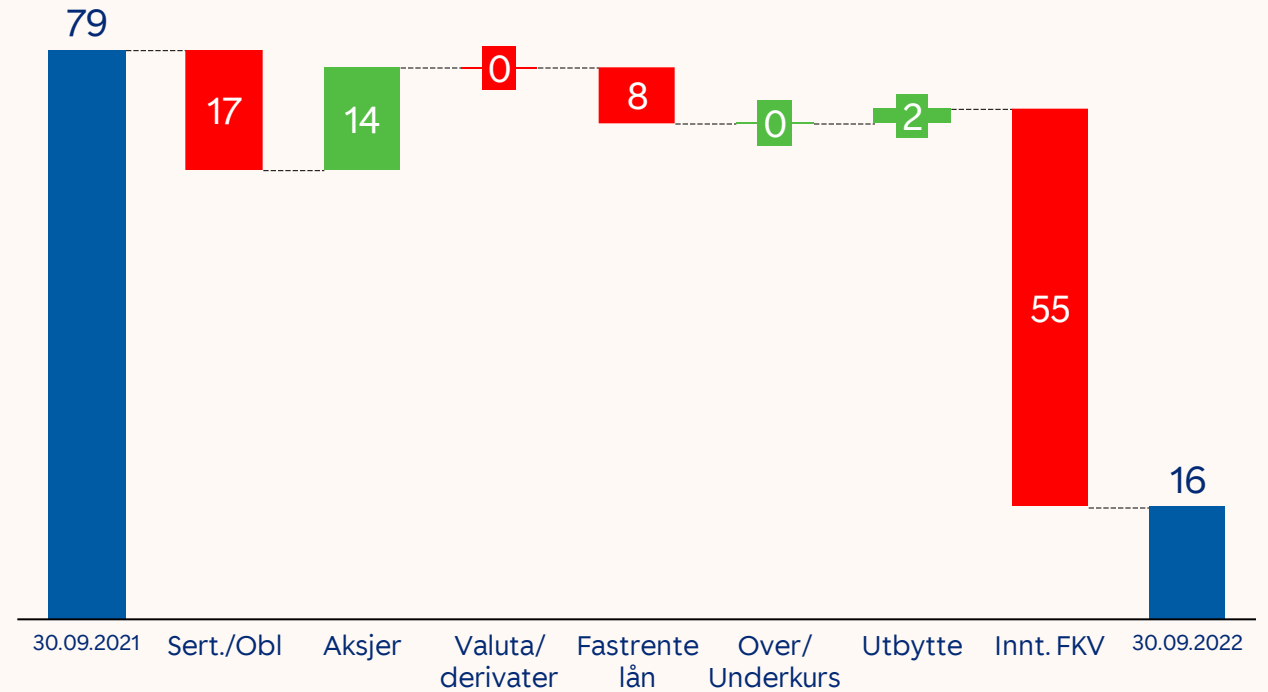
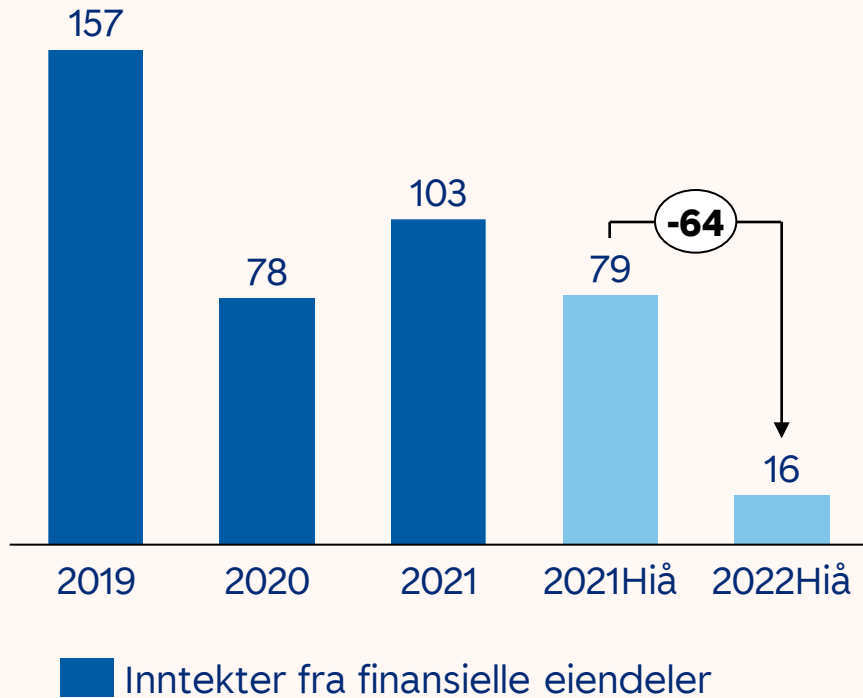
Inntektene er økt med 12 % fra i fjor
Påvirkes av engangseffekter knyttet til etterbetaling av provisjoner fra i fjor. Uro i aksjemarkeder og lavere i nettotegninger trekker ned.

Tall i mill. kroner

Svake bidrag fra FKV og finansielle poster hittil i år

Nedgang på 64 mill. kr fra i fjor

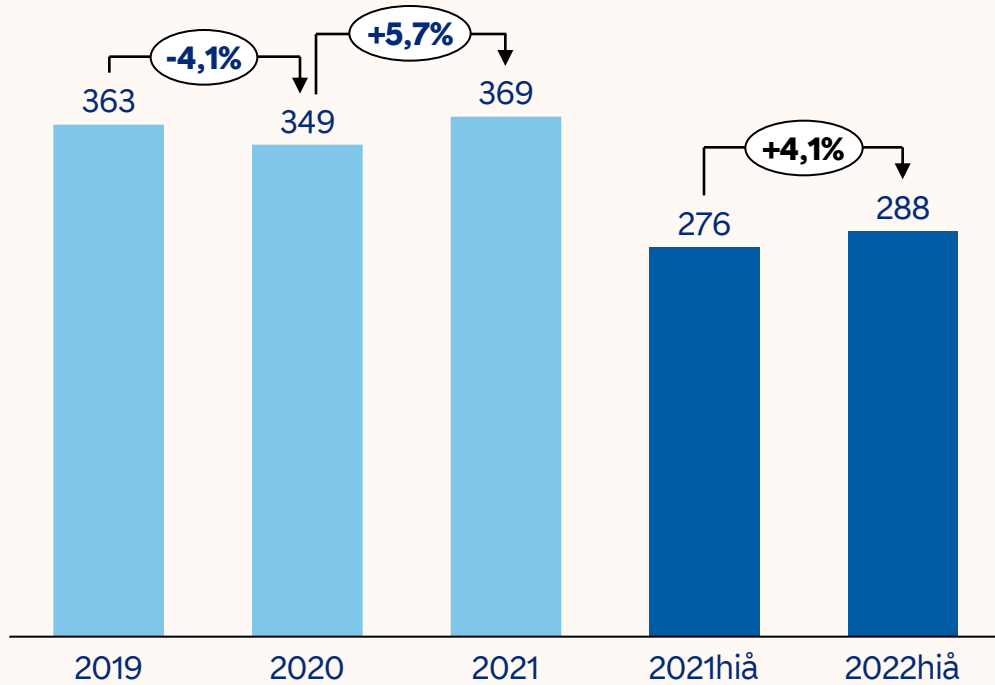
.. som følge av vesentlig dårligere resultat i FKV.



Tall i mill. kroner

Driftskostnadene har økt med 4 % hiå

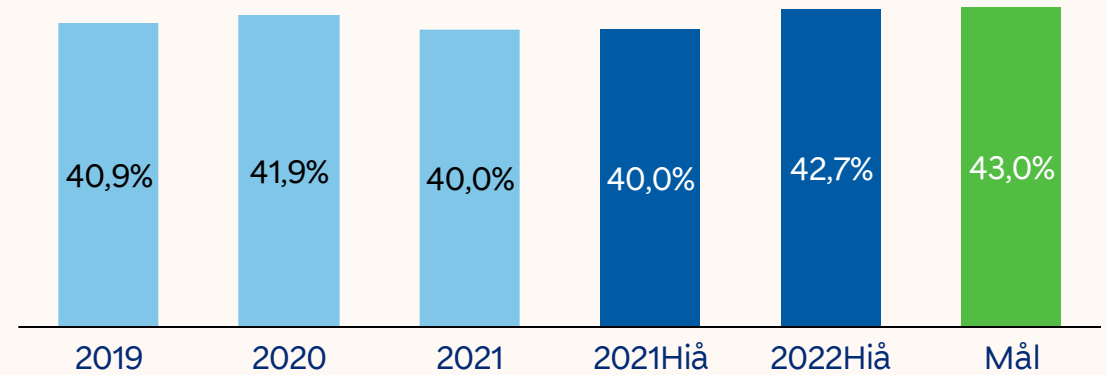
Påvirkes av reversering av tidligere avsetninger i 1. halvår 2021



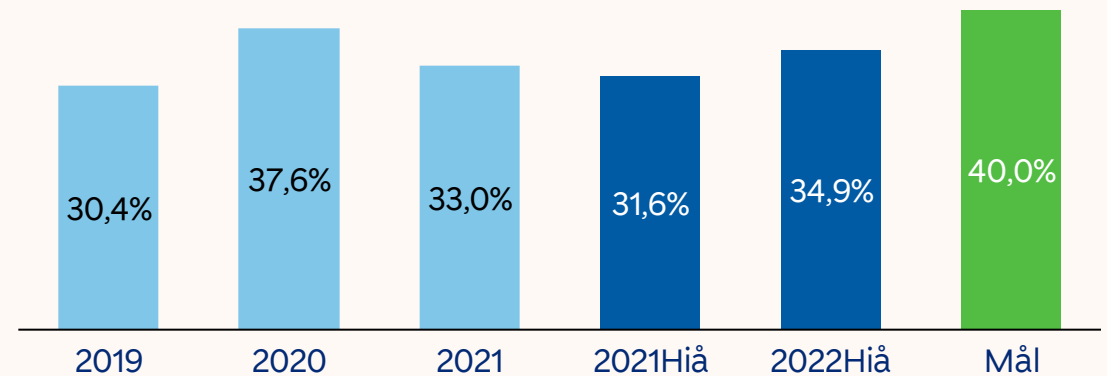
■ Driftskostander

Tall i mill. kroner

Kostnadsprosent - Konsern



Kostnadsprosent - Morbank



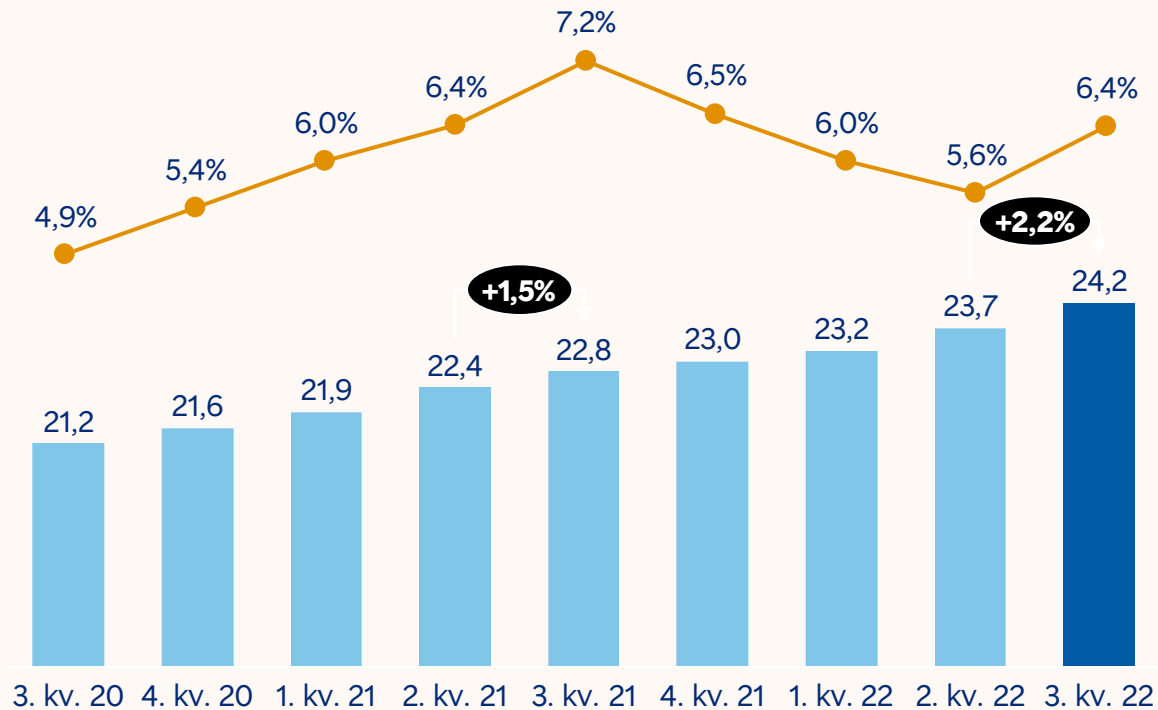
Utlånsveksten har tatt seg opp etter et meget sterkt 3. kvartal – 6,9 % Y/Y

Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder (august)

- Husholdninger 4,3 %
- Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 8,6 %

Personmarked

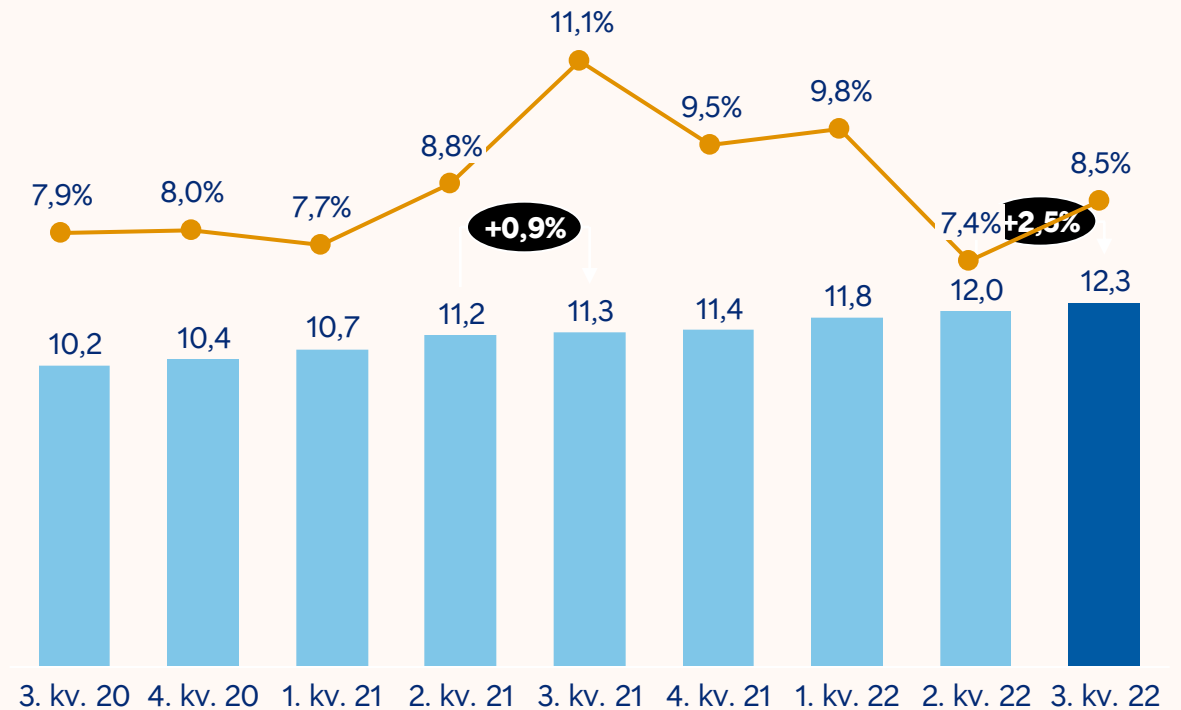
Utlånsvolumet har økt med litt over 1 244 (1 193) mill. kroner hiå



■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

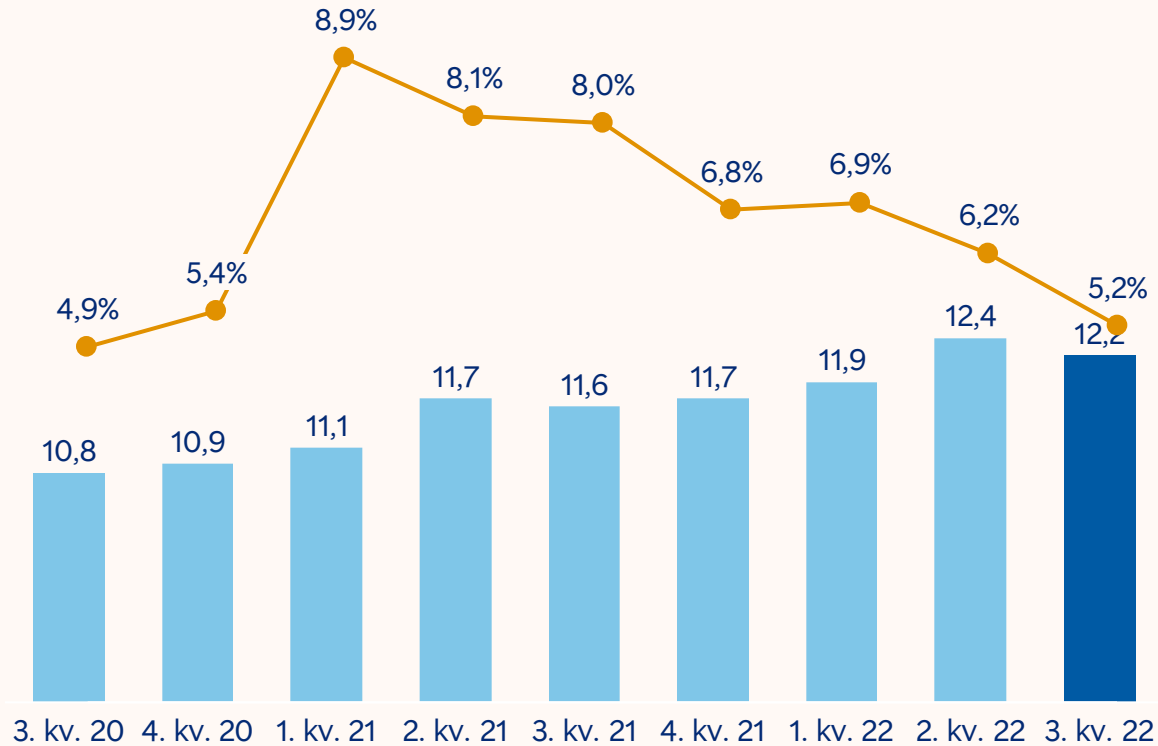
Bedriftsmarked

Utlånsvolumet har økt med litt under 889 (922) mill. kroner hiå – påvirkes av noen få større innfrielser i 2. kvartal.



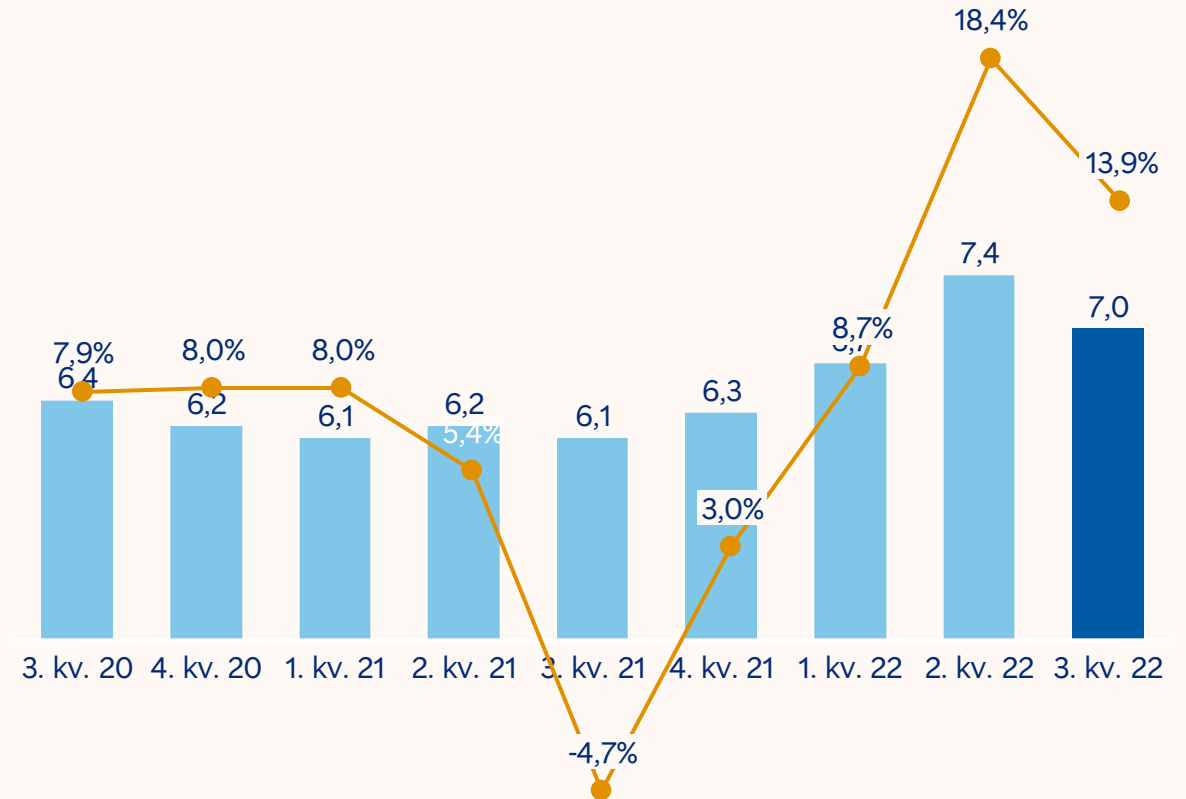
Innskuddsveksten har tatt seg markert opp det siste året drevet av sterk innskuddsvekst i BM - 8,3 % Y/Y

Personmarked

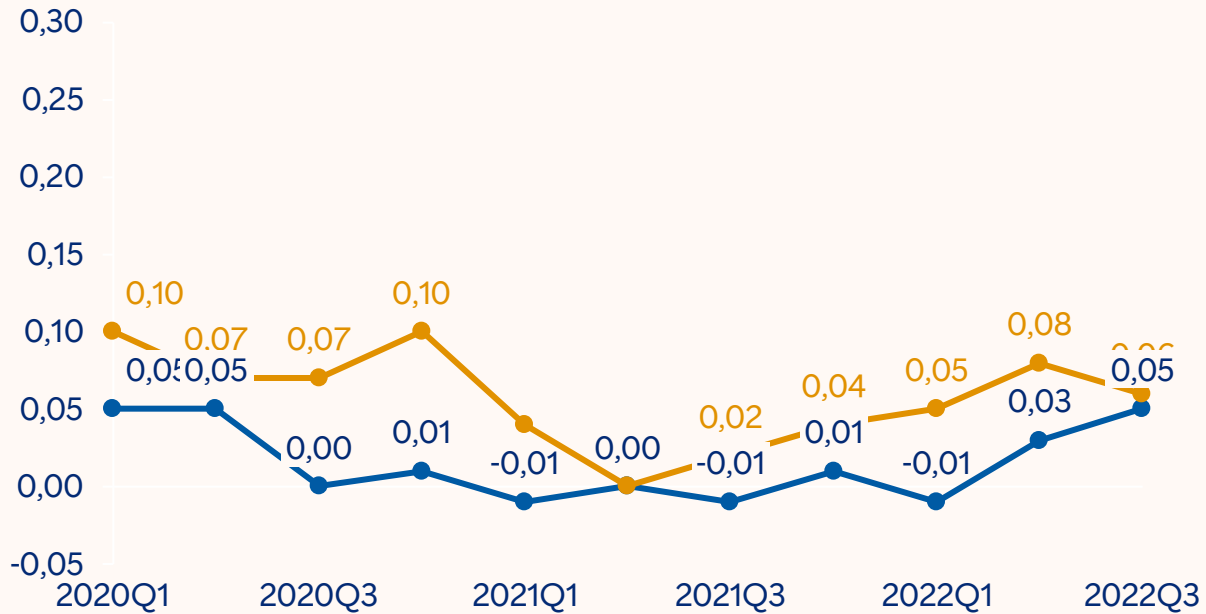


■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

Bedriftsmarked



Misligholdet er lavt og god kredittkvalitet gir lave tap



— Tap i % av brutto utlån egen balanse

— Misligholdte engasjement i % av brutto utlån egen balanse

Tall i mill. kroner



God kredittkvalitet

- 74 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.
- LTV boliglånporteføljen ligger på 58 %
- Begrenset eksponering mot hotell/restaurant og reiseliv



Lavt mislighold både i PM og BM

- PM: 0,12 (0,07) %
- BM: 0,0 % (0,0) %



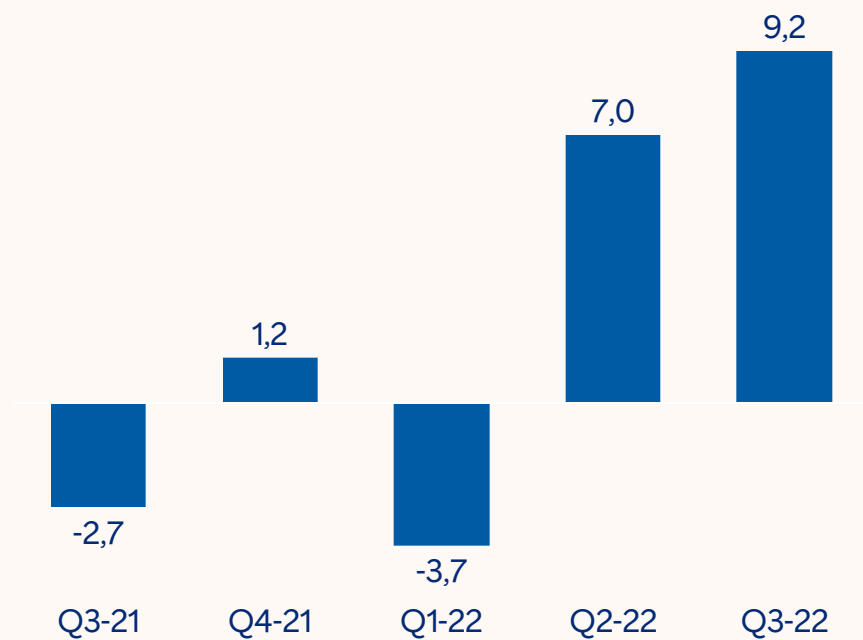
Fortsatt lave tap

Netto tap: 12 (inntektsføring på 7) mill. kroner

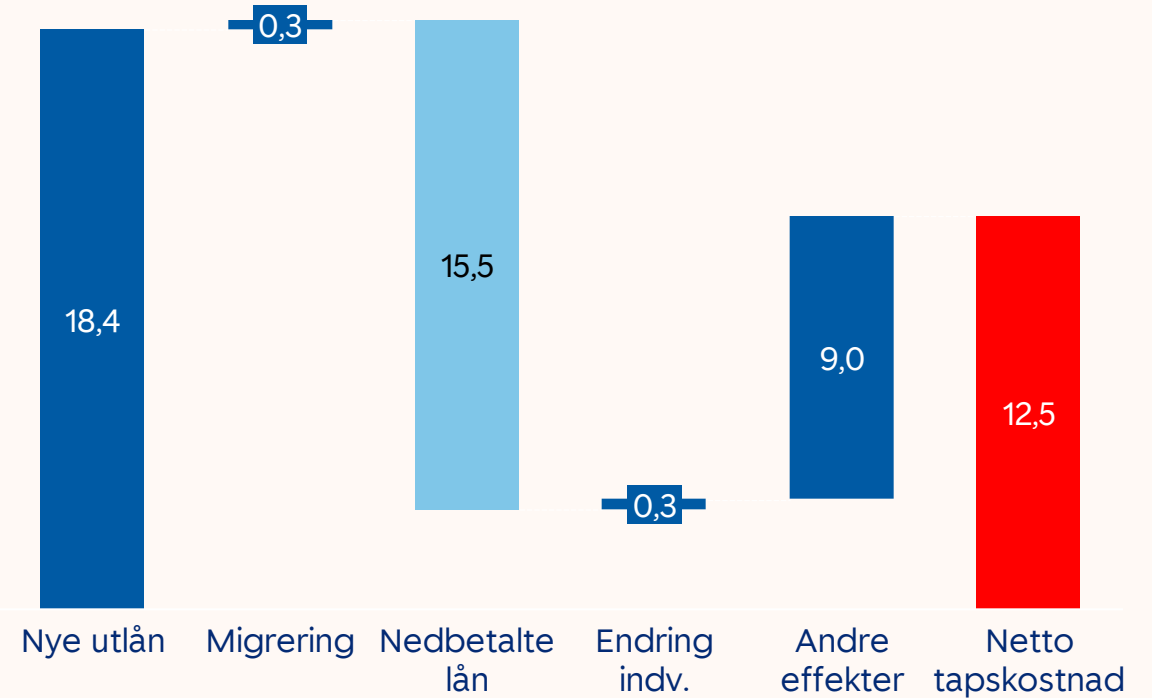
Økte tapskostnader som følge volumvekst og avsetning for makrousikkerhet

- Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2) har økt med 3 mill. kroner hiå
- Hittil i år er det ikke gjort individuelle nedskrivninger på enkeltengasjement av vesentlige størrelser
- Skjønnsmessig tilleggsavsetning på 8,0 mill. kroner pga. økt makrousikkerhet knyttet til Ukraina, høy inflasjon og stigende renter

Tapskostnad i kvartalet

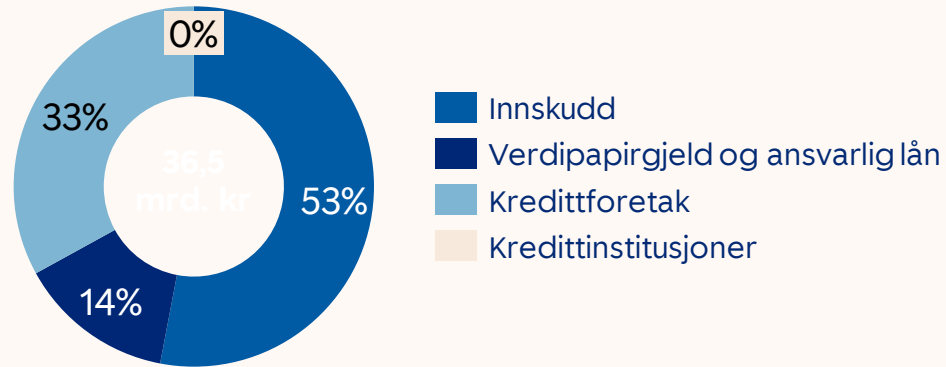


Tapskostnad hittil i år

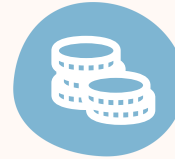
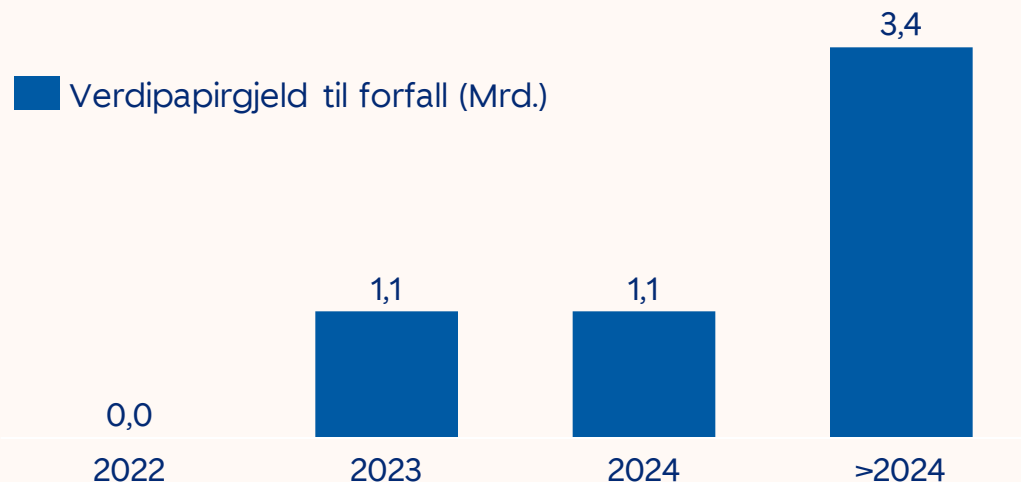


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er rundt 1 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (77) %



God likviditet

LCR : 136 (123) %

Durasjon på innlån: 3,14 (3,18) år



God markedsadgang

Høy inflasjon, resesjonsfrykt og geopolitisk uro preger finansmarkedene, noe som har gitt en markant spreadutgang

Banken utstedte sin første grønne obligasjon på 500 mill. kroner



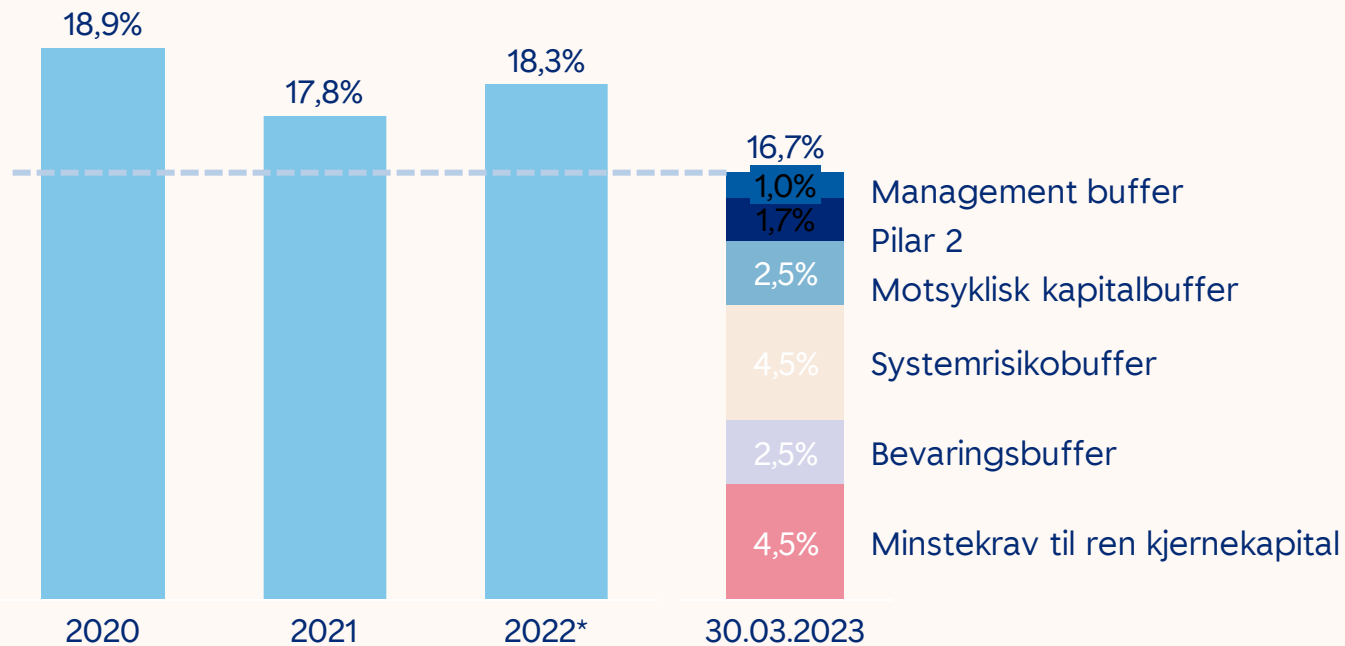
Fornyet rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

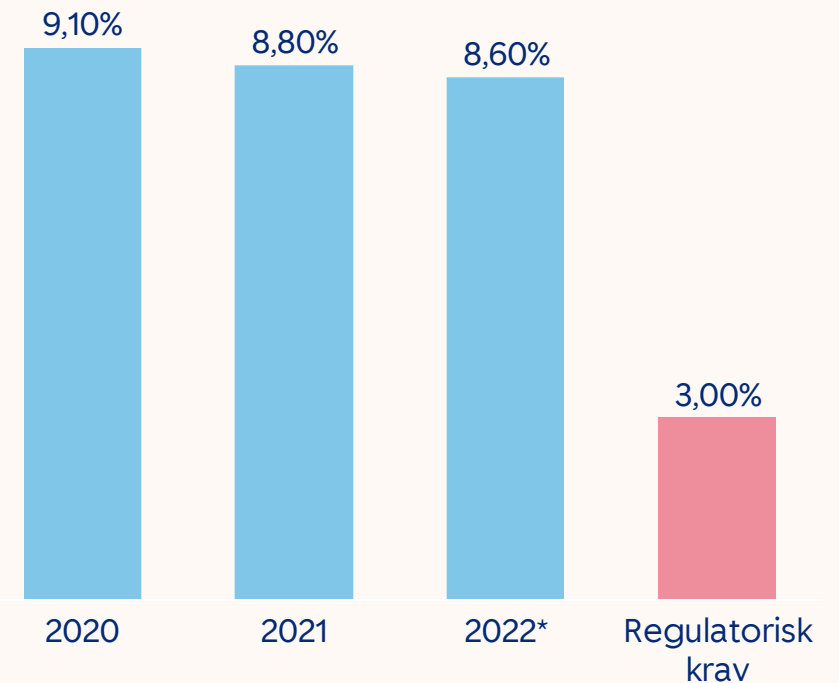
Solid og rigget for vekst

- Positiv effekt av implementeringen av den utvidede SMB-rabatten på om lag 1,0 %-poeng
- Oppkjøp i SB1FØ bidro til å trekke ned ren kjernekapital med 0,6 %-poeng
- Systemrisikobufferen for standardmetodebanker økes fra 3 til 4,5 prosent f.o.m. utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitaldekning



Det går bra med det lokale næringslivet

- men usikkerhet framover

Lav arbeidsledighet – 1,3 %

Rekordlavt mislighold

Lavt antall konkurser med 50 foretak hiå

1.000 nyetablerte virksomheter siste fire kvartaler

Boligprisveksten har avtatt til et moderat nivå og bruktboligomsetningen er lavere

Utfordringer:

Prisstigning – Råvaretilgang
Arbeidskraft – Renteøkninger



Høy kundetilfredshet og ansatte som engasjører

65

Kunderelasjon
PM

74

Kunderelasjon
SMB

98

Kunderelasjon
store BM

86

Ansatte
engasjement



Rigget for lønnsom vekst

Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme

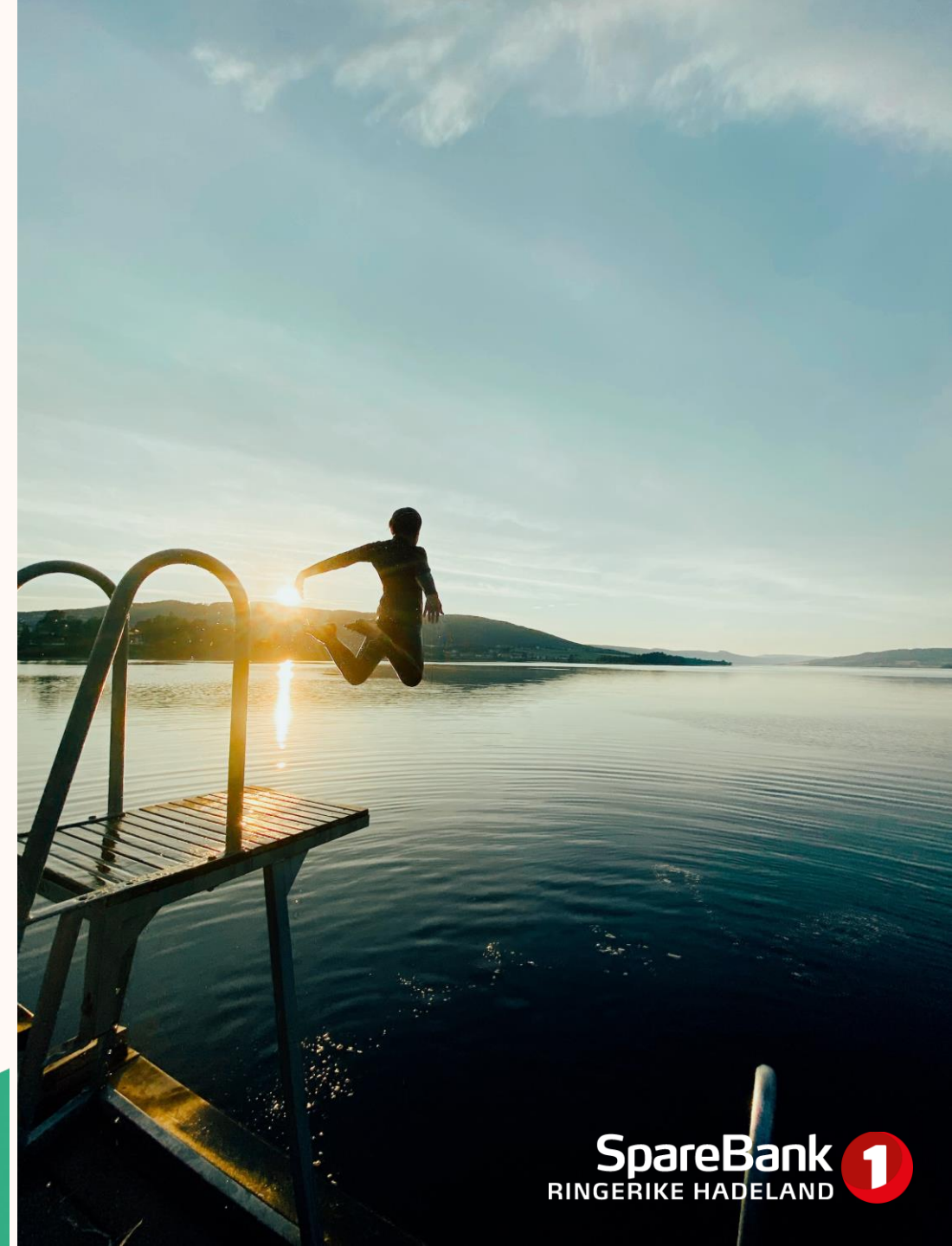
Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Digital først og «rågode» på de gode kundesamtalene

Omdømme - samfunnsengasjement – bærekraft

Bjørn Rune Rindal tilsatt som ny administrerende direktør fra 1. oktober

Engasjerte og dyktige medarbeidere

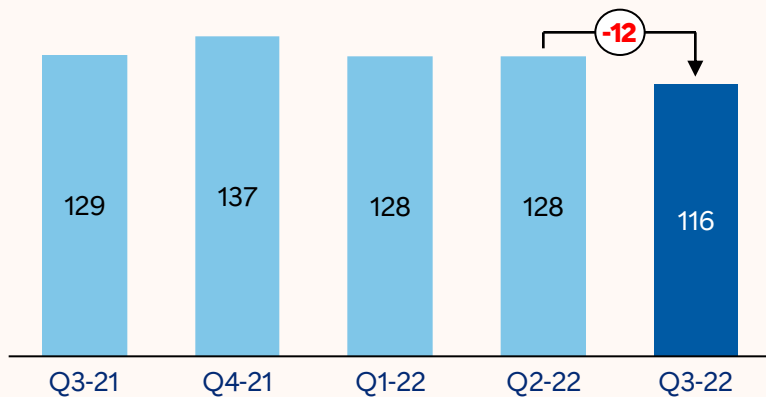


Vedlegg

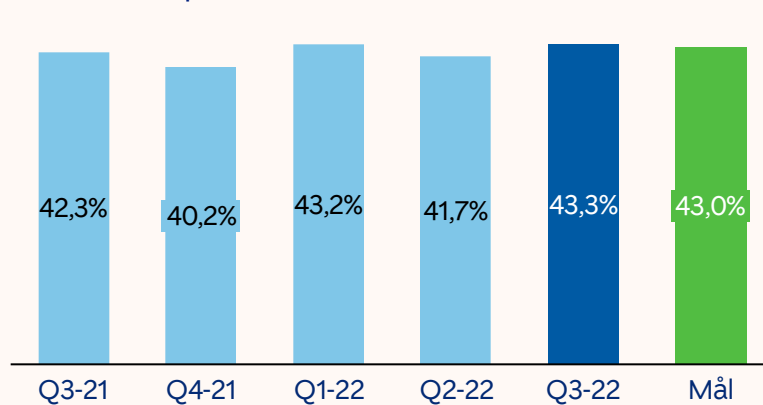
- **Solid bankdrift**
- Lav kredittrisiko
- Rignet for mer urolige tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

Nøkkeltall – kvartalsvis

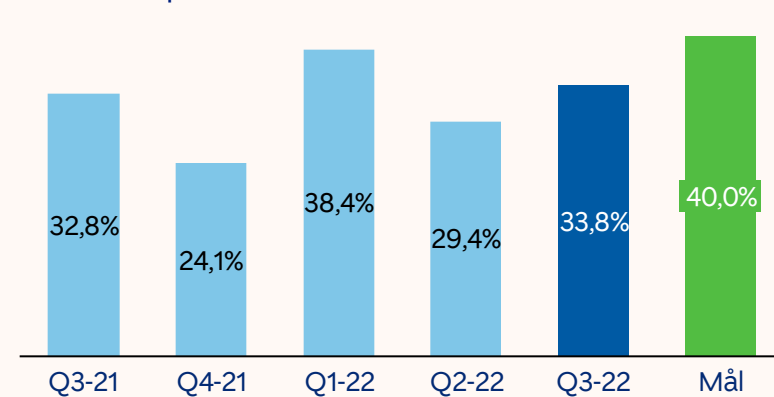
Resultat før skatt (MNOK)



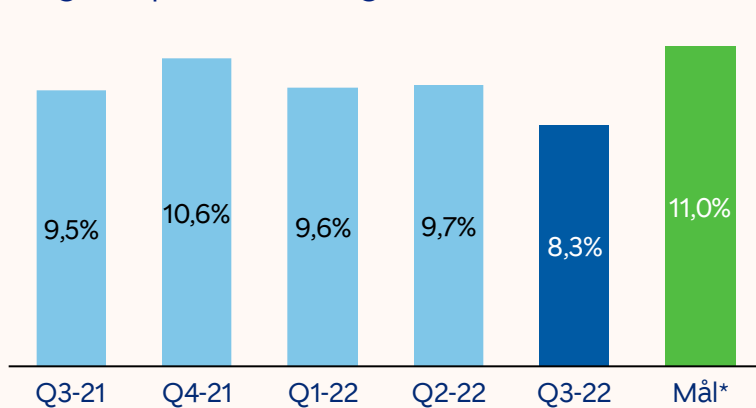
Kostnadsprosent konsern



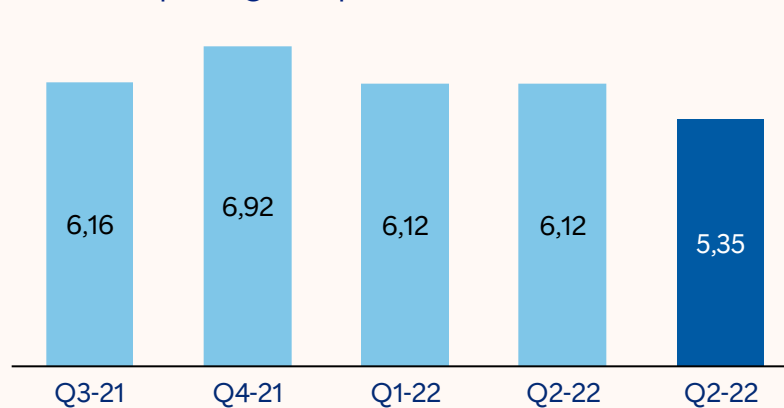
Kostnadsprosent - Morbank



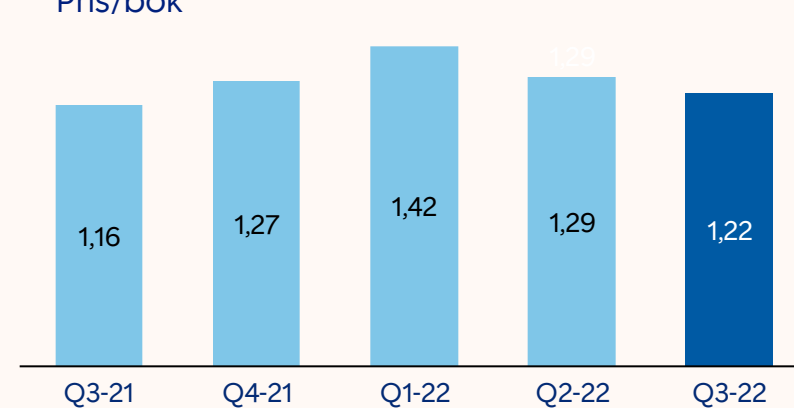
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

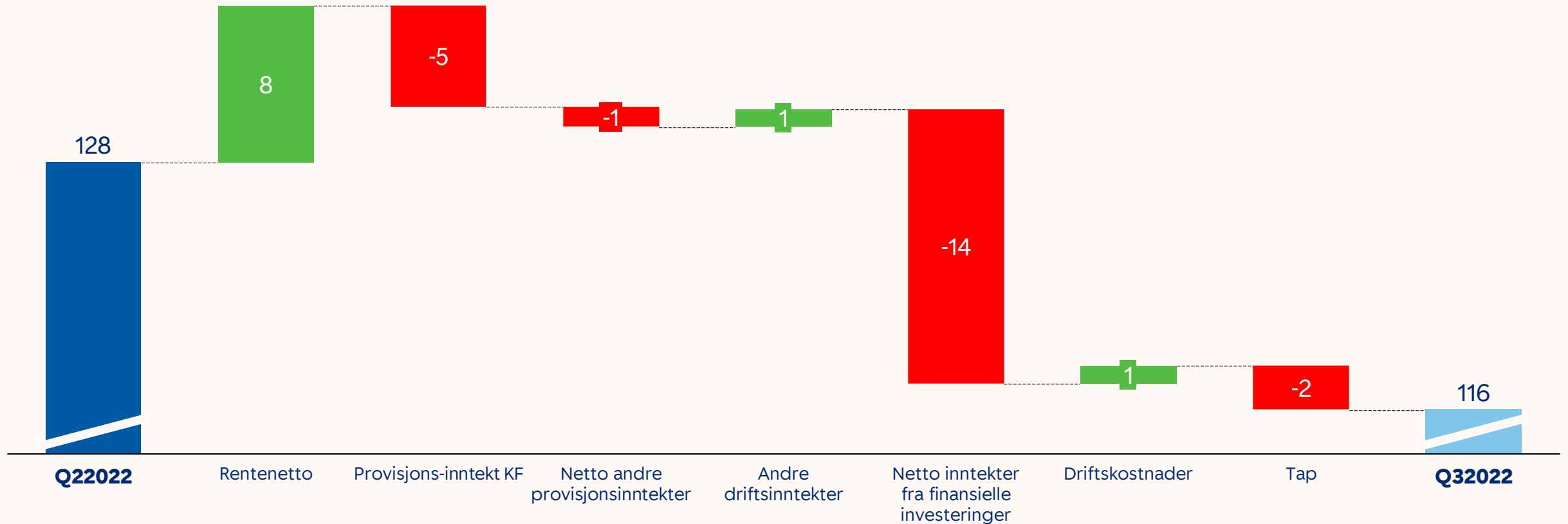


Pris/bok



Endring i konsernets resultat mot forrige kvartal

Kvartalets resultat er påvirket av reprisingsproblematikk knyttet til raskt stigende NIBOR-rente, økte tapsavsetninger, samt netto tap fra finansielle instrumenter som følge av markert utgang i kredittspreadene.



Vi leverer svakere enn ventet som følge av lavere inntekter fra FKV og nettotap fra finansielle instrumenter ...

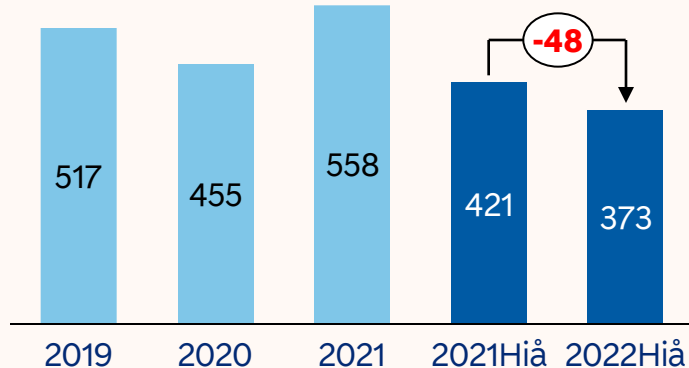
Analytikerforventninger

	Pareto Q3-22	SB1 Markets Q3-22	Arctic Q3-22	Konsensus Q3-22	Faktisk Q3-22	Avvik fra konsensus	Faktisk Q1-22
RESULTAT							
Netto renteinntekter	135	128	139	134	141	7	123
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	57	58	86	67	52	- 15	56
Andre driftsinntekter	31	31		21	32	12	30
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	88	89	86	88	84	- 4	86
Sum inntekter fra bankkonserndrift	223	217	225	222	225	4	209
Driftskostnader	99	95	96	97	96	- 1	95
Sum driftskostnader	99	95	96	97	96	- 1	95
Resultat fra bankkonserndrift før tap	124	122	129	125	129	4	115
Tap på utlån og garantier	13	1	3	6	9	4	- 4
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	111	121	126	119	120	1	118
Inntekter av eierinteresser	11	5	17	11	3	- 8	16
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	5	- 4			- 7	- 7	- 6
Netto avkastning på finansielle investeringer	16	1	17	11	- 4	- 15	10
Resultat før skatt	127	122	143	131	116	- 14	128
Skattekostnad	29	29	28	29	30	1	30
Periodens resultat	98	93	115	102	86	- 16	98
Resultat per EKB	6,10	5,79	6,91	6,27	5,03	-1,24	6,12
RoE	9,3 %	8,5 %	10,6 %	9,5 %	8,3 %	-1,2 %	9,6 %
CET1 forh. Kons.	18,1 %	18,8 %	17,9 %	18,3 %	18,3 %	0,0 %	
Kostnadsprosent	41,4 %	43,6 %	39,7 %	41,5 %	43,3 %	1,8 %	43,2 %

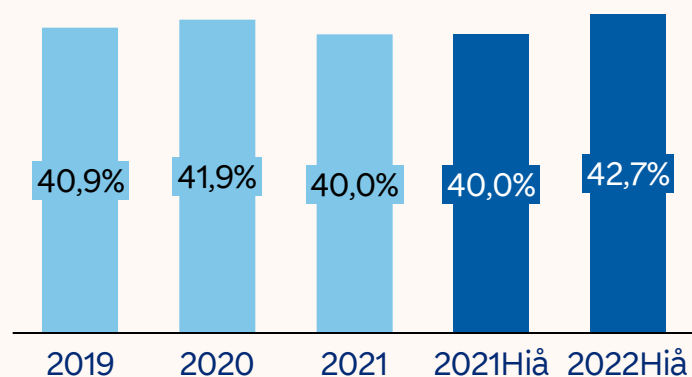


Nøkkeltall – årlig utvikling og hittil i år

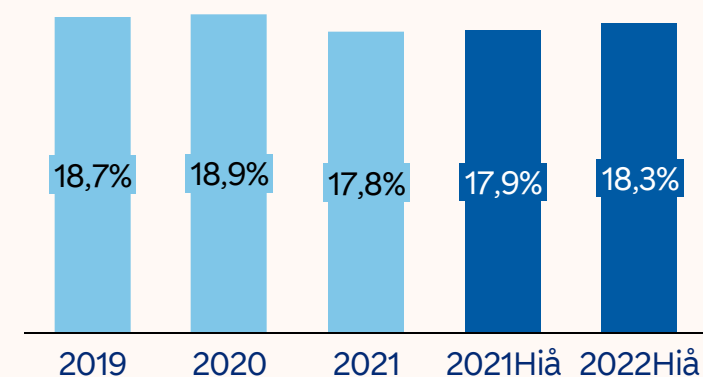
Resultat før skatt (MNOK)



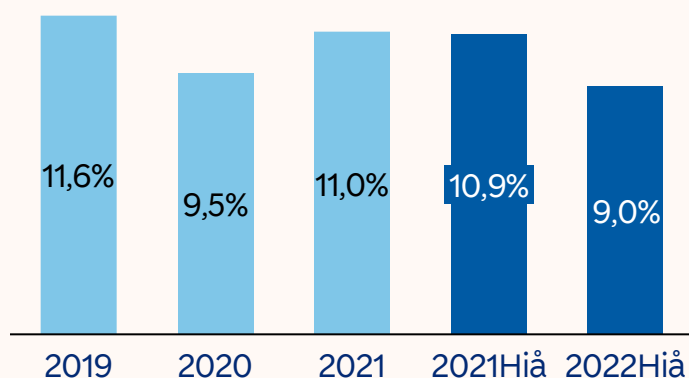
Kostnadsprosent



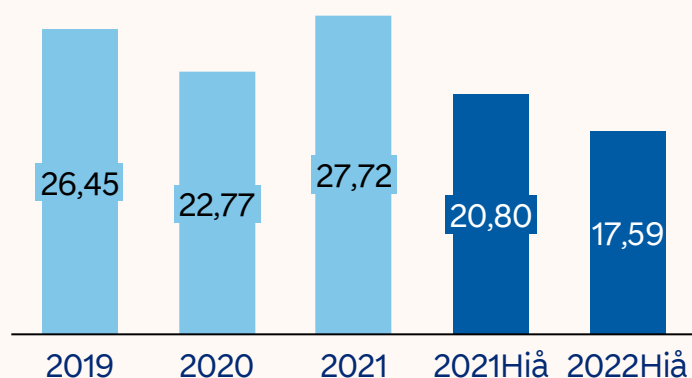
Ren kjernekapitaldekning



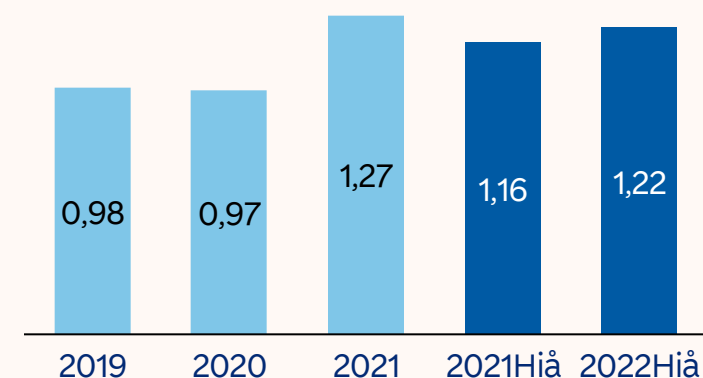
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

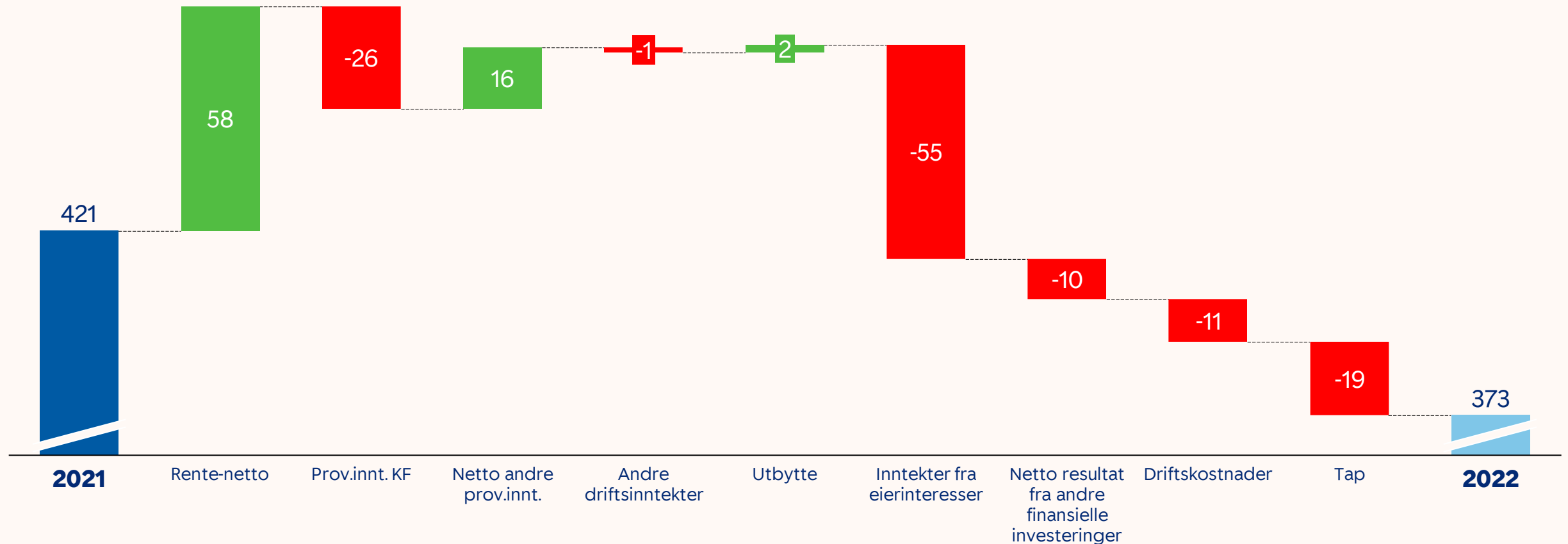


Pris/Bok



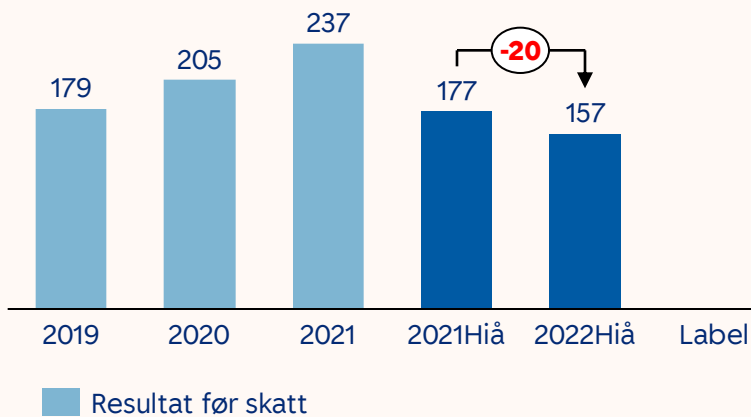
Endring i konsernets resultat hittil i år. Per 30.09.

Høy aktivitet og gode resultater fra bankdrift bidrar positivt, mens lavere inntekter fra SpareBank 1, nettotap fra finansielle instrumenter og økte tapsavsetninger demper resultatutviklingen

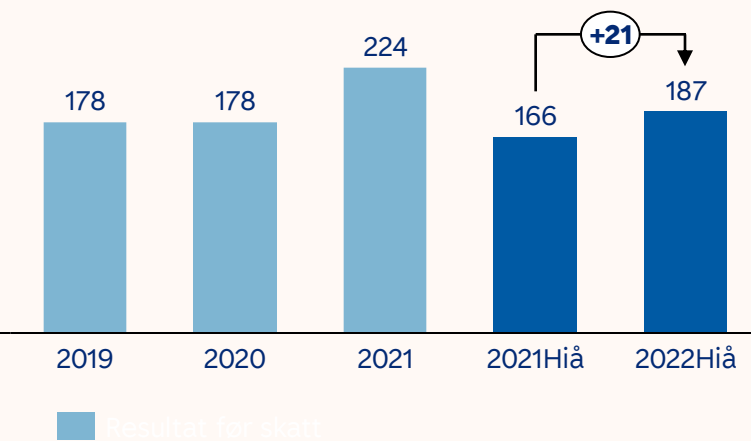


Resultatutvikling hiå fordelt på forretningsområder

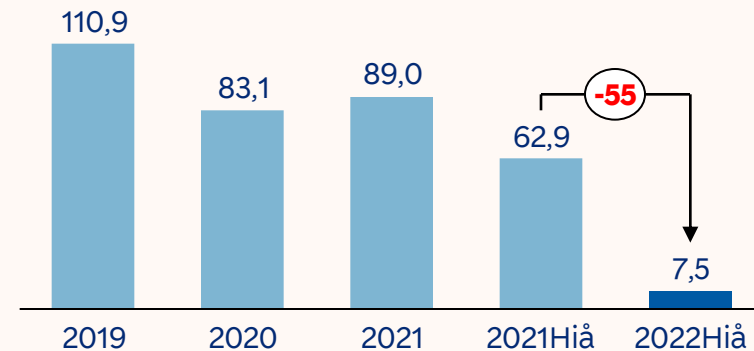
Personmarked



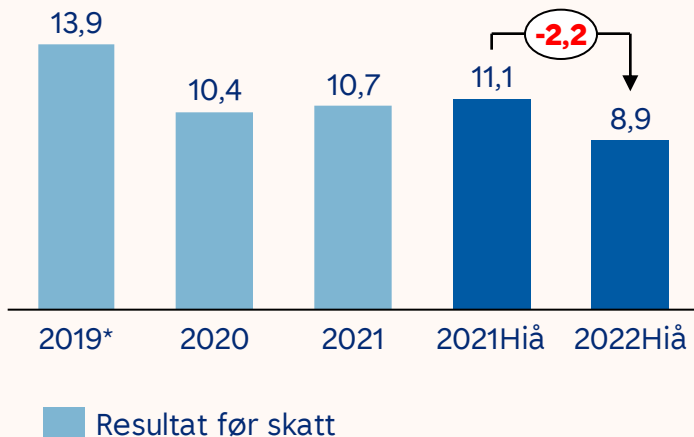
Bedriftsmarked



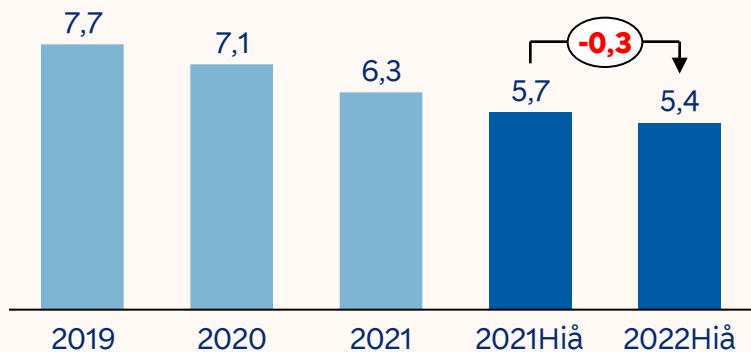
Resultatbidrag FKV



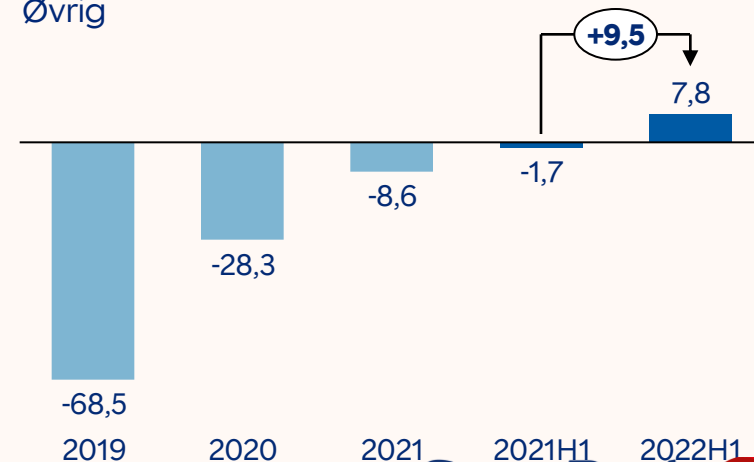
Eiendomsmeidler 1 RH



Økonomihuset



Øvrig



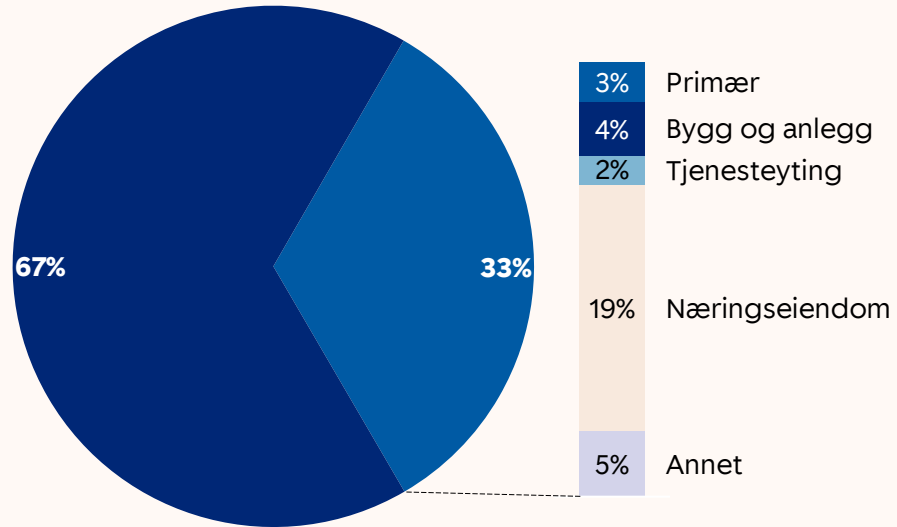
Vedlegg

- Solid bankdrift
- **Lav kredittrisiko**
- Rignet for mer urolige tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder

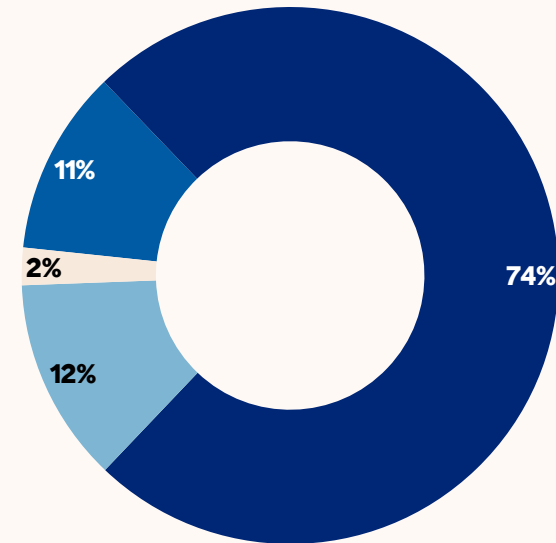
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Bedriftskunder
Personkunder

Fylkesfordeling utlån.

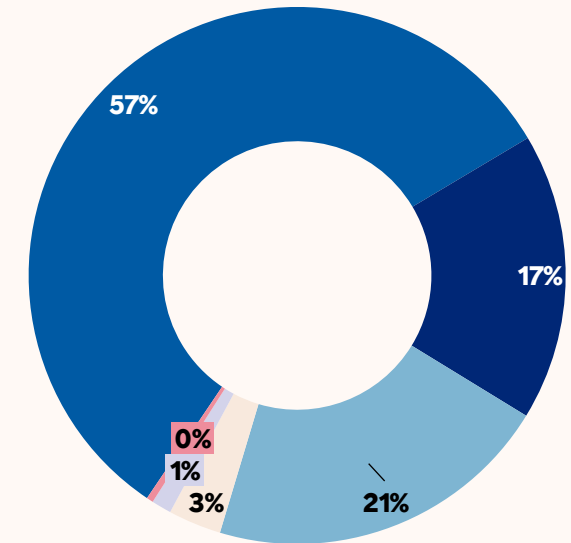
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



Innlandet
Viken
Oslo
Øvrig

Utlån fordelt på risikoklasser

74 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse

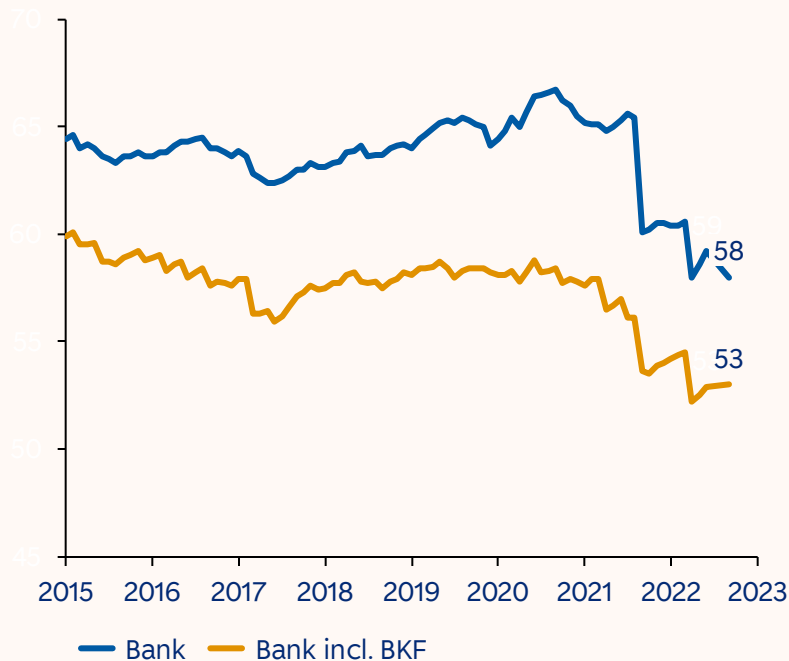


Laveste risiko
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Høyeste risiko
Misligholdt og nedskrevne

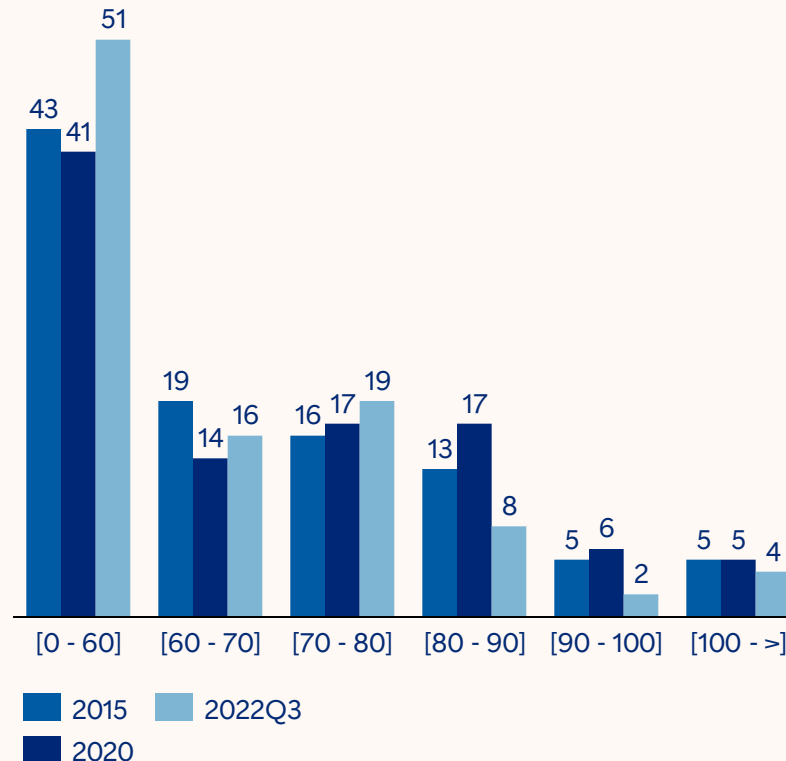
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) for tiden 53 %, inkludert BKF og 58 % eksklusive BKF – gir betydelige buffere.
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til i underkant av 75 % inkl. BKF ved varig fall i boligprisene på 30 %.
- Banken har en gjennomsnittlig gjeldsgrad i boliglånsporteføljen på i underkant av 2,5 ganger bruttoinntekt for eksisterende kunder og i underkant av 3 ganger bruttoinntekt for nye kunder.

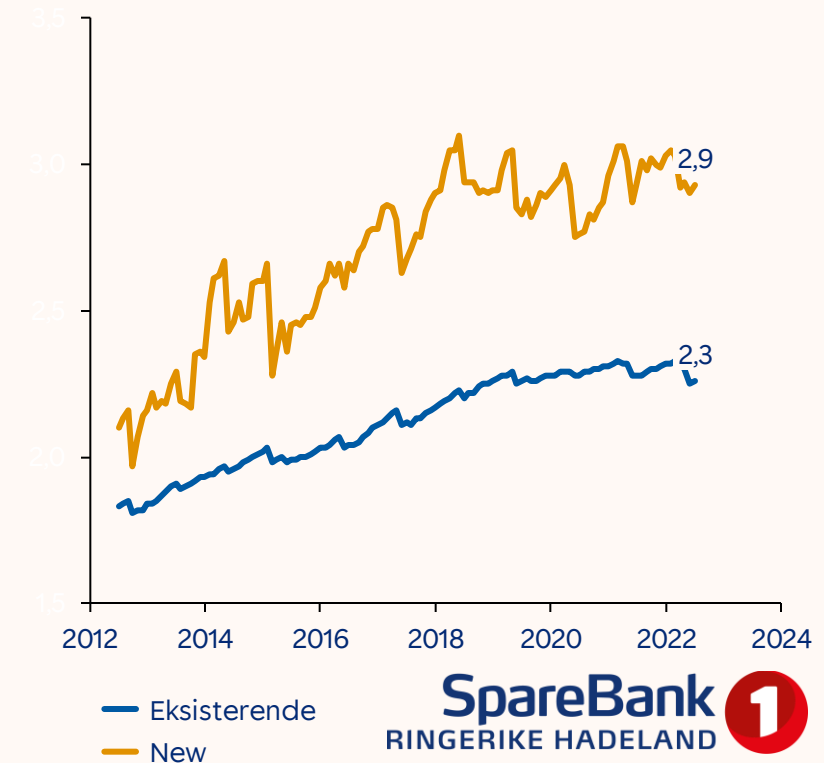
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike internvaller
Ekskl. SB1KF. Prosent

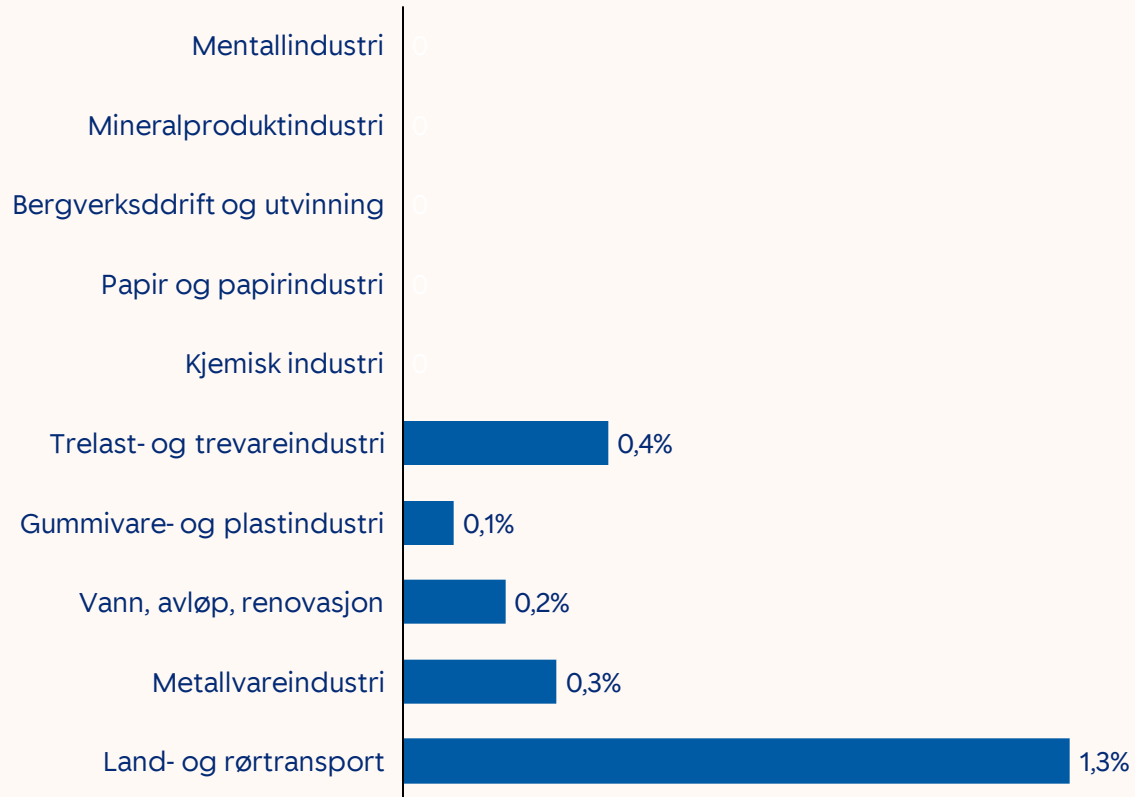


Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



Lav eksponering mot energiintensive næringer

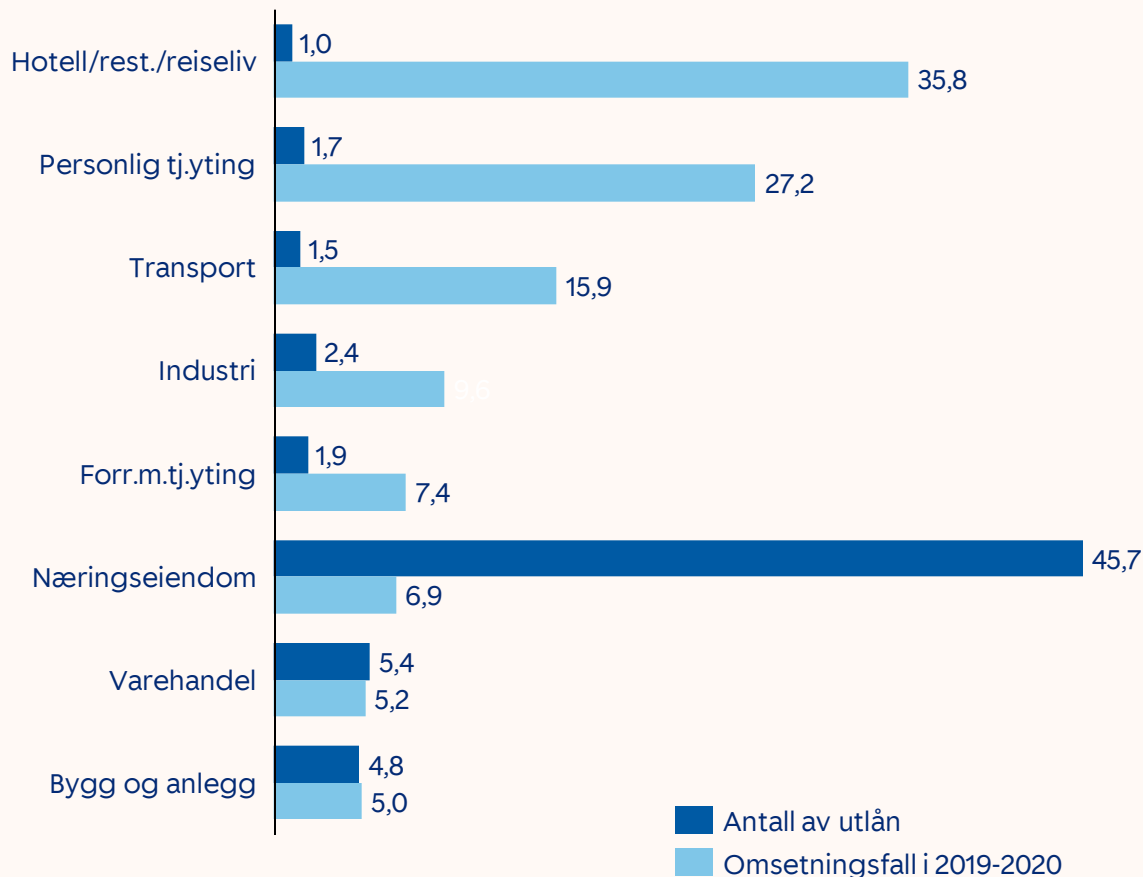
Utlån til energiintensive næringer som andel av total bedriftsmarkedsporteføljen Prosent



- Sektorene i figuren er (ifølge ESB) de ti mest energiintensive sektorene i euroområdet målt i direkte og indirekte forbruk av elektrisitet og gass. Energiintensiteten i sektorene øker fra toppen til bunnen av figuren.
- Utlån til kraftintensiv sektor utgjør 2,2 % av totale utlån til foretak

Lav eksponering mot næringene som ble hardest rammet under pandemien

Utlån til næringer som ble hardest rammet under pandemien (unntatt off, forvaltning og primærnæringene) Prosent



Kilde: Norges Bank

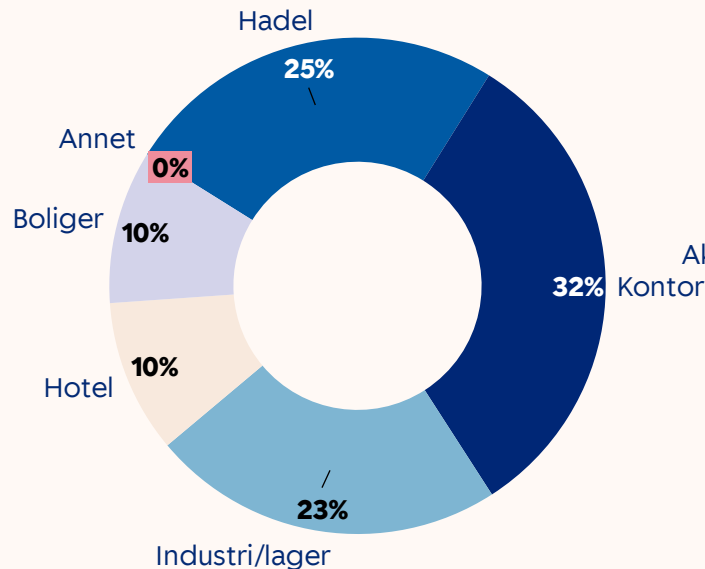
- Under korona-pandemien ble flere næringer direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen.
- Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som vil oppleve størst press på lønnsomheten fremover som følge av økte markedsrenter, høy pris- og lønnsvekst og redusert etterspørsel.
- Bankens eksponering mot disse bransjene er lav og utgjør kun 1 (2) prosent av porteføljen. Bankens eksponering mot energiintensive næringer er lav og utgjør 2 prosent av bedriftsmarkedsporteføljen.

Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

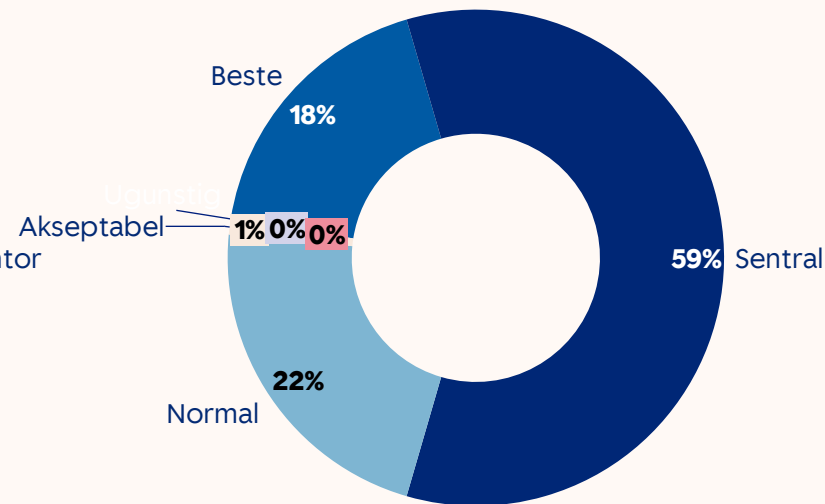
- 19 prosent av totale utlån

- Kredittstrategi – vi finansierer kontantstrømmer
- Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er 62 prosent (vektet)

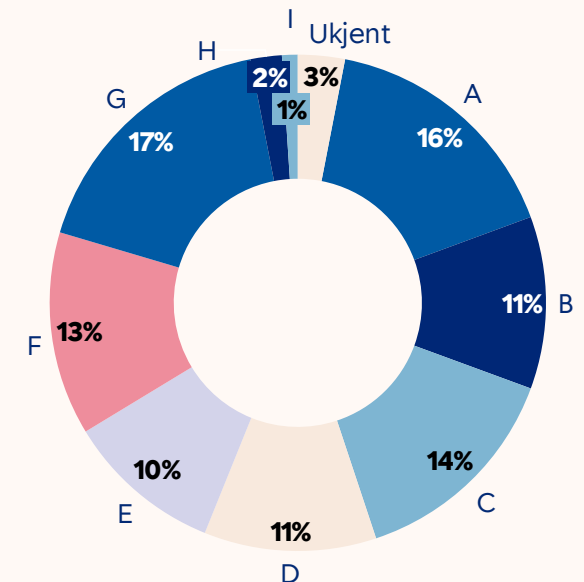
Eksposering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



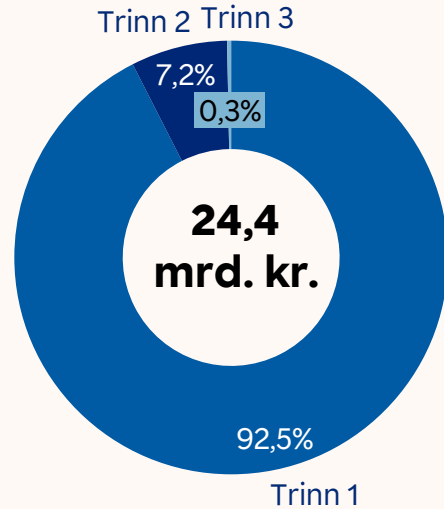
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



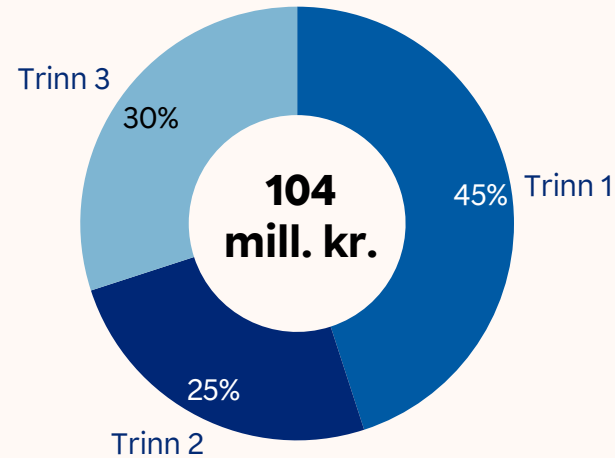
Andel av porteføljen i trinn 3 er på et svært lavt nivå

- Trinn 3 består av misligholdte lån over 90 dager og individuelt nedskrevne

Utlån fordelt på de ulike trinnene



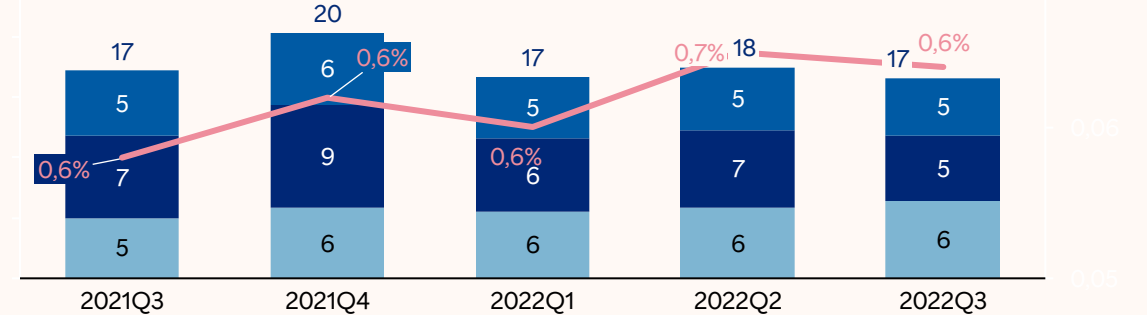
Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene



Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked

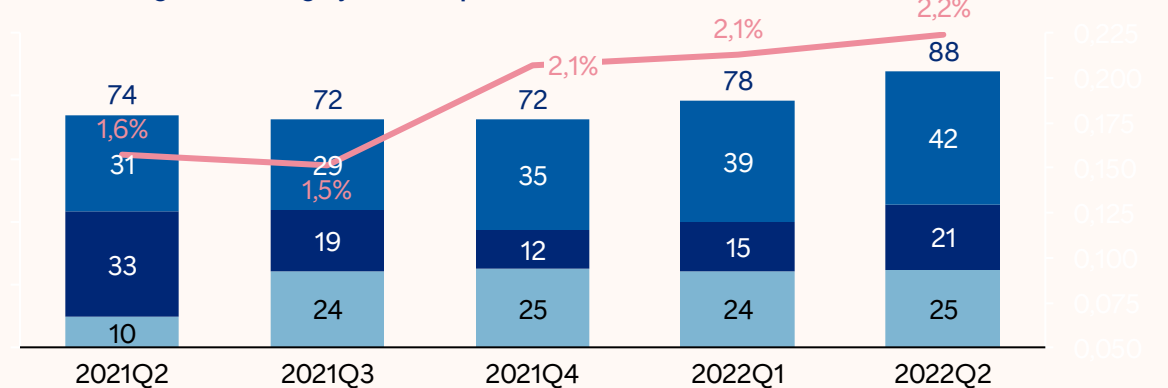
Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

Personmarkedet



Bedriftsmarkedet.

*Nedskrivning av enkeltengasjement BM påvirker PD.



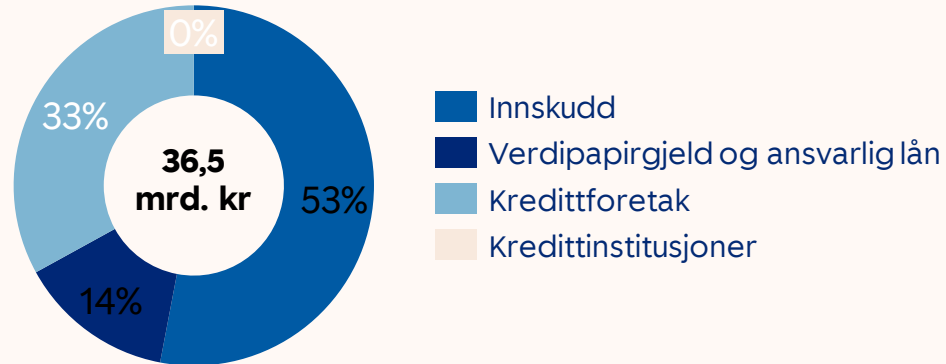
— Vektet PD ■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Vedlegg

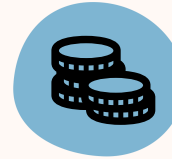
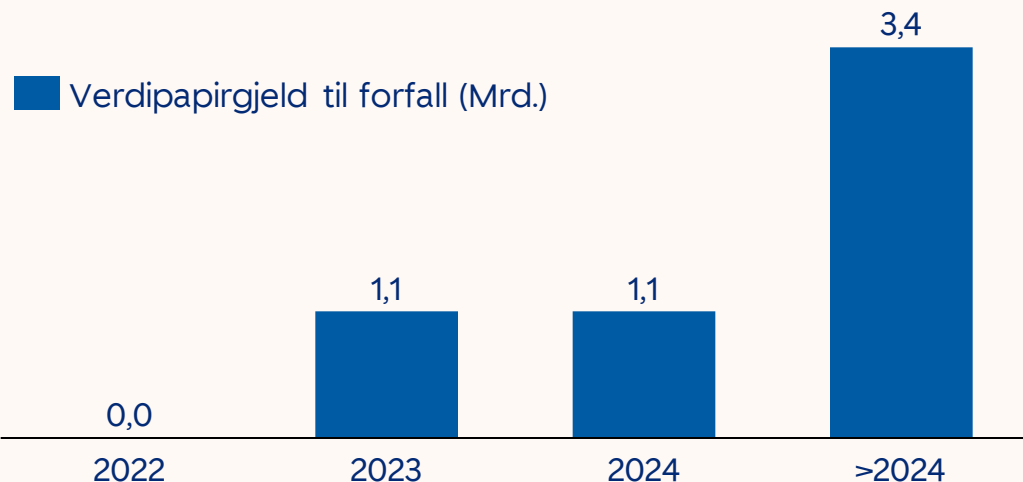
- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- **Rigget for mer urolige tider**
- Attraktiv egenkapitalbevis

Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er rundt 1 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (77) %



God likviditet

LCR : 136 (123) %

Durasjon på innlån: 3,14 (3,18) år



God markedsadgang

Høy inflasjon, resesjonsfrykt og geopolitisk uro preger finansmarkedene, noe som har gitt en markant spreadutgang

Banken utstedte sin første grønne obligasjon på 500 mill. kroner



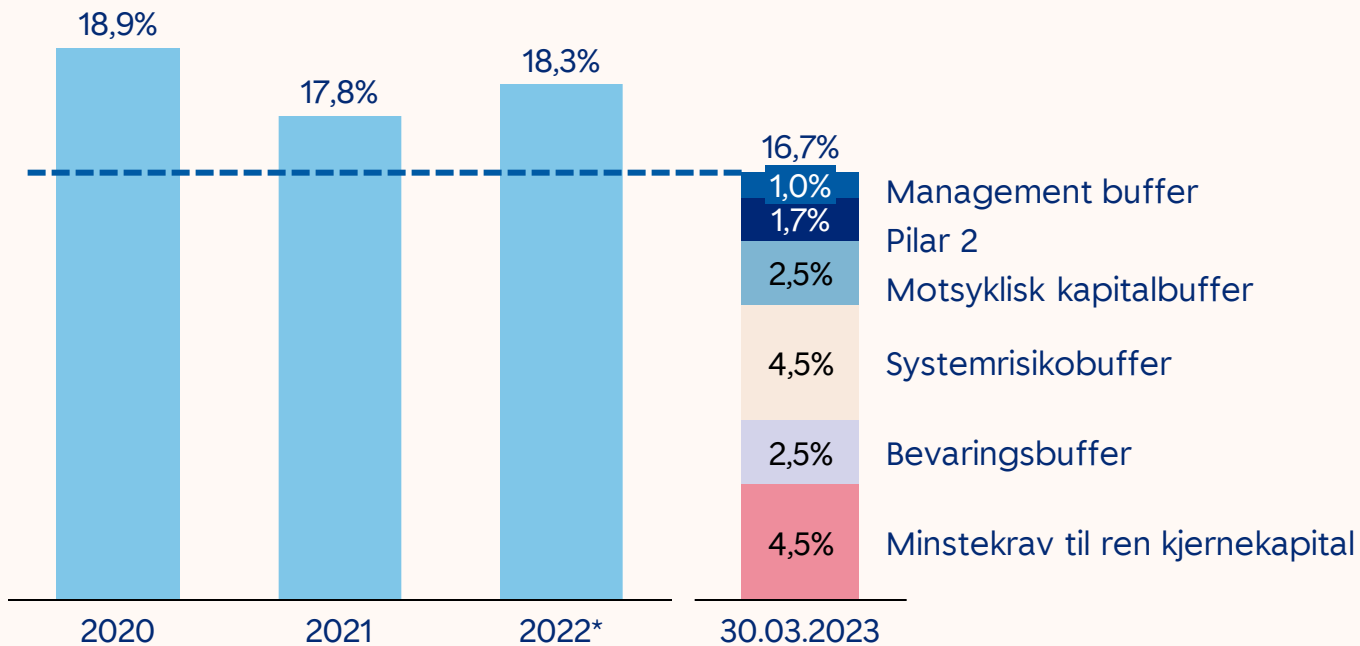
Fornyhet rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

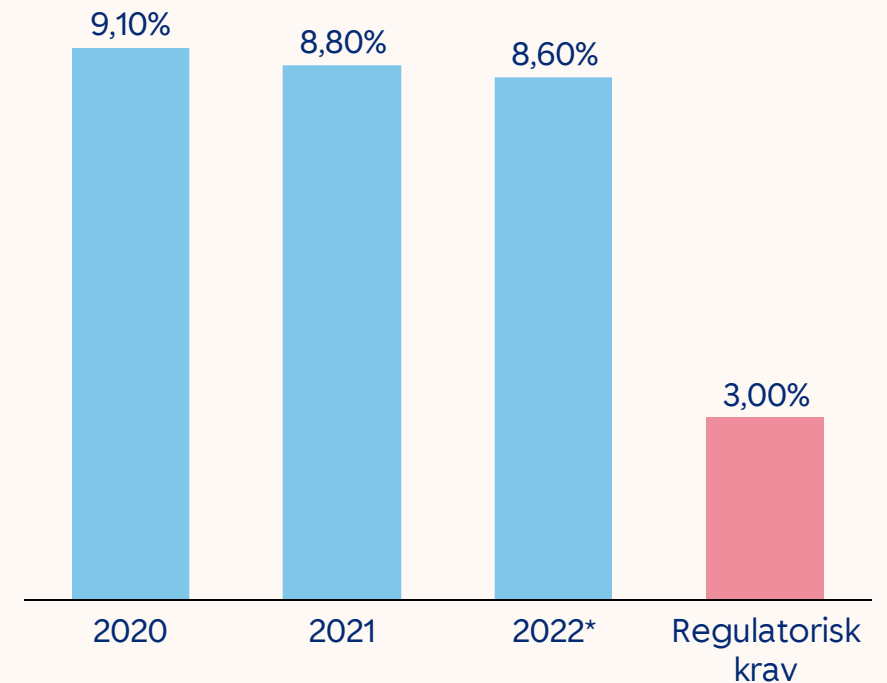
Solid og rigget for vekst

- Positiv effekt av implementeringen av den utvidede SMB-rabatten på om lag 1,0 %-poeng
- Oppkjøp i SB1FØ bidro til å trekke ned ren kjernekapital med 0,6 %-poeng
- Systemrisikobufferen for standardmetodebanker økes fra 3 til 4,5 prosent f.o.m. utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitaldekning



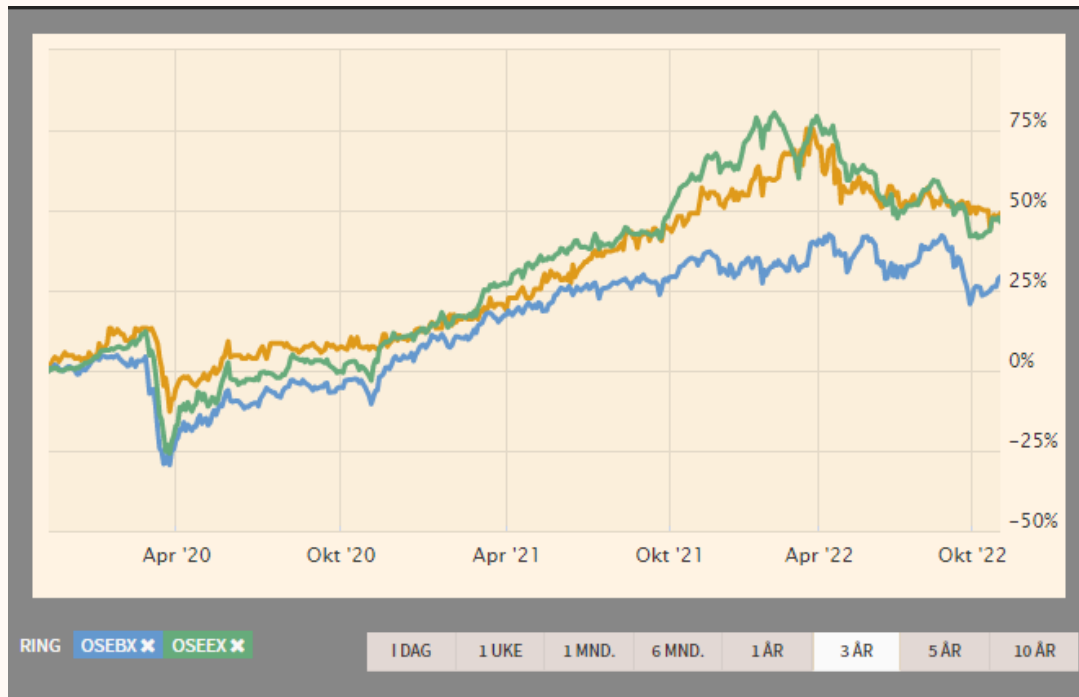
Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rignet for mer urolige tider
- **Attraktiv egenkapitalbevis**

Investorvennlig utbyttepolitikk

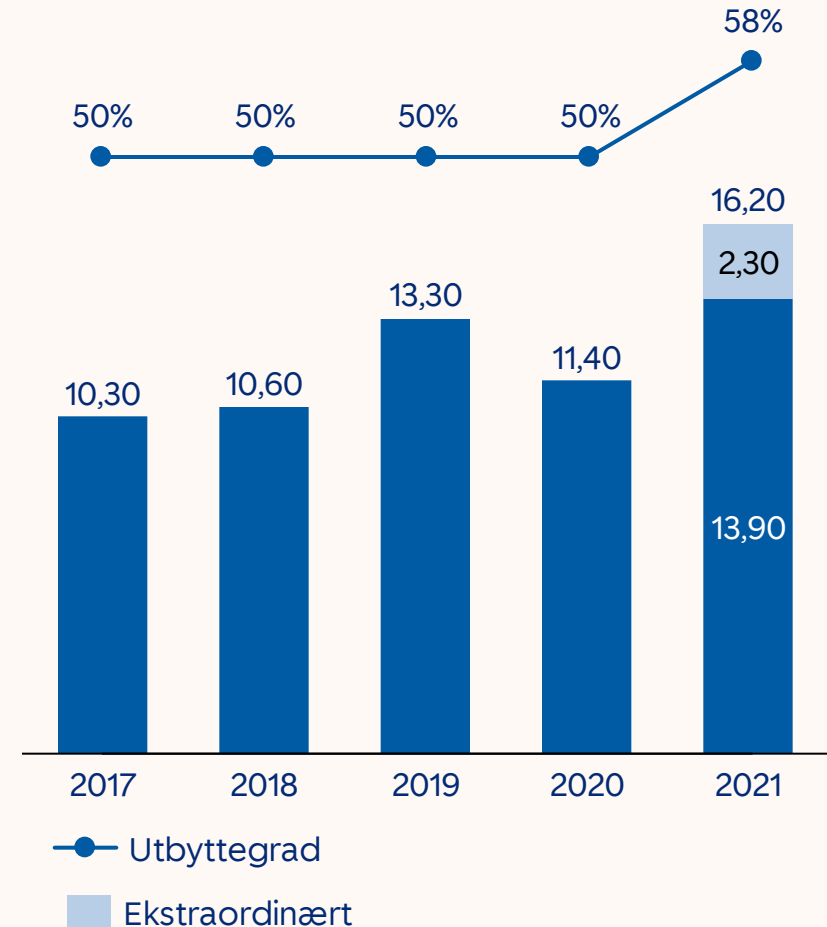
Kursutvikling siste 3 år sammenlignet med Oslo Børs Hovedindeks og Oslo Børs egenkapitalbevisindeks

Ring ble per 28. oktober 2022 priset til 316 kr per EKB



Kilde: E24 per 28.10.2022

Utbytte per egenkapitalbevis



Egenkapitalbevisiere

		% av totalt antall egenkapital- bevis
Det var 2.016 egenkapitalsbevisiere per 30.09.2022		
De største var:		
	Antall	
1 SPAREBANKSTIFTELSEN RINGERIKE	4.629.938	29,58 %
2 SPAREBANKSTIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %
3 SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUNNE	2.347.840	15,00 %
4 VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	461.732	2,95 %
5 FRES AS	345.000	2,20 %
6 TRONRUD AS	307.690	1,97 %
7 MP PENSJON PK	246.222	1,57 %
8 WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %
9 KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	190.003	1,21 %
10 AKA AS	148.531	0,95 %
11 DnB NOR Bank ASA MEGLERKONTO INNLAND	99.638	0,64 %
12 ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %
13 XPND AS	60.000	0,38 %
14 THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %
15 G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %
16 PENSJONSORDNINGEN	45.643	0,29 %
17 SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	43.380	0,28 %
18 RG HOLDING AS	41.338	0,26 %
19 LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %
20 STAAVI BJØRN	38.000	0,24 %
20 HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %
Sum 20 største	12.588.464	80,44 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.061.941	19,56 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Finanskonsernet SB1 Ringerike Hadeland

