

# Delårsregnskap Q3-21 SpareBank 1 Ringerike Hadeland



**E16 Jevnaker**  
Fire-felt motorvei  
Ferdig: 2022

# Regionens ledende finanskonsern

## Den anbefalte banken

Personkunder	ca. 60.000 kunder
Bedriftskunder	ca. 5.000 kunder
Forvaltningskapital	38,5 mrd. kroner
Ansatte i konsernet	227 ansatte

Markedsleder Bank:	43 % PM og 48 % BM
Markedsleder EM 1:	42 %

Bank – Eiendomsmegler 1 – SpareBank 1  
Økonomihuset

SpareBank 1 - alliansen



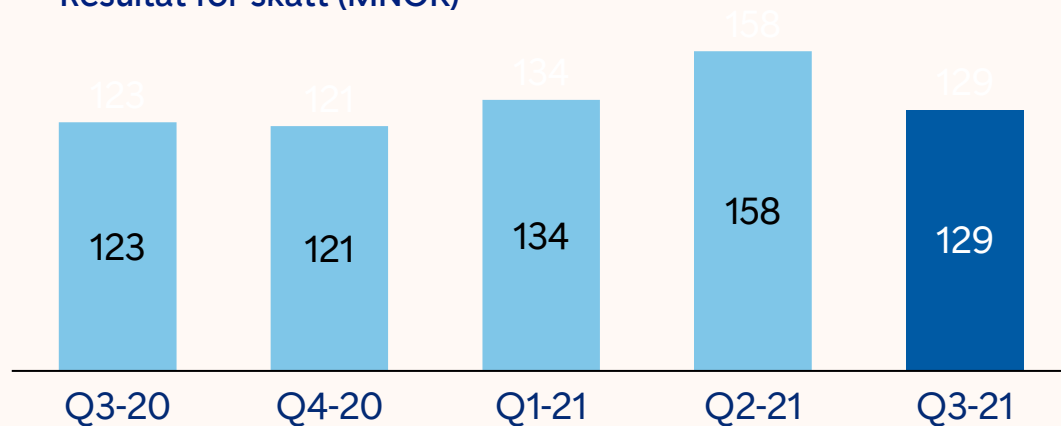


## ET SOLID RESULTAT HITTIL I ÅR

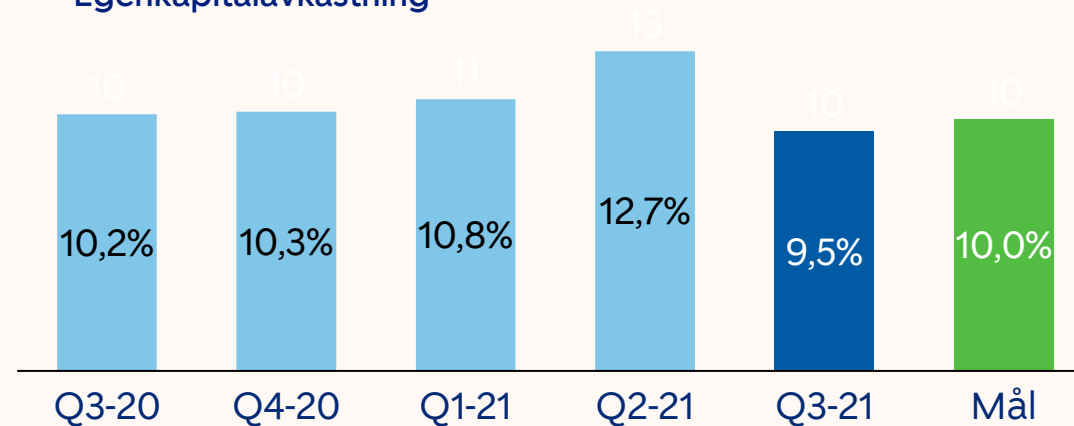
Resultat før skatt	421 (334) mill. kroner
EK-avkastning	10,9 % (9,3 %)
Kostnadsprosent	40,0 % (42,5 %)
Utlånstap	-7 (25) mill. kroner
Inntektsfordeling	62 % / 38 %
Utlånsvekst	6,4 % (4,4 %) hiå 8,3 % (5,9 %) Y/Y
Ren kj.kap.dekn.	17,9 % (18,3 %)

# Nøkkeltall - kvartalvis

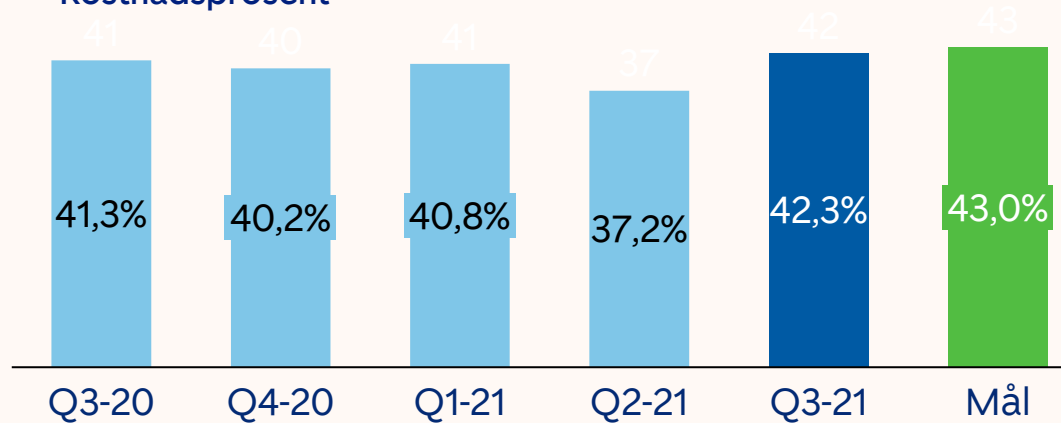
## Resultat for skatt (MNOK)



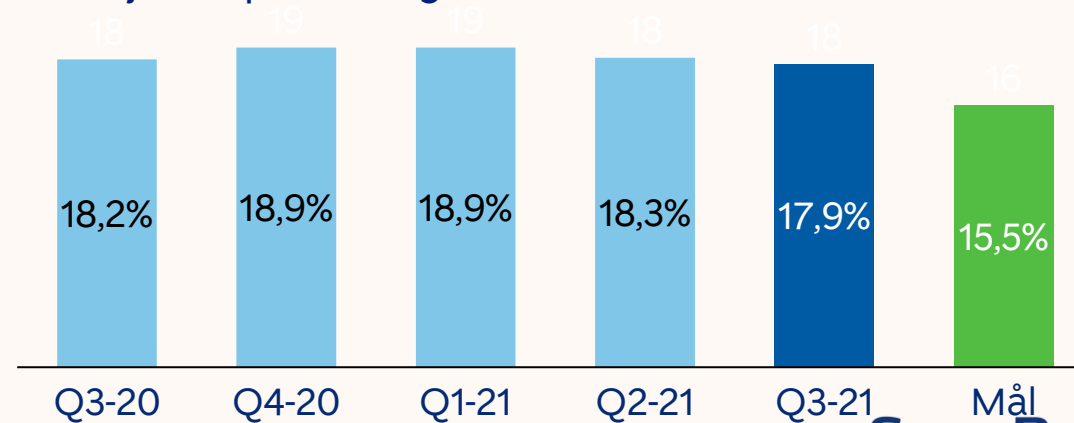
## Egenkapitalavkastning



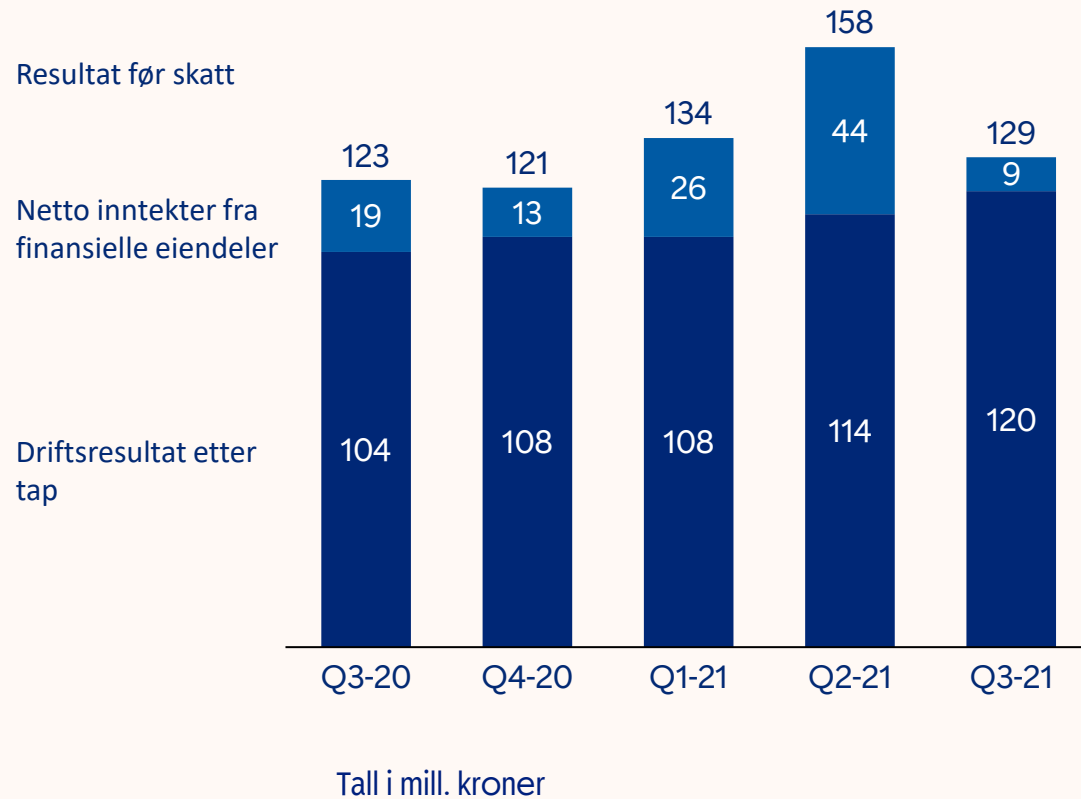
## Kostnadsprosent



## Ren kjernekapitaldekning



# God underliggende drift i alle deler av konsernet...



## Bankdrift

Resultat bankdrift før tap på 342 mill. kroner (268 mill. kroner)



## Eiendomsmegling

Resultat før skatt på 11 mill. kroner (9 mill. kroner)



## Økonomihus

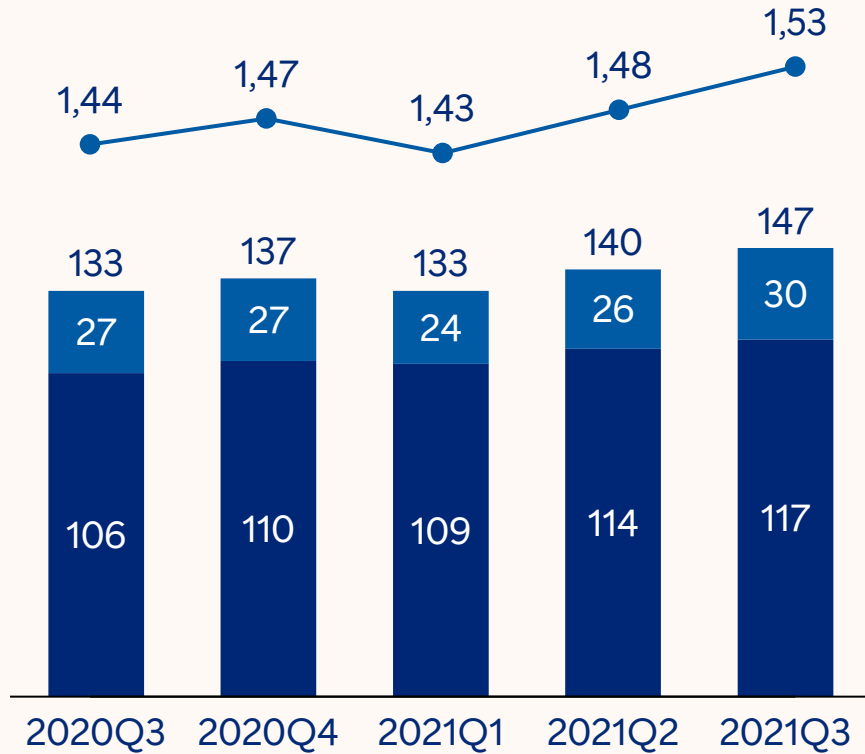
Resultat før skatt på 7 mill. kroner (8 mill. kroner)



## SpareBank 1 Gruppen og FKV

Innregnet resultat på 61 mill. kroner (49 mill. kroner)

...positiv utvikling i netto renteinntekter...



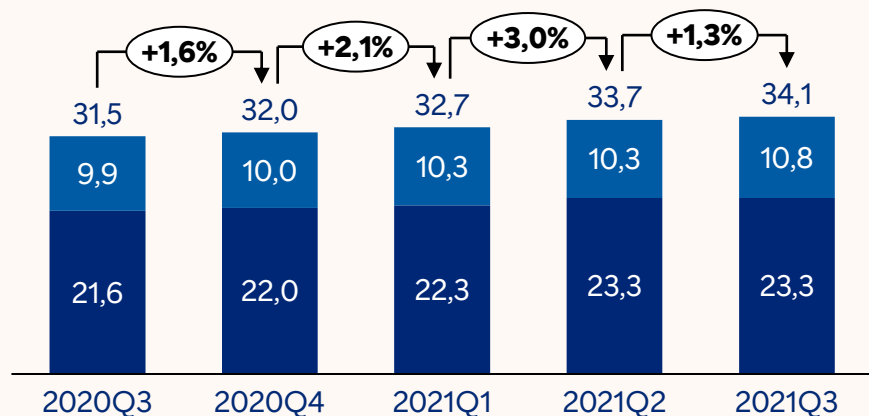
- Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltingskapital (isolert)
- Provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)
- Netto renteinntekter (MNOK)



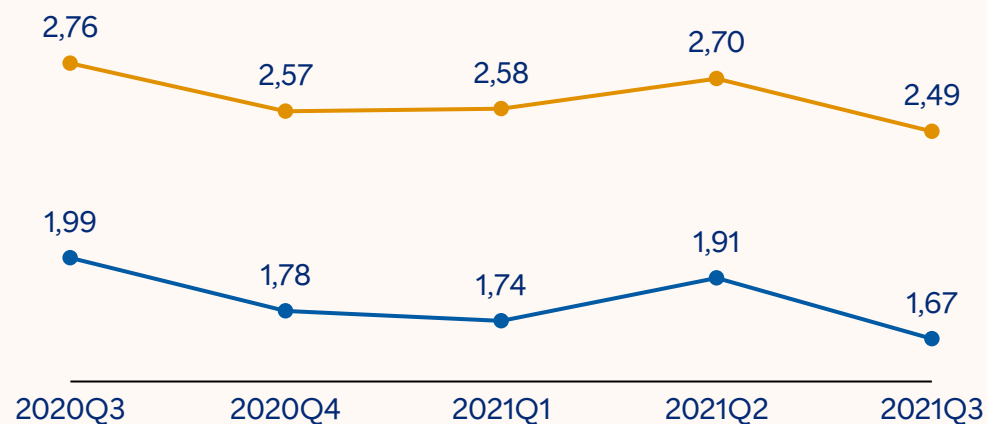
### Netto renteinntekter inkl. BK/NK

- God utlånsvekst
- Lavere finansieringskostnader
- En ekstra rentedag

...avtakende utlånsvekst innad i kvartalet tilskrives enkelte innfrielser av større byggelånfinansieringer...



■ Utlån overført til kredittforetak (MNOK)  
 ■ Utlånsvolum egen balanse (MNOK)

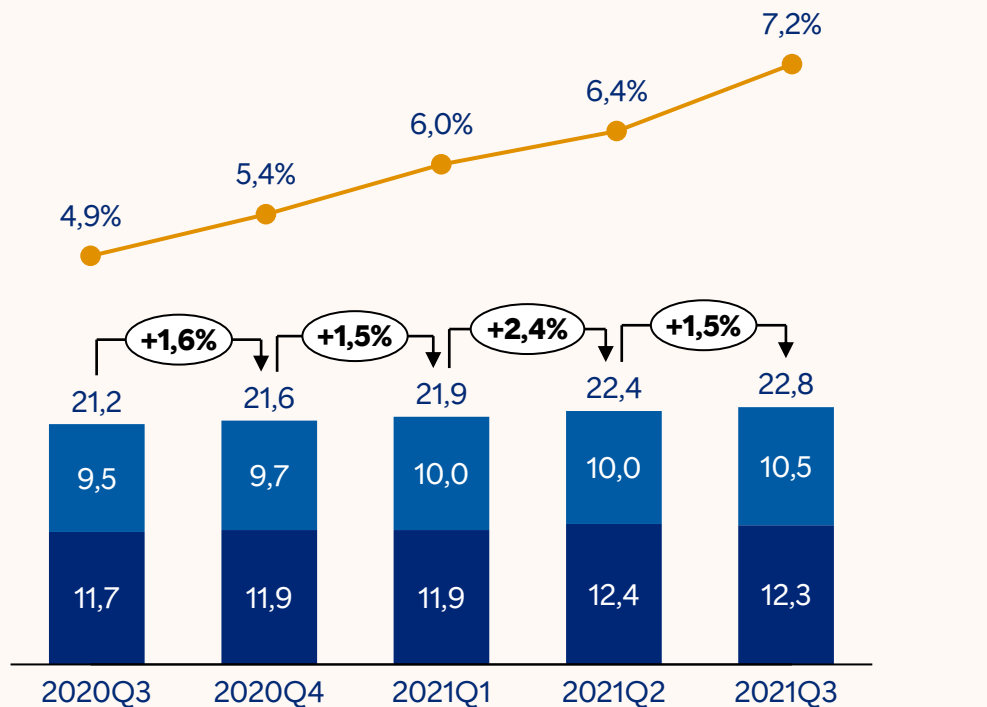


● Utlånsmargin PM inkl. KF ● Utlånsmargin BM

- Samlede utlån i konsernet inkl. overført til kredittforetakene økte siste kvartal med 437 mill. kroner, tilsvarende 1,3 %
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder var 8,3 % (5,9 %)
  - Personmarkedslån økte med 7,2 % (4,9%)
  - Bedriftsmarkedslån økte med 11,1 % (7,9 %)
- Kredittveksten i Norge siste 12 måneder
  - Husholdninger 5,2 %
  - Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 5,4 %
- Reduksjonen i utlånsmarginen siste kvartal må ses i lys av økningen i Nibor i perioden.

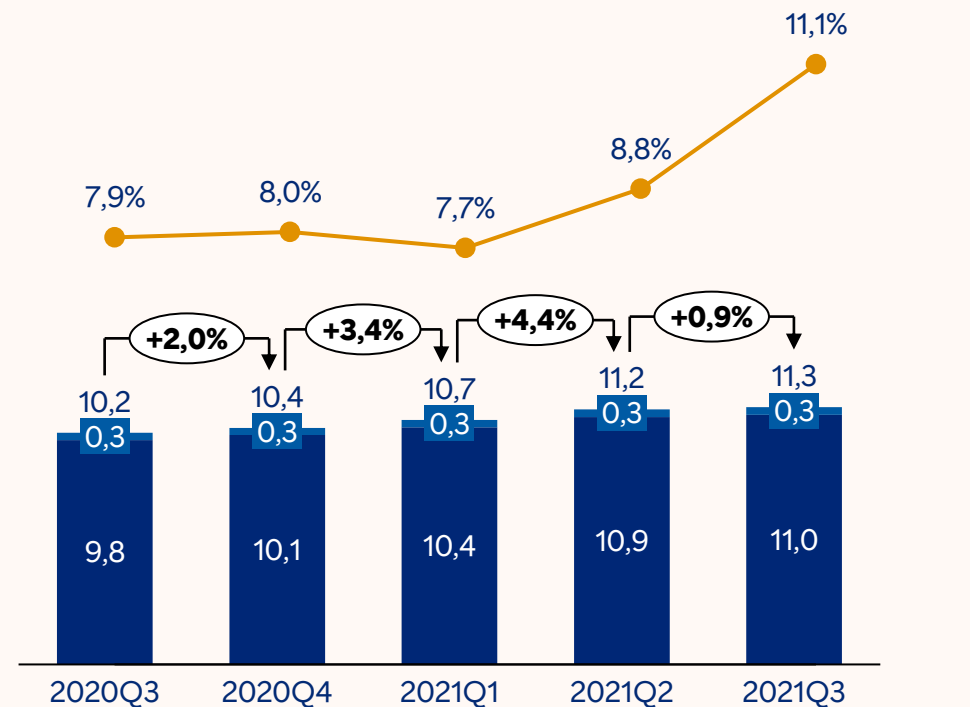
# ...utlånsveksten ligger godt over markedsvekst...

## Personmarked



■ Utlån overført til kredittforetak (MNOK) ● 12mnd utlånsvekst  
■ Utlånsvolum egen balanse (MNOK)

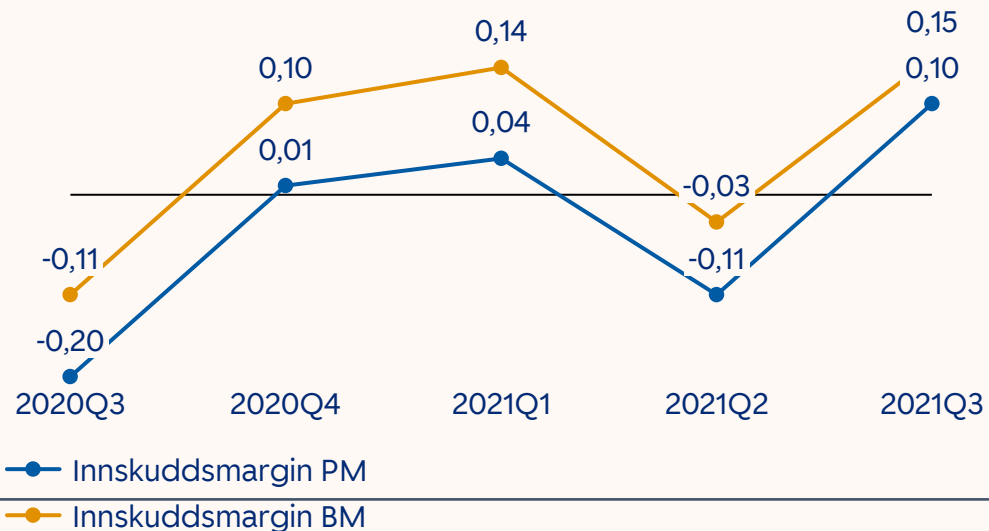
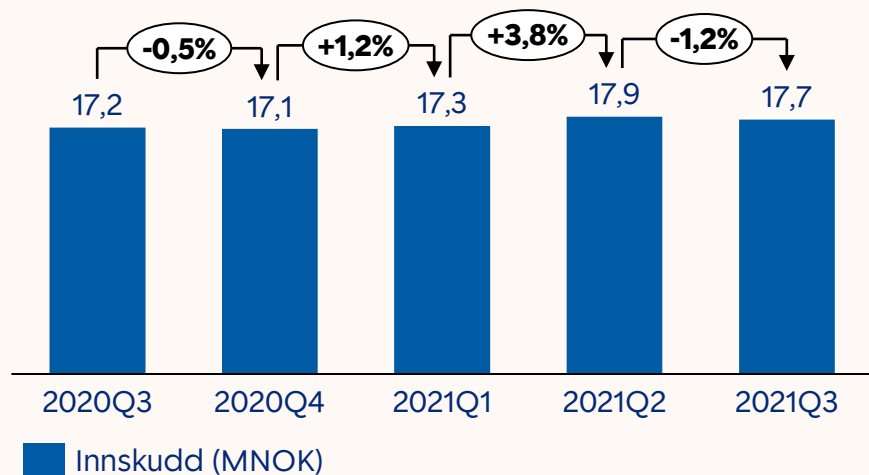
## Bedriftsmarked



■ Utlån overført til kredittforetak (MNOK) ● 12mnd utlånsvekst  
■ Utlånsvolum egen balanse (MNOK)



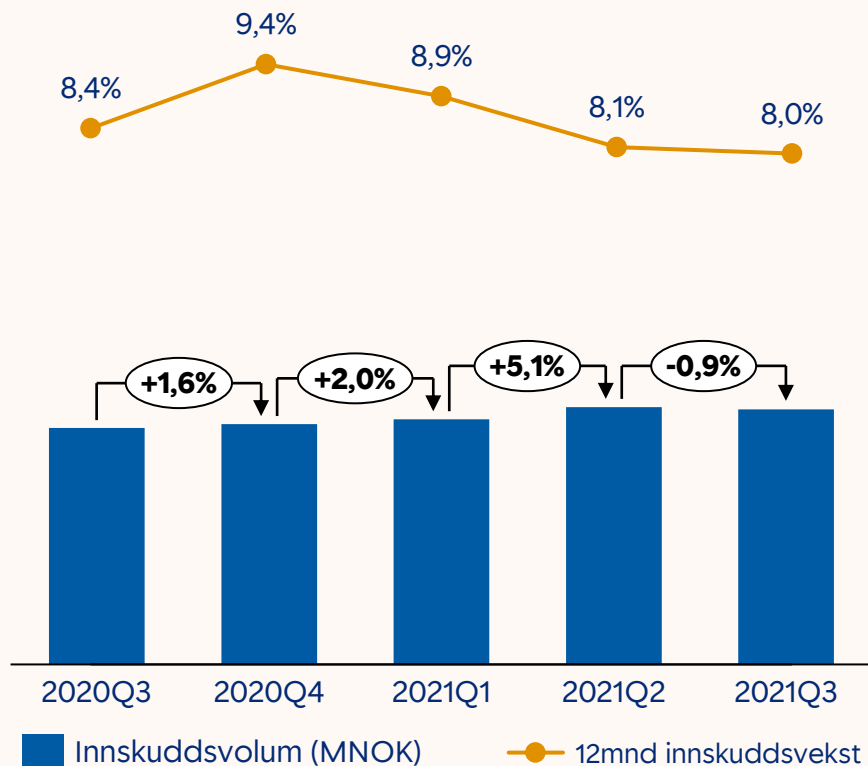
## ...avtakende innskuddsvekst ...



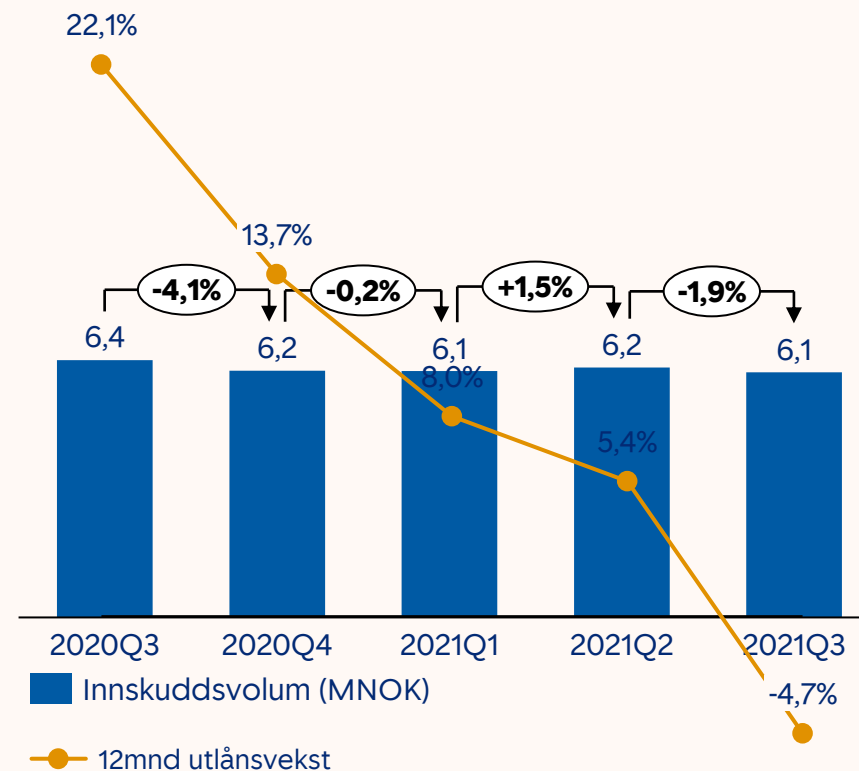
- Samlede innskudd ble redusert med siste kvartal med 215 mill. kroner, tilsvarende -1,2 %
- Innskuddsvekst i konsernet siste 12 måneder var 3,1 % (13,2 %)
  - Personmarkedsinnskudd økte med 8,0 % (8,4%)
  - Bedriftsmarkedsinnskudd falt med økte med 4,7 % (22,1 %)
- Innskuddsmarginen styrket seg gjennom kvartalet i tråd med økningen i Nibor

...både i PM og BM...

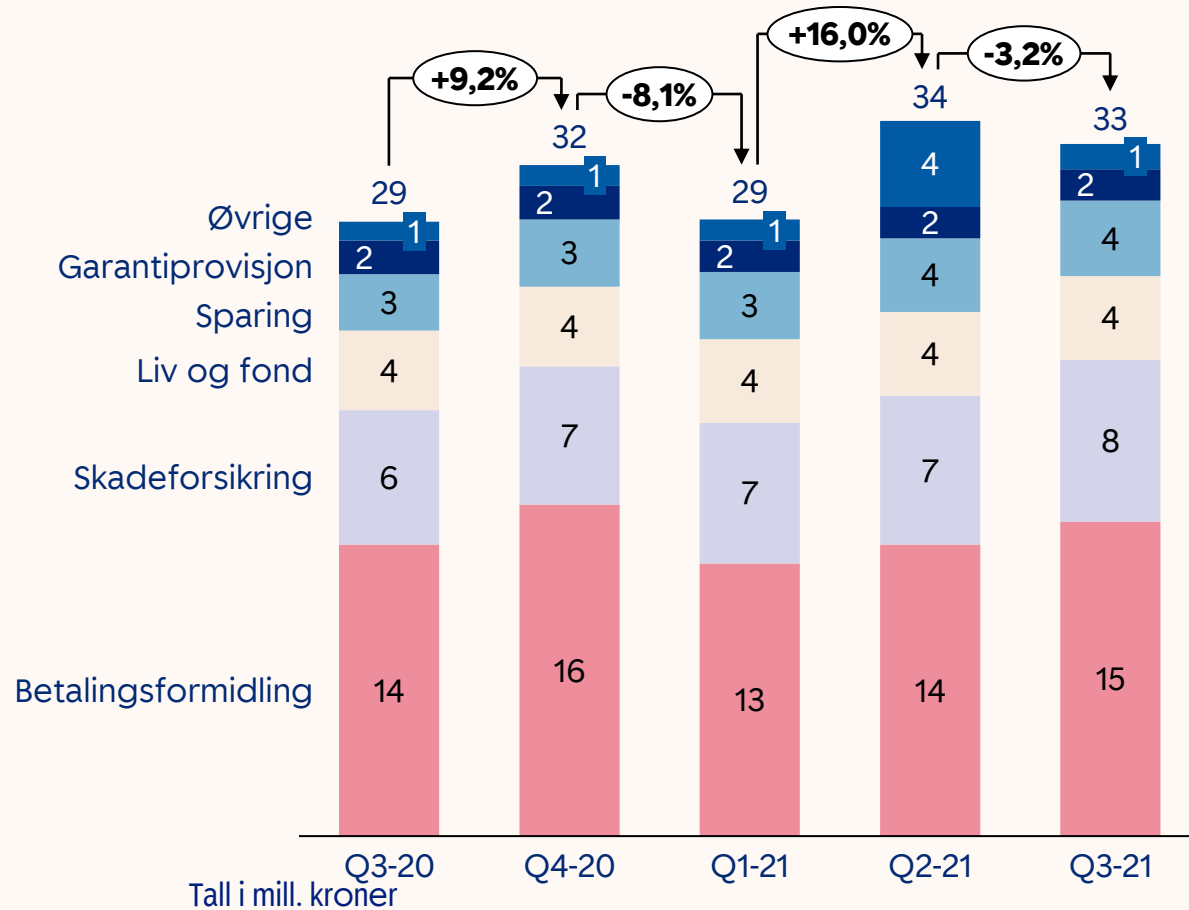
### Personmarked



### Bedriftsmarked



...gode bidrag fra øvrige provisjonsinntekter hittil i år...



### Betalingsformidling

Hittil i år er inntektene ned 1,5 mill. kroner



### Forsikring

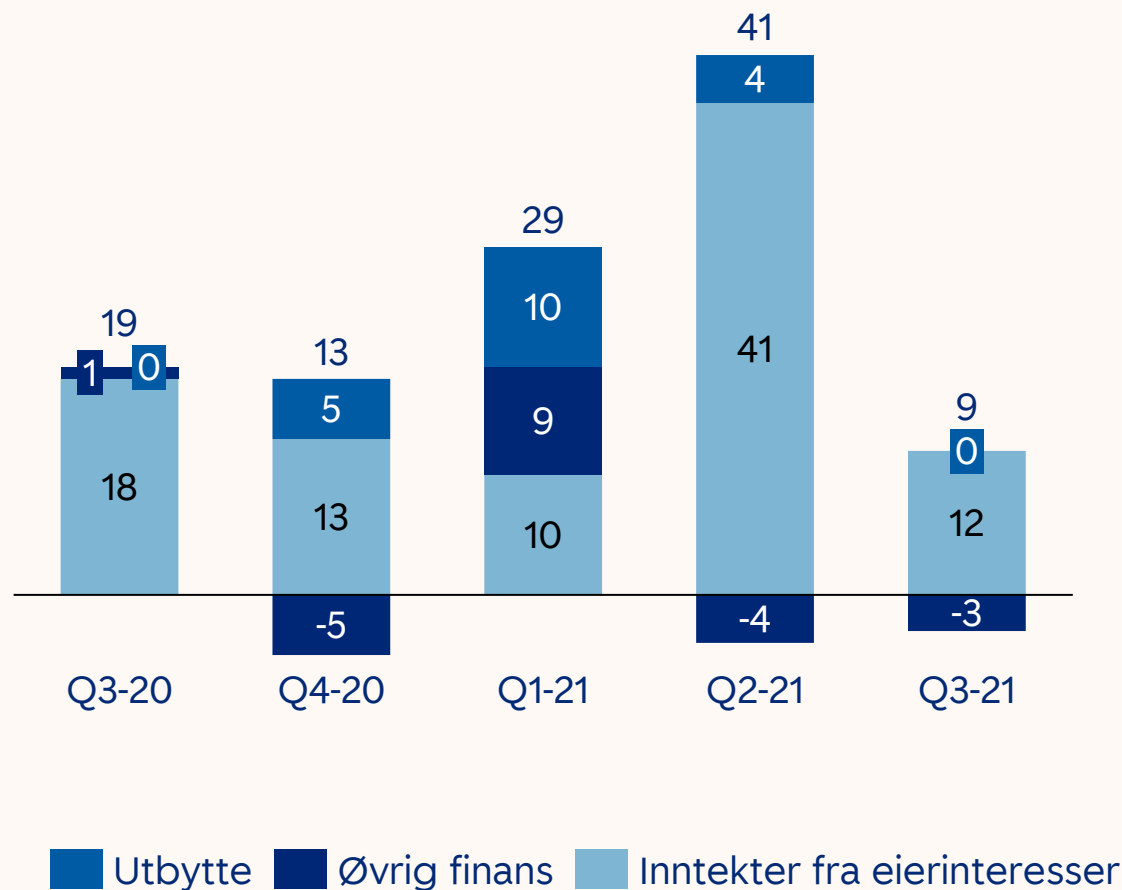
Inntektene er økt med 14,3 % hittil i år fra tilsvarende periode i fjor



### Plassering

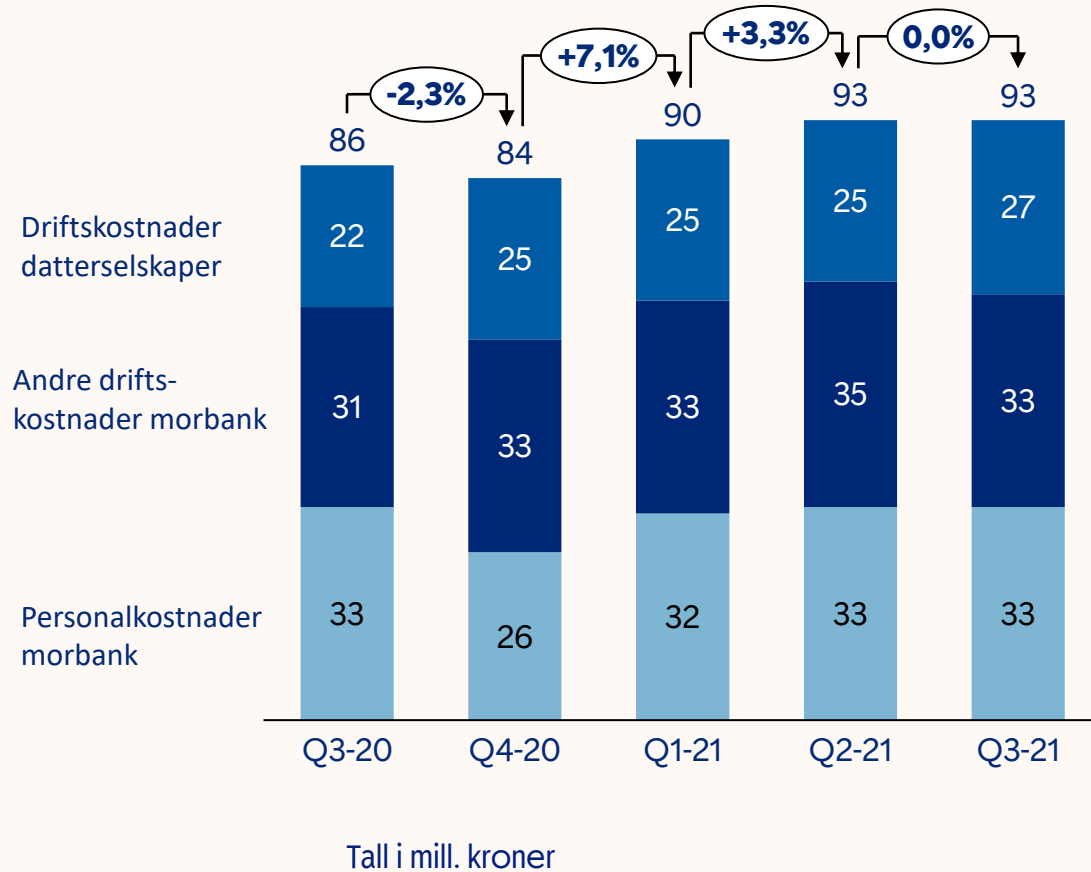
Inntektene er økt med 37 % hittil i år ift. tilsvarende periode i fjor

## ...solide bidrag fra finansielle poster hittil i år...



- Helgelandstransaksjonen i Q1: bokført 8,4 mill. kroner i gevinst
- Etablering av SpareBank 1 Forvaltning i Q2: bokført 18,3 mill. kroner i gevinst
- SpareBank 1 Gruppen leverer svært gode resultater
  - SB1G: Res. e. skatt var 2.170 mill. kroner (799) hittil i år
  - Banken har en indirekte eierandel på 2,97 % i SB1G.
  - Vår andel av SB1Gs resultat hittil i år er 45,2 mill. kroner.

## ...relativt stabilt kostnadsnivå...



### Personalkostnader morbank

Kostnaden i 4.kvartal er påvirket av tilbakeførte avsetninger



### Andre driftskostnader morbank

Reduksjon fra 2.kvartal grunnet lavere markedsføringskostnader og reduserte avskrivninger

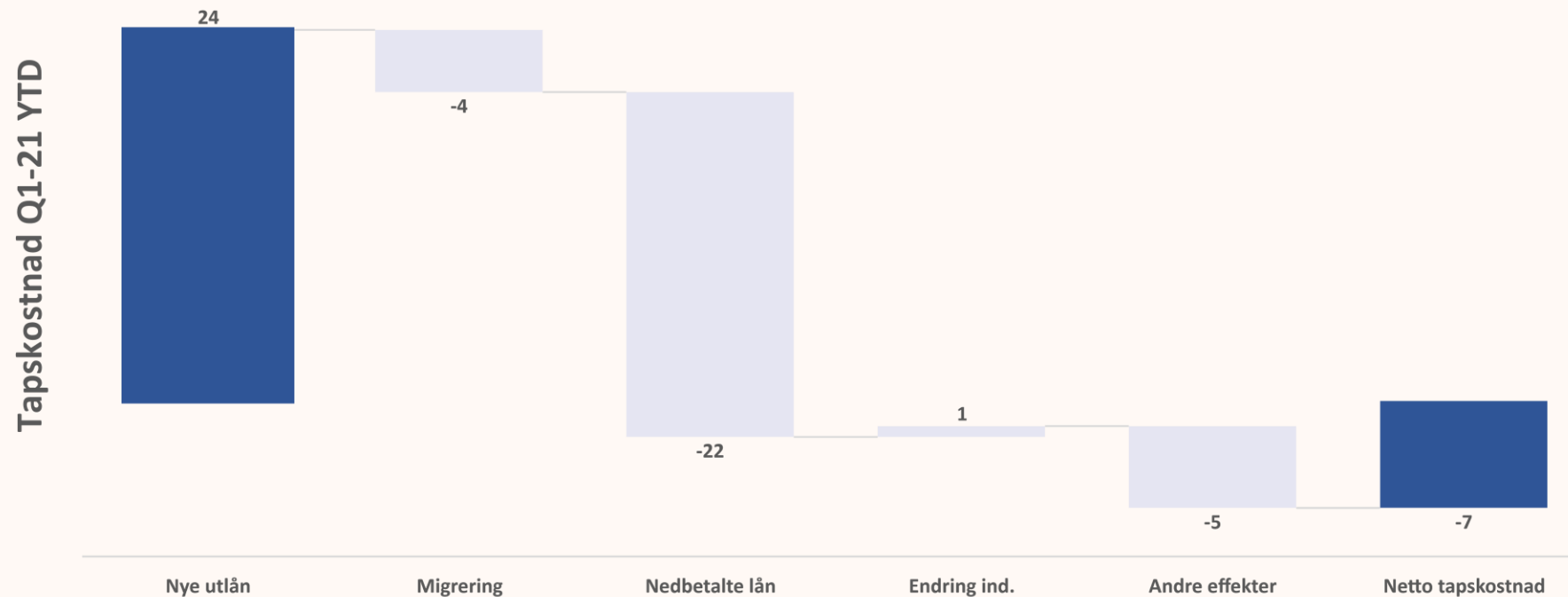


### Driftskostnader datterselskaper

Økt aktivitet i meglervirksomhet trekker kostnadene opp

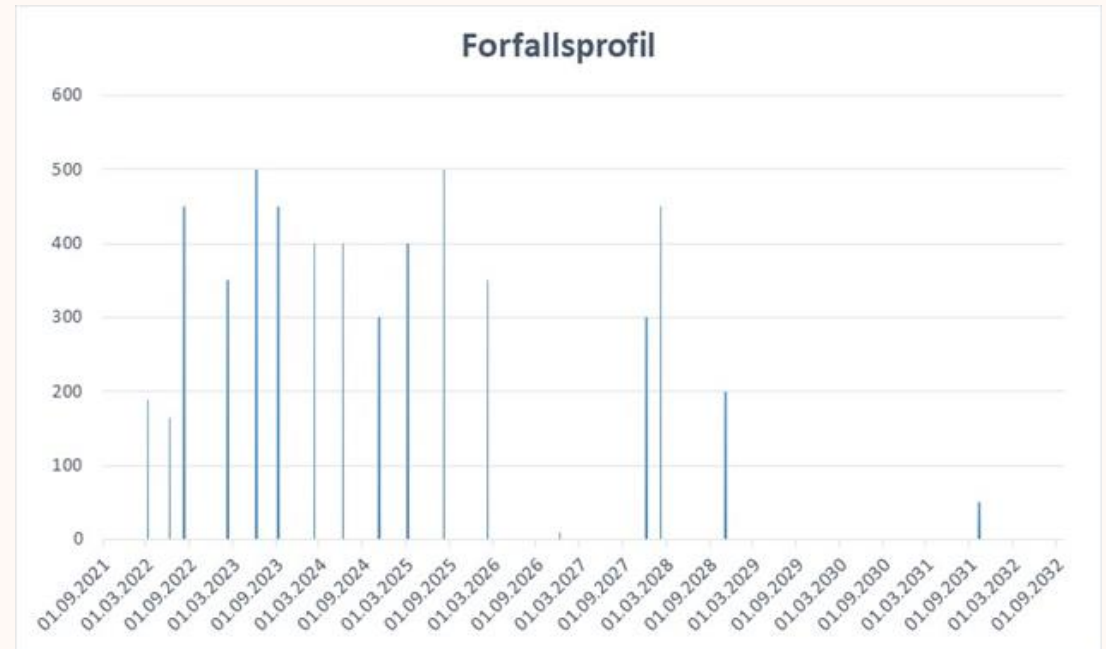
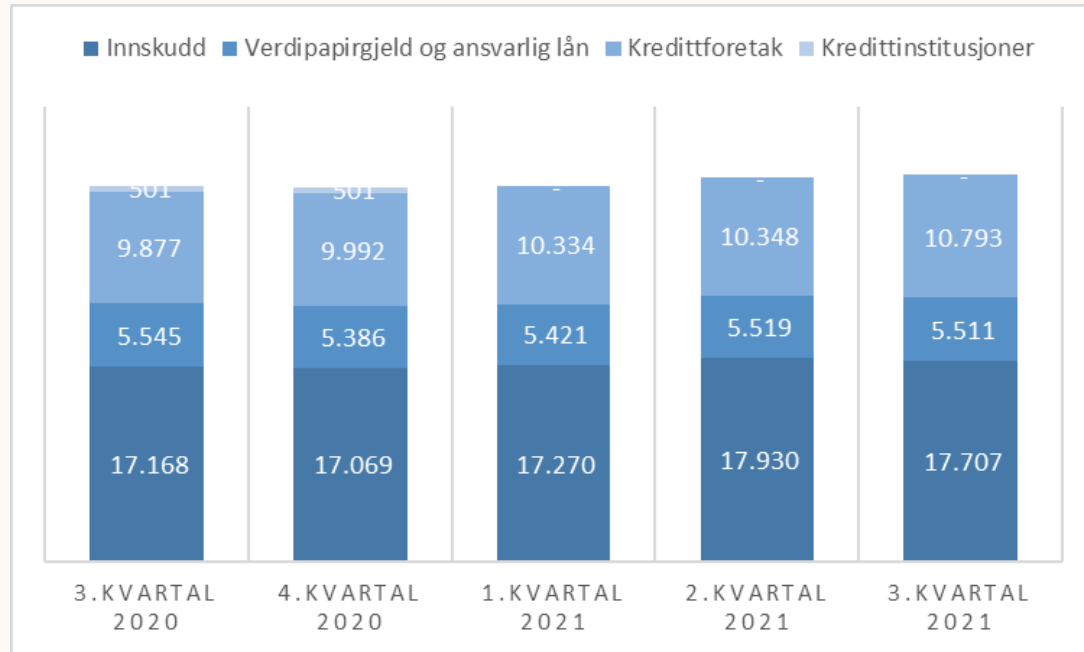
...misligholdet er lavt og bedre kredittkvalitet gir tilbakeføring av tap...

Tap på utlån	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021	2.kvartal 2021	3.kvartal 2021
Tapskostnad i kvartalet, i mill. kroner	-1	3	-4	-0	-3
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %



Tall i mill. kroner

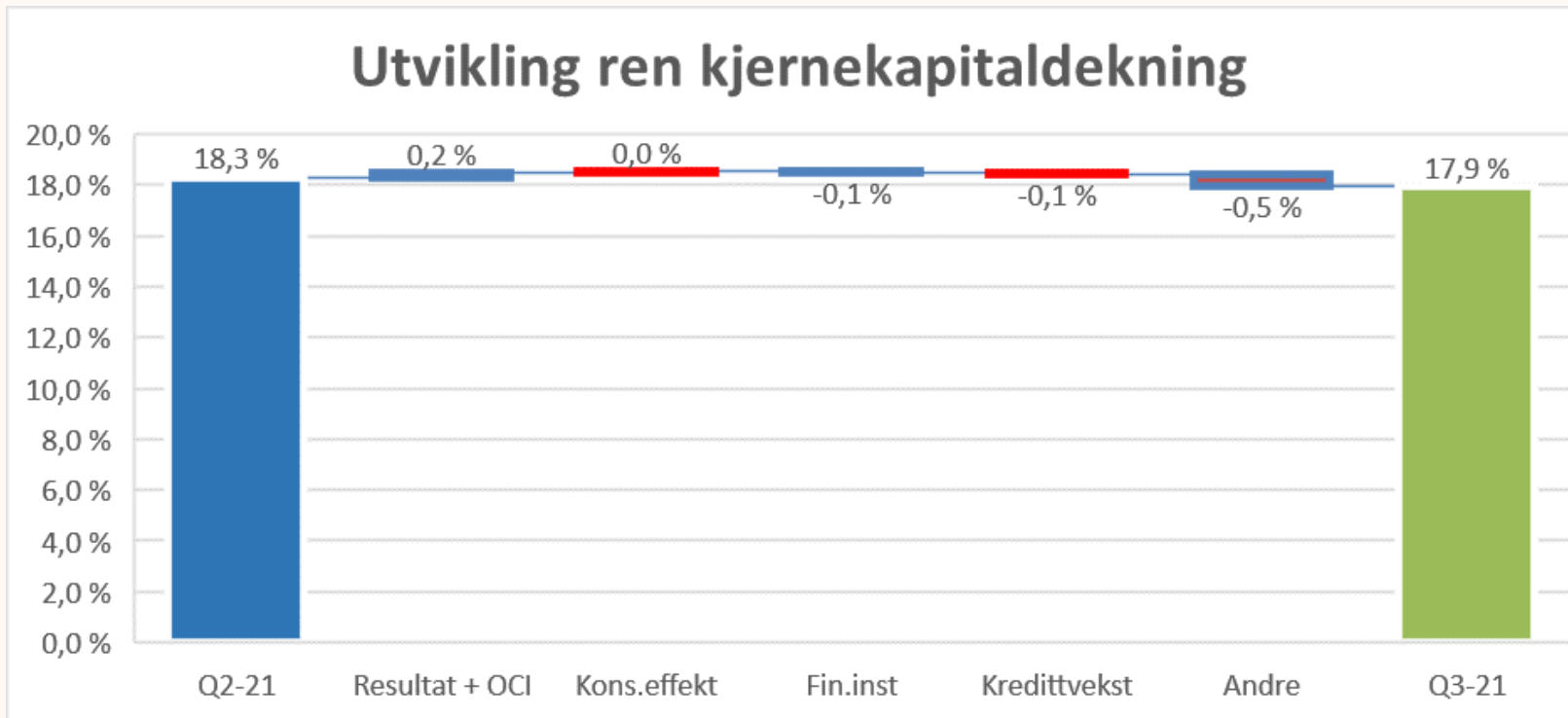
## ...normalisert likviditetssituasjon...



- Snitt durasjon innlån pt: 3,13

## ...solid og rigget for vekst...

Kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021	2.kvartal 2021	3.kvartal 2021
Ansvarlig kapital, i mill. NOK	3.821	4.011	4.058	4.156	4.062
Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	18,9 %	18,9 %	18,3 %	17,9 %

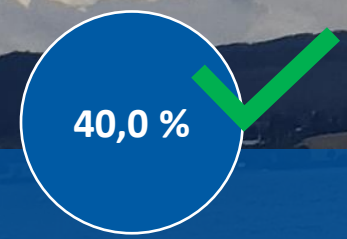


Tall i mill. kroner



# GOD MÅLOPPNÅELSE HITTIL I ÅR

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnåd per Q3-2021



EK-AVKASTNING

KOSTNADSPROSENT

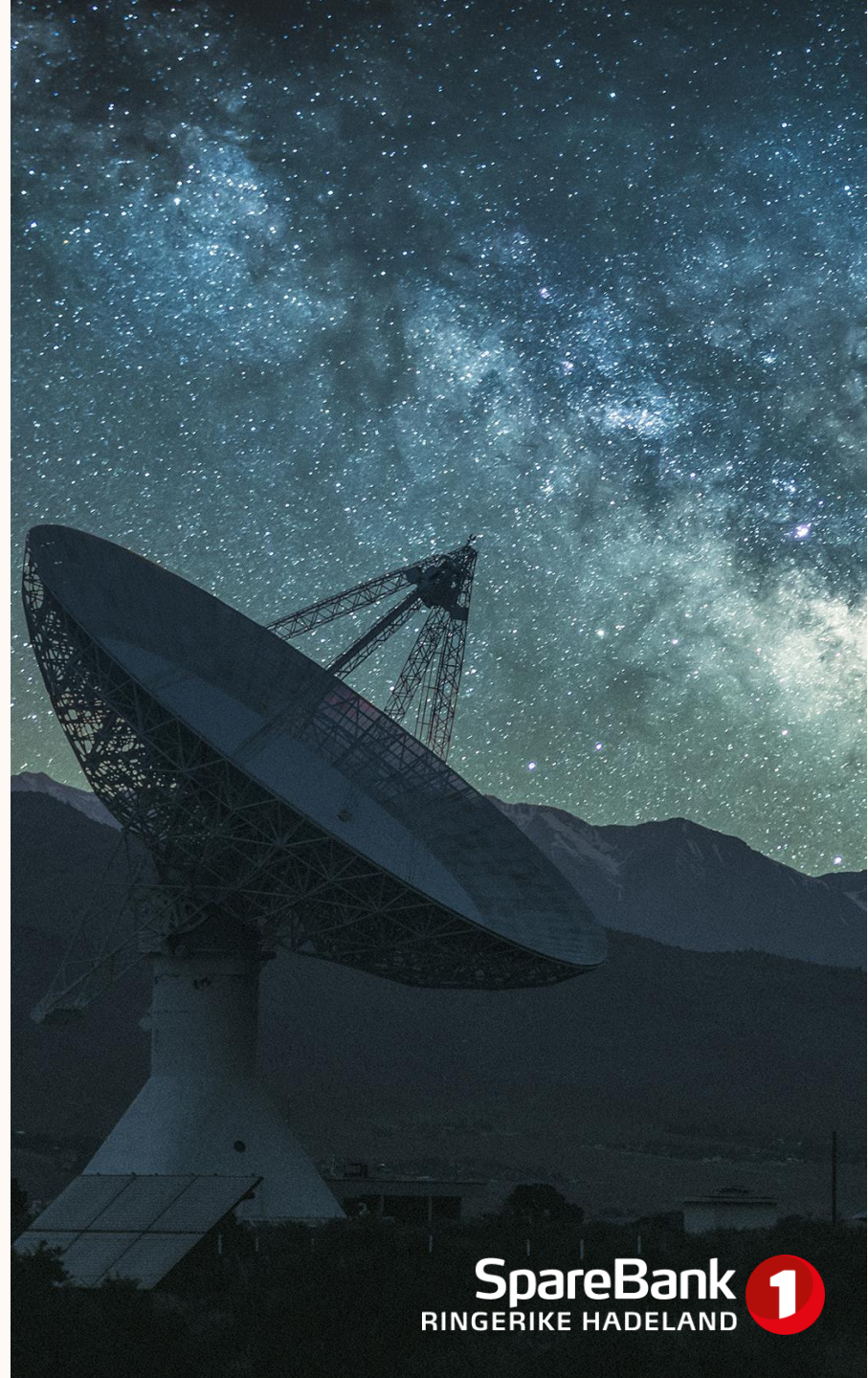
SOLIDITET (CET1)

UTBYTTE



Vår visjon

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



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

## Kunder

Vi forstår og begeistrer folk og bedrifter flest. Når vi må prioritere kundegrupper, prioriterer vi unge i etablererfasen, og bedrifter med tilknytning til vår region.

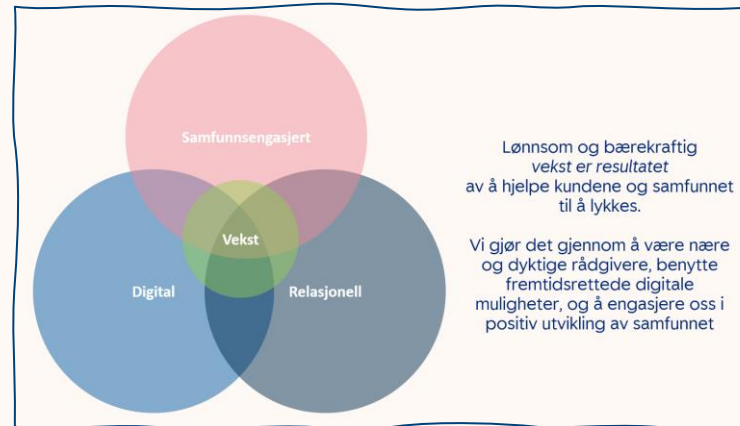


## Organisering

I strategiperioden skal vi gå fra organisering rundt kontorer, til å organisere oss rundt oppgaver og kundebehov, på tvers av lokasjoner.

## Markedsområde

Vi er en lokalbank for våre seks kommuner, og det er her vi skal utvikle oss og regionen. Engasjementer i tilgrensende kommuner forutsetter lokalkunnskap og evne til å gjøre like gode risikovurderinger som i eget markedsområde.



## Teknologi og utvikling

Vi implementerer og fullutnytter, SpareBank 1s digitale løsninger. Vi investerer i tillegg i lønnsom utvikling når fellesskapet ikke kan. Kontinuerlig forbedring og automatisering gjør oss i stand til å være relasjonelle.

Nær

Dyktig

Engasjert

Framtidsrettet

# Vi kan være stolte av

- Resultatforbedring 87 mill. kroner hvorav halvparten fra underliggende drift
- Utlånsveksten øker med 2,6 mrd. kroner, + 8,3%
- Høy aktivitet i hele konsernet
- Stabile og lave kostnader
- Kredittkvalitet med lavt mislighold og tap – kundene klarer seg godt



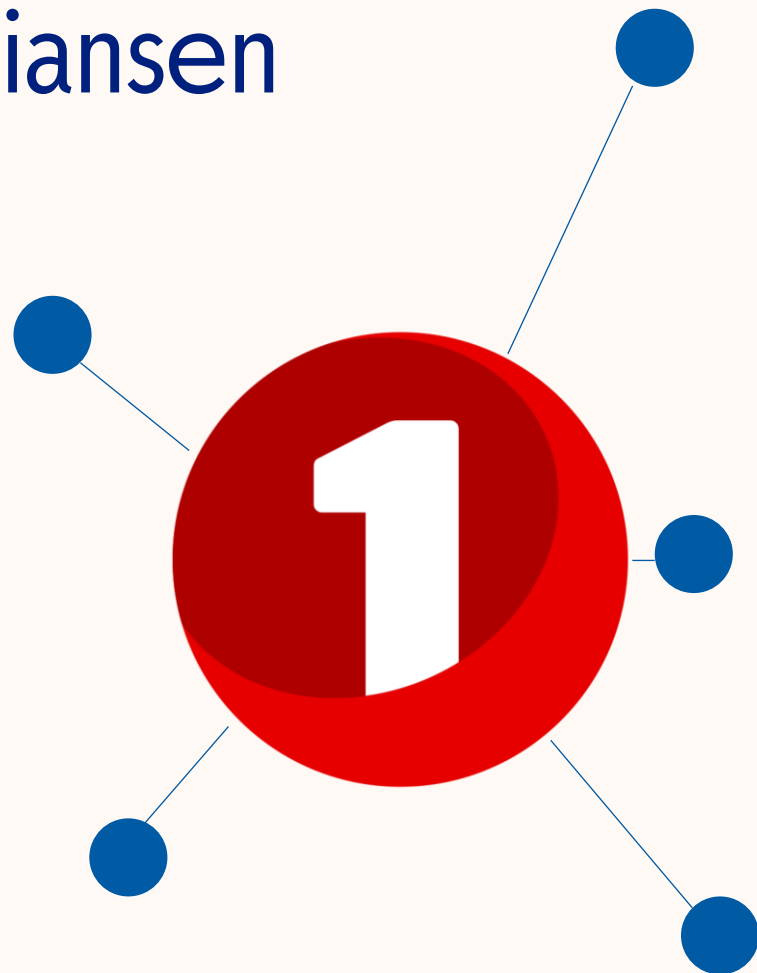
# Høy kundetilfredshet og ansatte som engasjører

Kunderelasjon TRiM PM	69
Kunderelasjon TRiM BM	72
Ansatte engasjement AIX	86



# SpareBank 1 - alliansen

Sterkere sammen



Innovasjonskraft

Gode økonomiske resultater

# Vi er i et marked der veksten forventes å komme

## Pådriver for utvikling i regionen

Ca. 90.000 innbyggere

Store prosjekter om infrastruktur

– Ny E 16 og dobbeltspor til Hønefoss

Samspill med utviklingsaktører

Næringslivet og befolkningen er positiv

Forventninger om økt boligbygging, tilflytning og næringslivsetablering



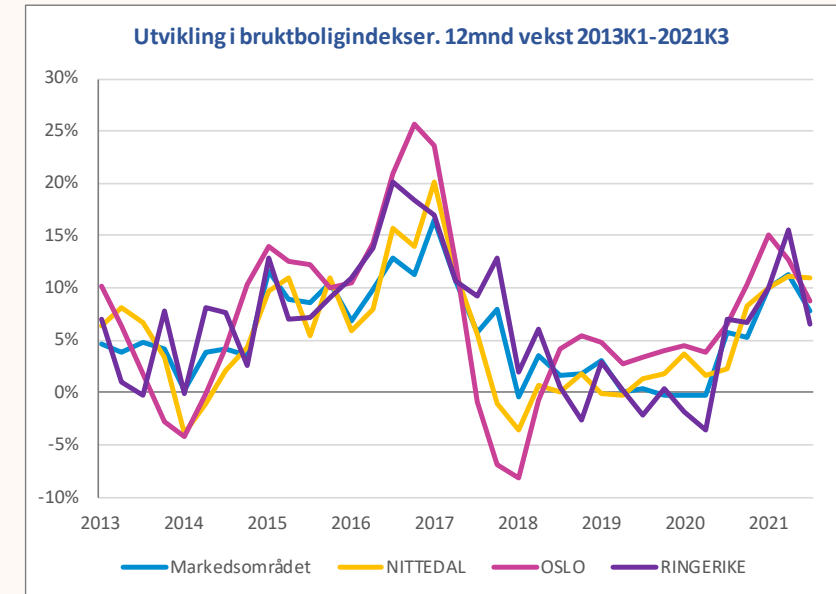
**E16 Sollihøgda**  
Fire-felt motorvei  
Ferdig: 2025

# Boligprisveksten har avtatt gjennom 3.kvartal 2021

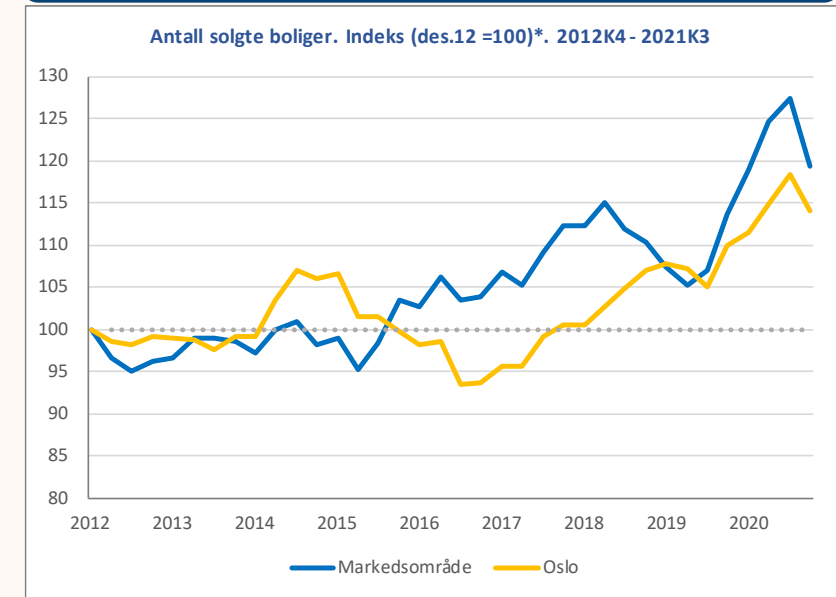
Boligprisveksten har avtatt til 7,7 % ved utgangen av 3. kvartal (11,2 % ved forrige kvartalsskifte)

Aktiviteten i bruktboligmarkedet er på vei nedover – 320 boliger omsatt i 3. kvartal noe som er nedgang på 92 boliger i forhold til fjoråret.

... 12mnd veksten var 7,7 % ved utgangen 3. kvartal 2021, ned fra 11,2 % i forrige kvartal ...



...aktiviteten er på vei ned...

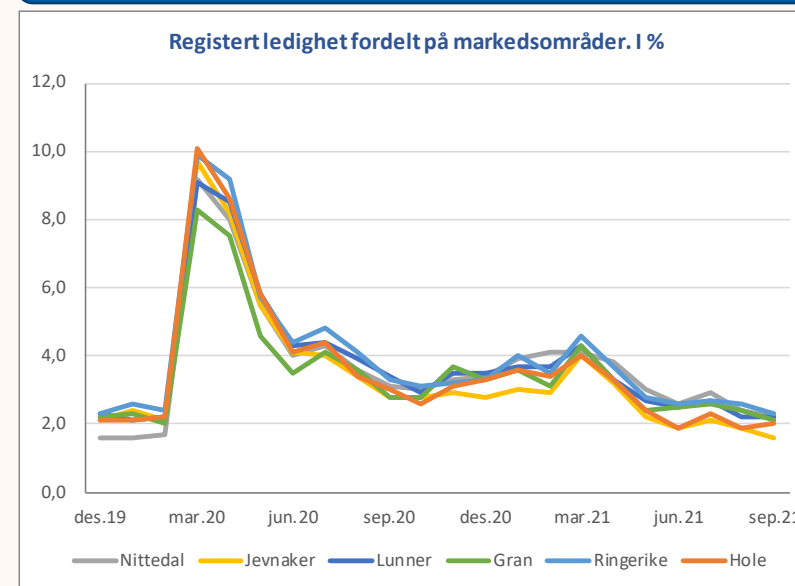




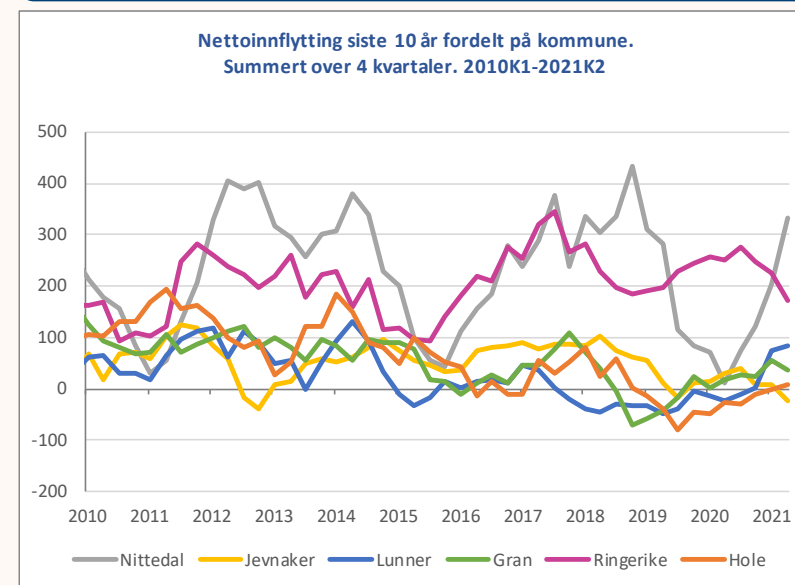
# Lav arbeidsledighet og nettoinnflytting

Ledigheten har gått betydelig ned gjennom 2. og 3. kvartal – i bankens markedsområde er nå ca. 1.000 personer arbeidsledige, 2,2 % - som er en halvering siden mars.

...etter at smitteverntiltak ble lettet på i vår, har flere kommet i jobb og ut av arbeidsledigheten. Fra utgangen av mars til utgangen av september har antall ledige blitt halvert...



...nettoinnflyttingen har tatt seg opp gjennom 2020 og videre inn i 2021, drevet av høy nettoinnflytting til Nittedal...



Kilde: NAV og Statistisk sentralbyrå

# Det går bra med det lokale næringslivet

- ✓ Tett på kundene
- ✓ Rekordlavt mislighold
- ✓ Gode økonomiske resultater for 2020 – positiv migrering av portefølje
- ✓ Lavt antall konkurser med 46 foretak hittil i år
- ✓ 1.200 nyetablerte virksomheter siste året
- ✓ God likviditet      30 – 40 % trekk på kreditter



# Mål- og hovedambisjoner 2021

## Lønnsom vekst



Kunde-  
rekruttering



Økte  
inntekter



Digital og nær



Kostnads-  
effektivitet

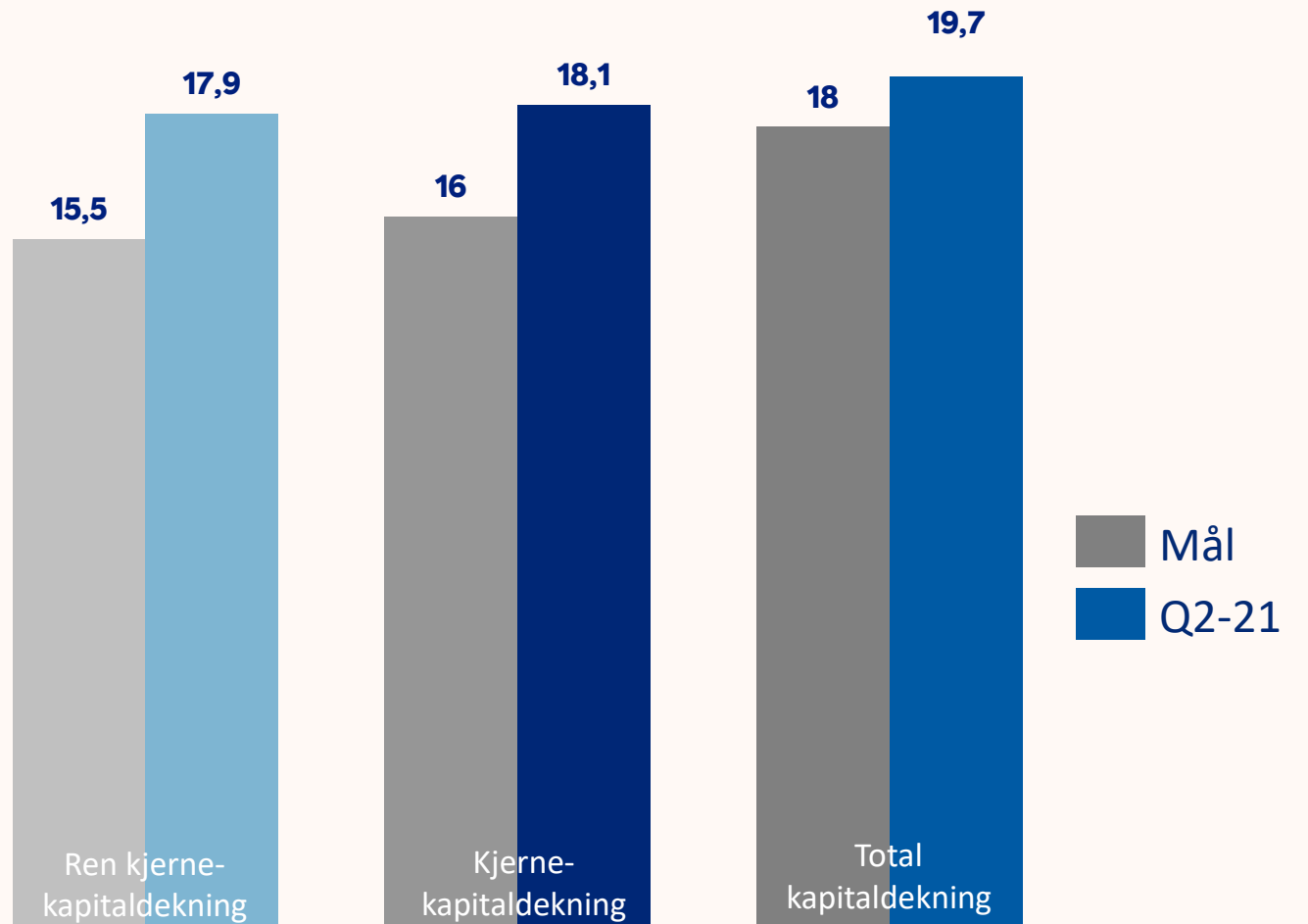


# SOLID OG RIGGET FOR VEKST

Pilar 2-krav fastsatt til 1,7 %

Moodys rating A2

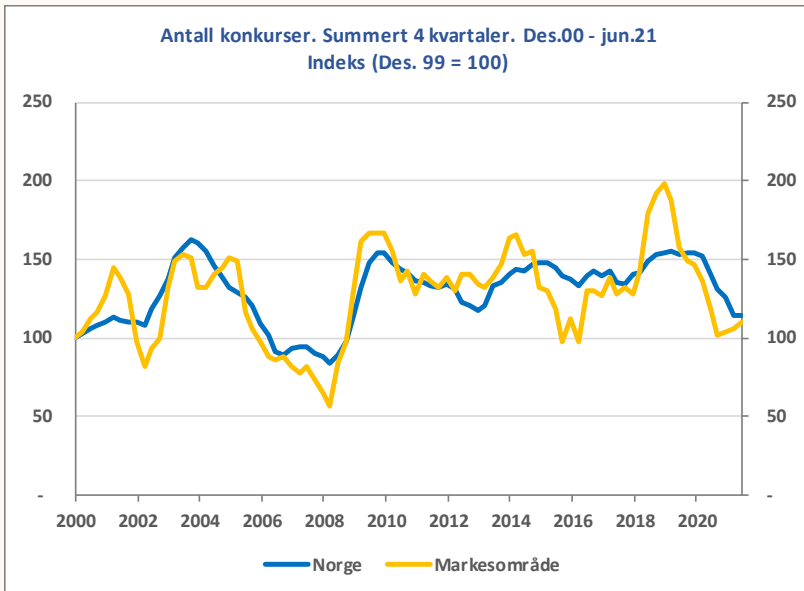
Vedtak om utbetaling av tilbakeholdt utbytte for 2020 med 9,20 per EKB den 11.11.21



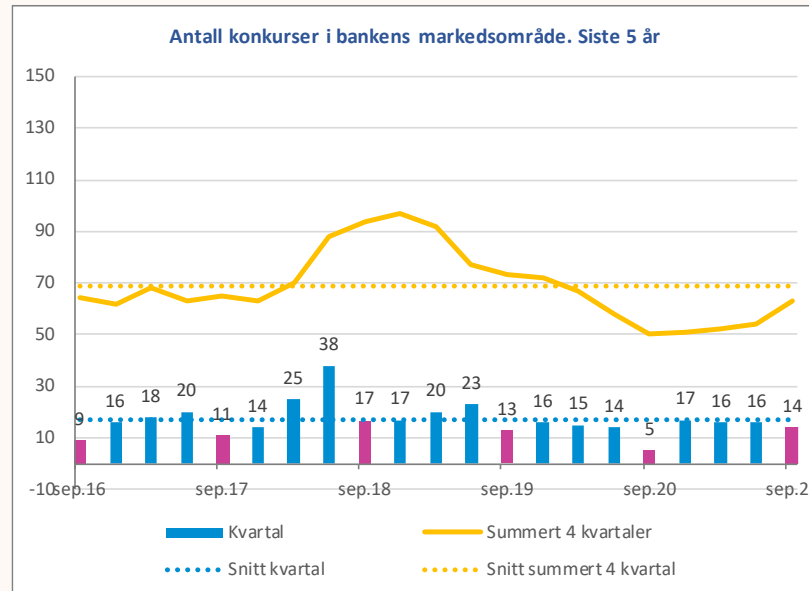
# Vedlegg

# ...antall konkurser er på et lavt og stabilt nivå...

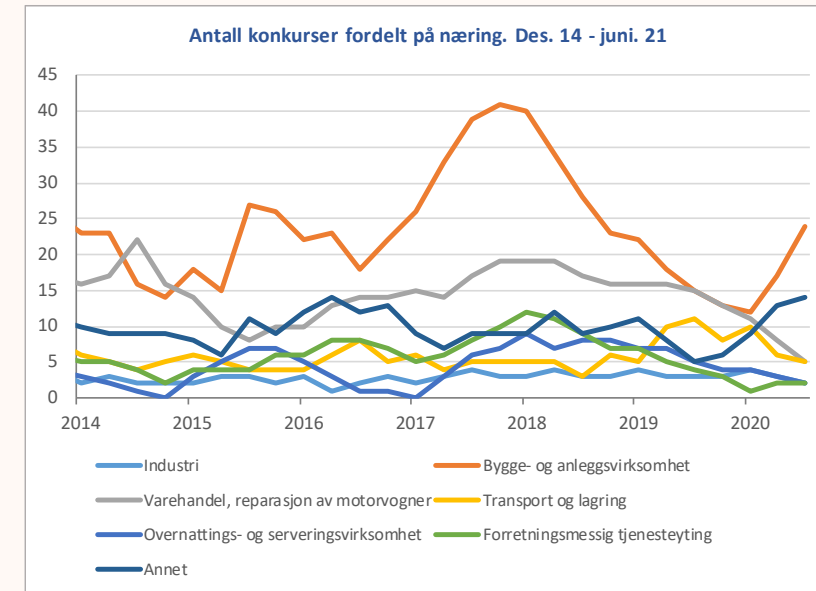
...antall konkurser har falt mer i vårt markedsområdet enn det som observeres nasjonalt...



...antall konkurser er på vei opp, men fra et lavt nivå..



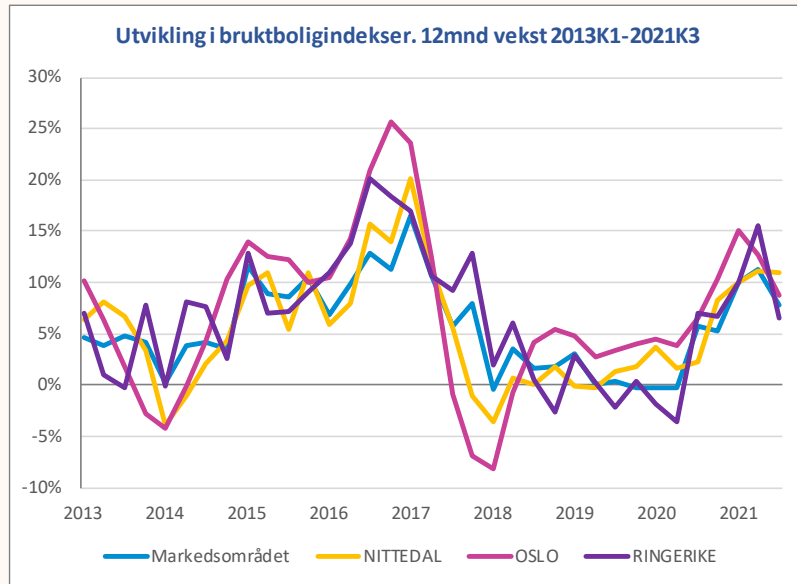
...varehandel og bygg- og anleggsbedrifter står i underkant av 50 % av konkursene i vårt markedsområde...



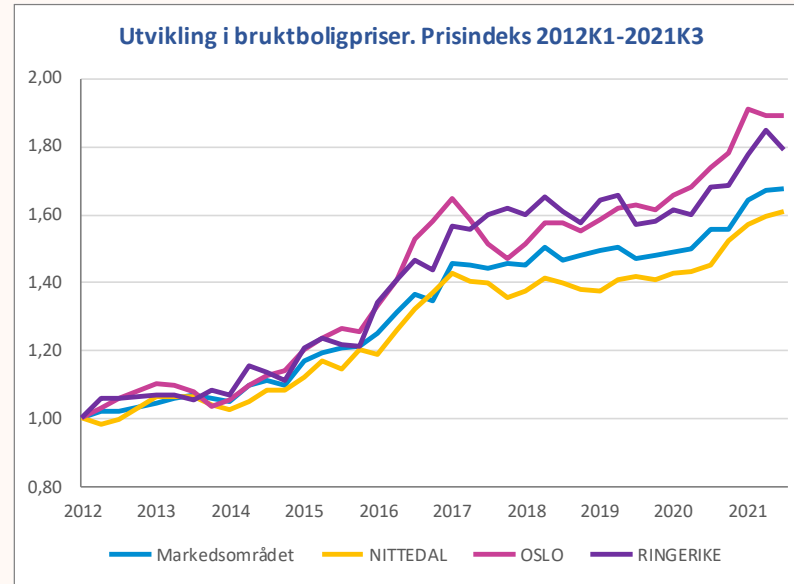
Kilde: Statistisk sentralbyrå og Brønnøysundregisteret

# ...Boligprisveksten har avtatt gjennom 3.kvartal...

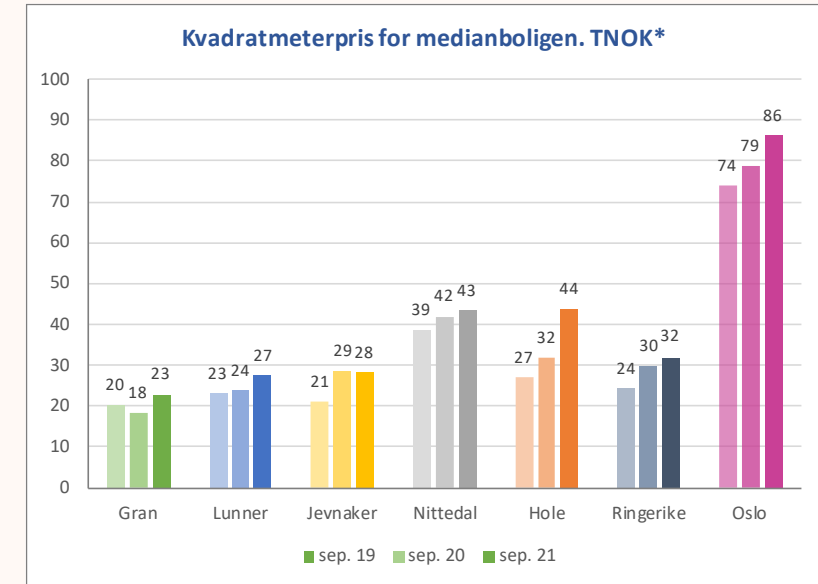
... 12mnd veksten var 7,7 % ved utgangen 3. kvartal 2021, opp fra 11,2 % i forrige kvartal ...



... prisveksten lokalt er samlet sett noe svakere enn i Oslo...



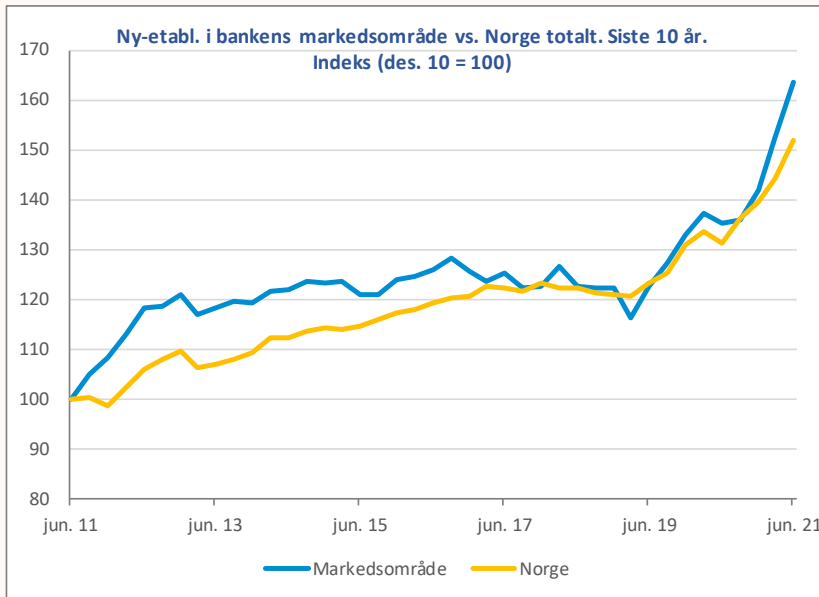
...boligprisene i vårt markedetsområde er relativt lave sammenlignet med prisnivået i Oslo ...



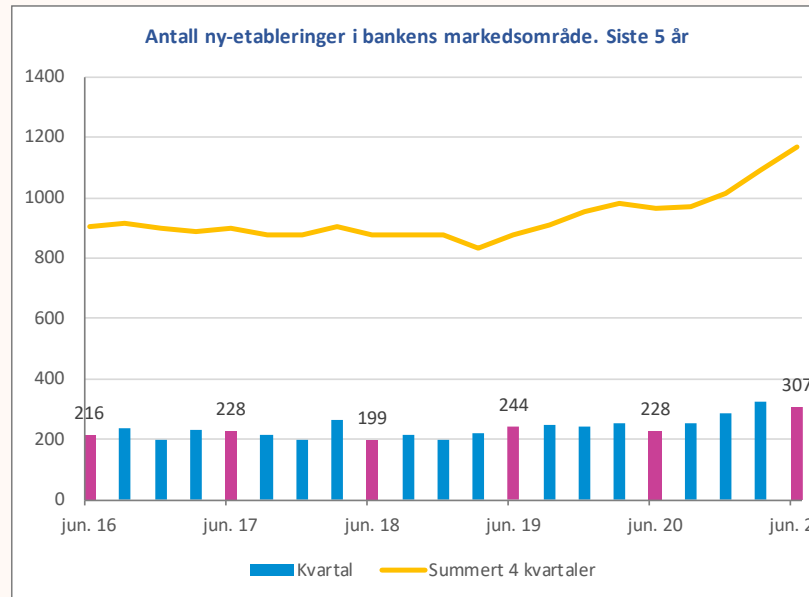
Kilde: Eiendomsverdi \* Det lages ikke prisindeks for Gran, Lunner, Jevnaker og Hole, fordi datagrunnlaget er for lite. Kvadratmeterprisen for disse kommunene må tolkes i lys av dette

# ...antall ny-etableringer holder seg oppe tross pandemi...

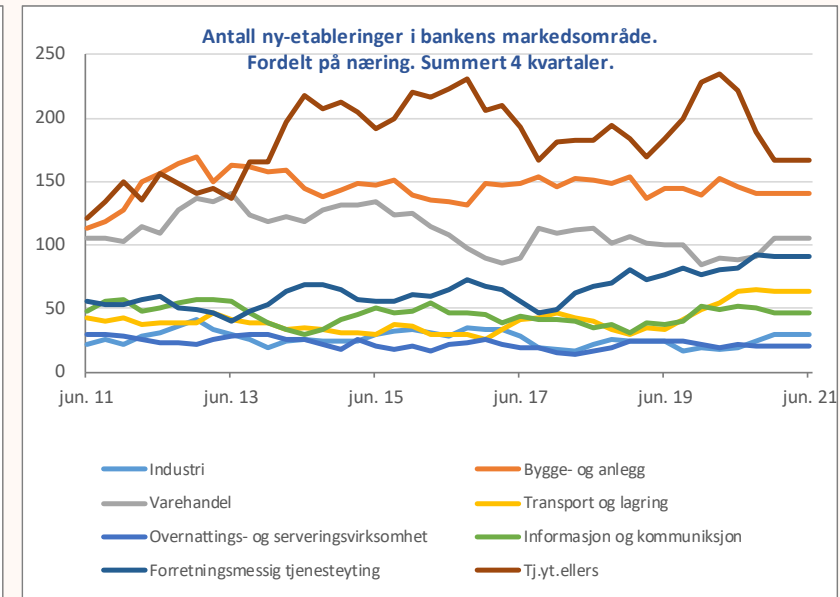
...det etableres relativt flere foretak i vår region sammenlignet med Norge for øvrig ...



...siste 12mnd ble registret litt over 1.200 nye foretak i vårt markedsområdet, opp 21 % ift. samme periode i fjor...



...rundt halvparten av etableringene skjer innenfor næringene; tjenesteyting, bygg/anlegg samt varehandel...

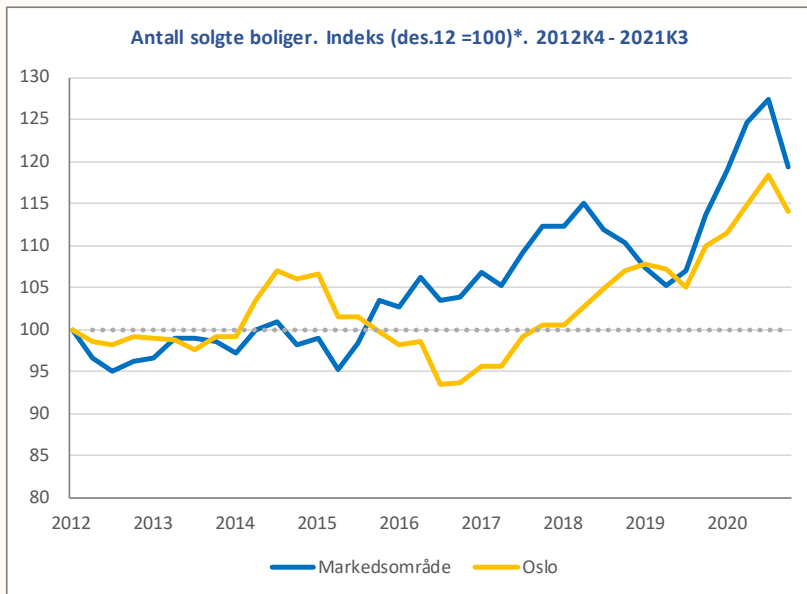


Kilde: Statistisk sentralbyrå.

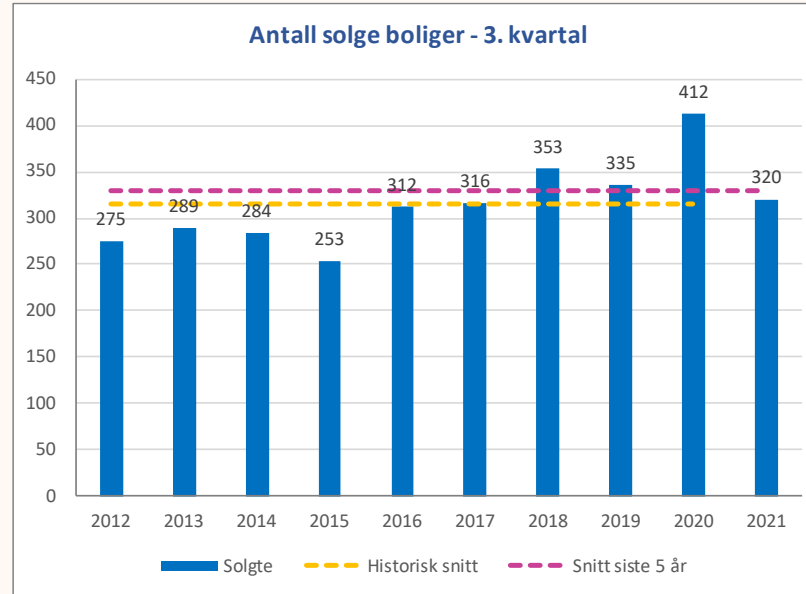


# ...aktiviteten i bruktboligmarkedet er på veg nedover...

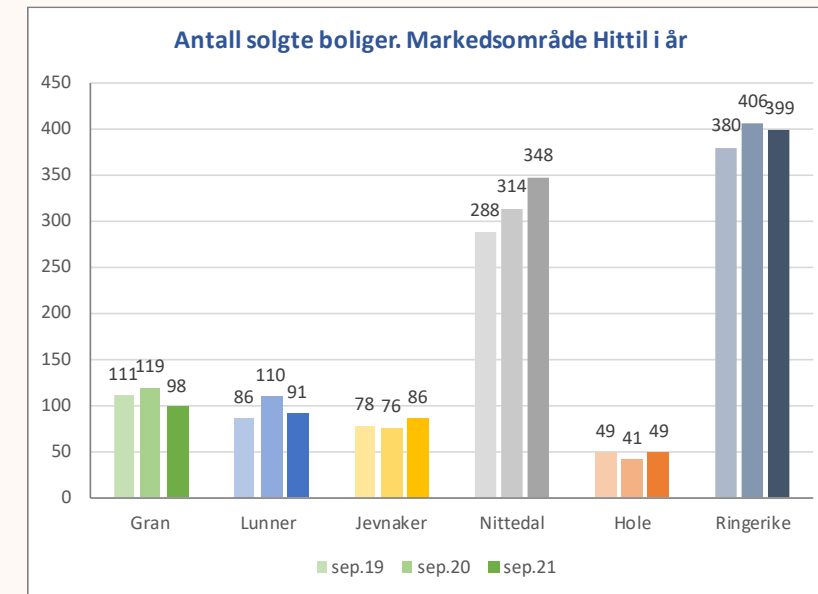
...aktiviteten er på vei ned...



...det var en markert nedgang i antall omsetninger i 3. kvartal...



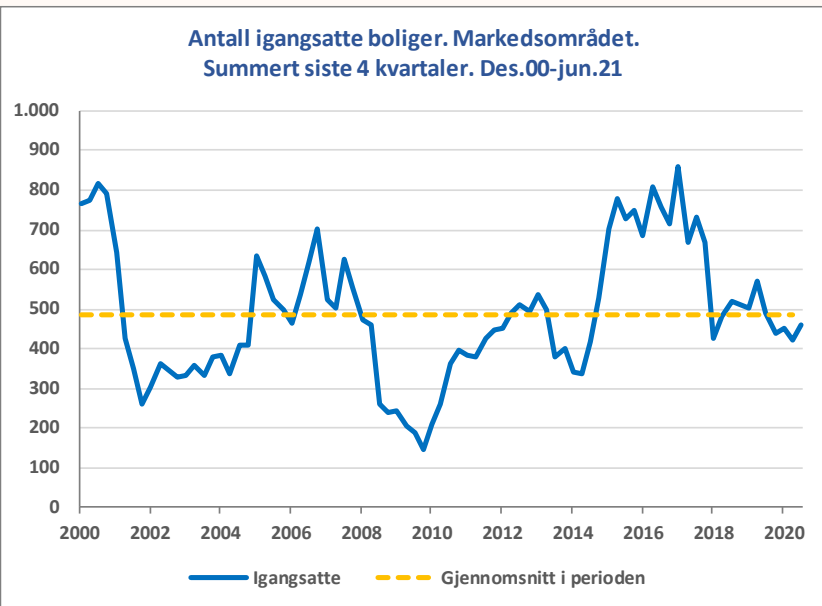
...mens antall omsetninger hittil i år er på samme nivå som i fjor...



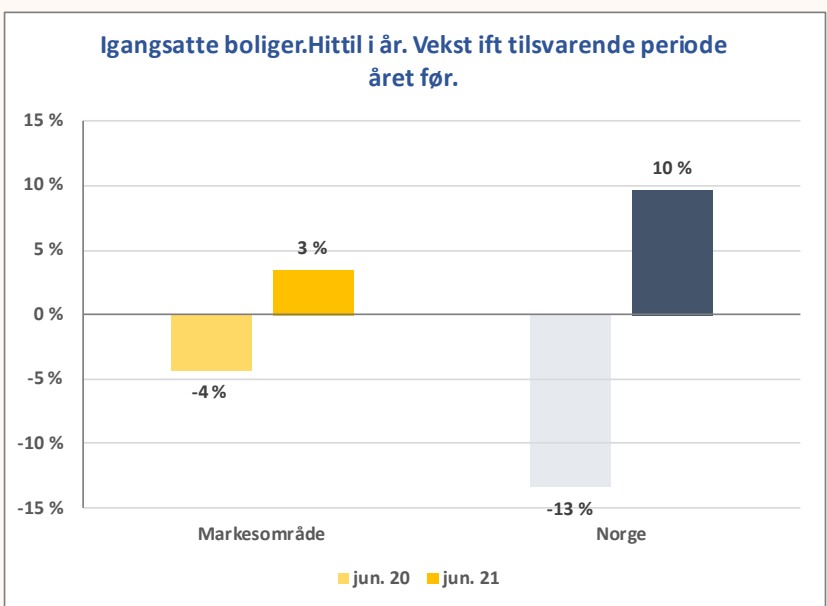
Kilde: Eiendomsverdi

# ...boligbyggingen har stabilisert seg rundt snittet for de siste 20 årene...

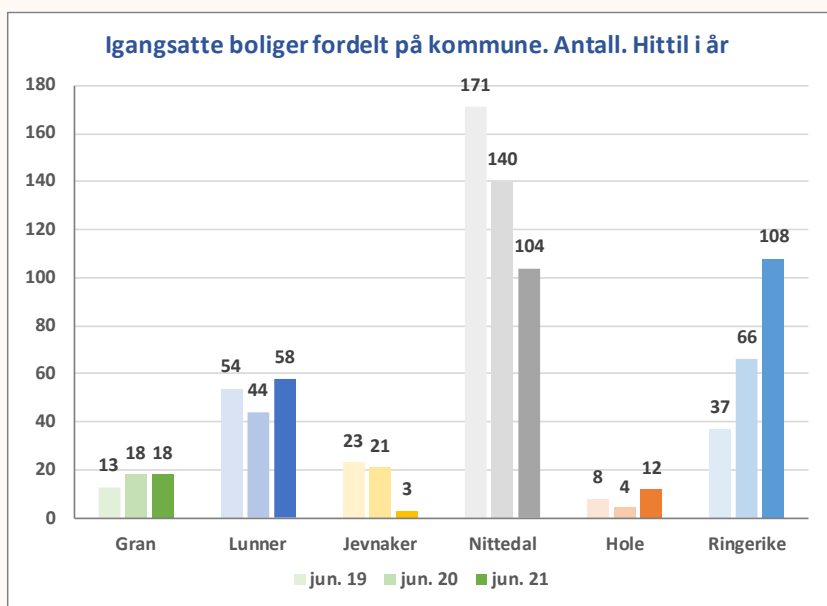
...boligbyggingen har stabilisert seg rundt snittet for de siste 20 årene...



...hittil i år er det igangsatt noen fler boliger enn på tilsvarende periode året før...

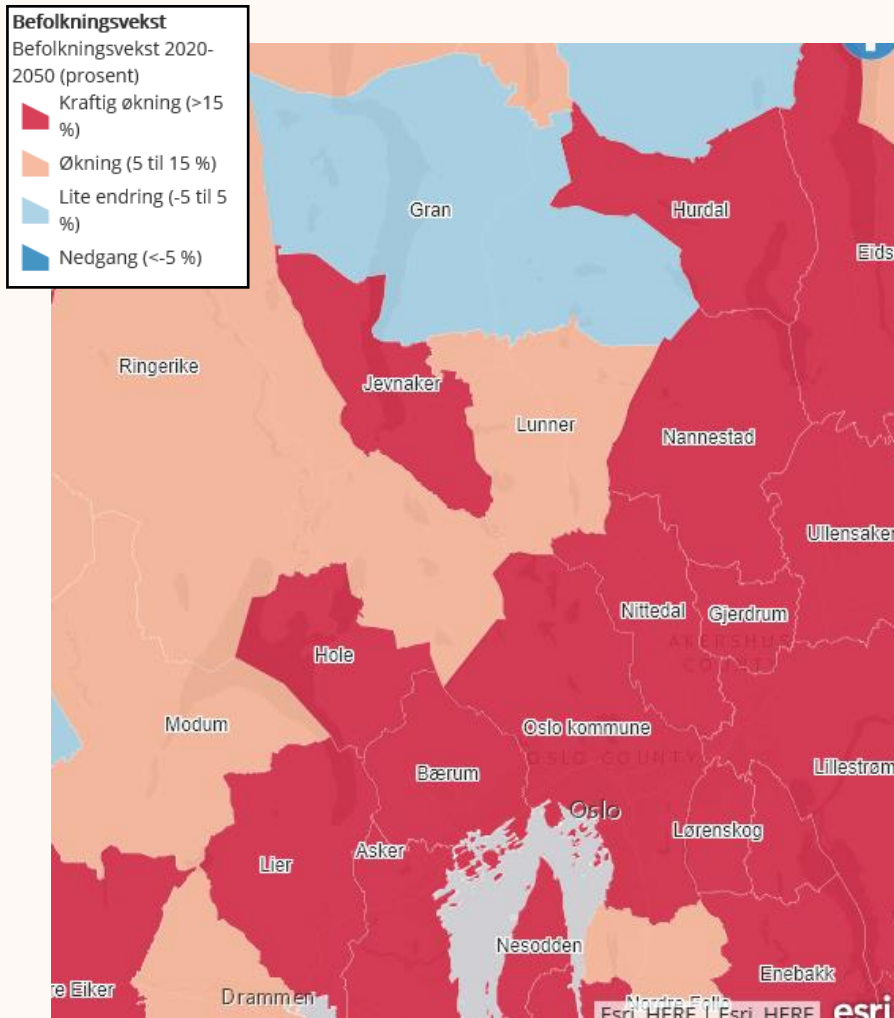


... utviklingen på Ringerike kan forklare mye av oppgangen i igangsettingstallene i vårt markedsområde....

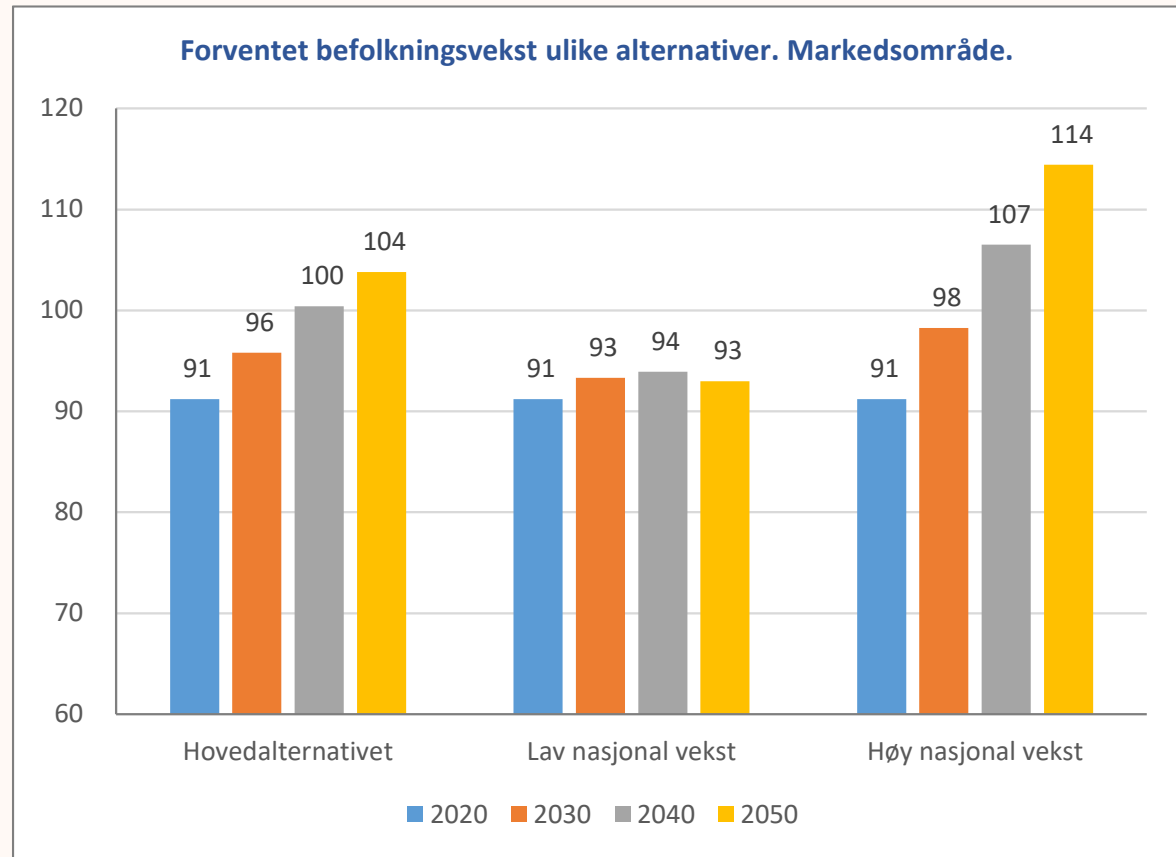


Kilde: Statistisk sentralbyrå

# Regionale befolkningsframskrivinger



Det forventes en befolkningsvekst på rundt 5-7.000 personer de neste 10 årene i vår region

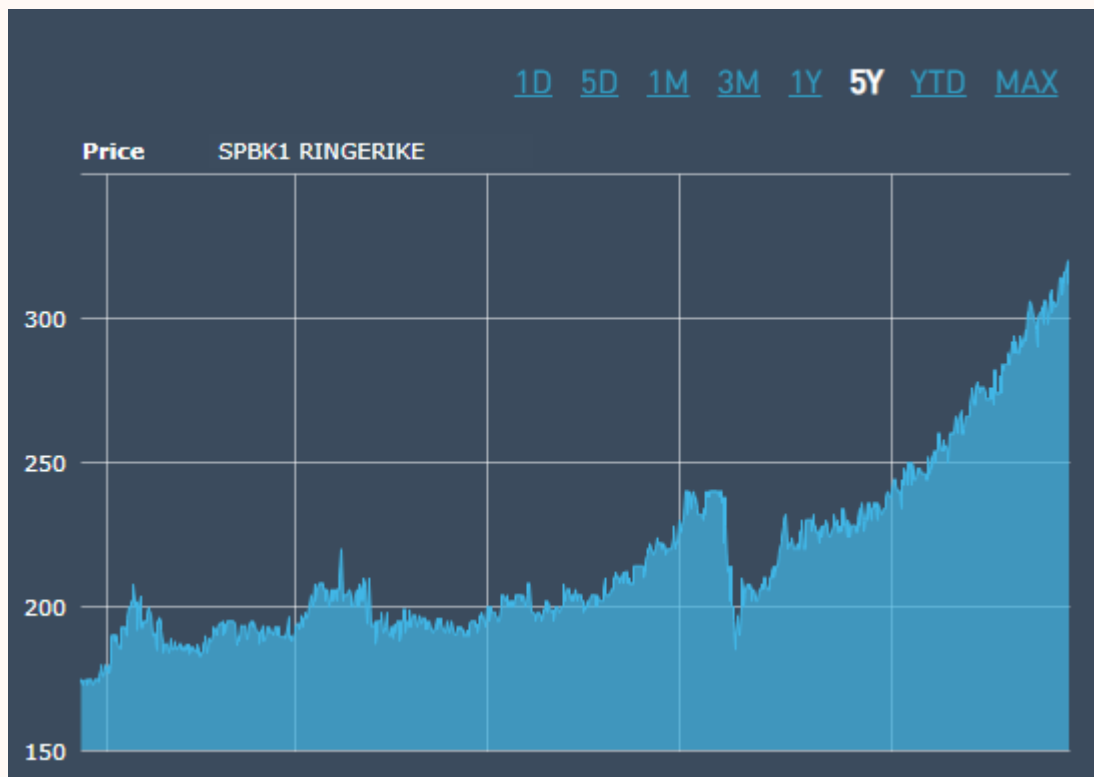


Kilde: Statistisk sentralbyrå

## Analytikerforventninger

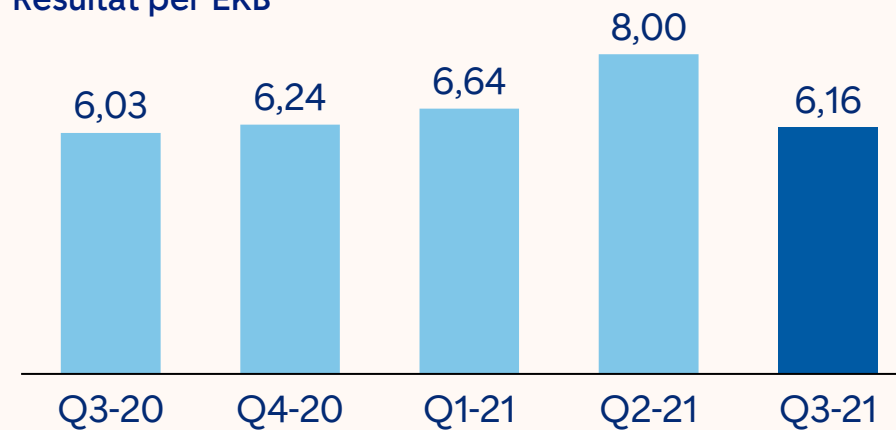
	SB1 Markets Q3-21	Arctic Q3-21	Faktisk Q3-21	Avvik fra snitt
<b>RESULTAT</b>				
<b>Netto renteinntekter</b>	118	115	117	3
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	58	85	63	- 1
Andre driftsinntekter	28		30	11
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	86	85	93	10
<b>Sum inntekter fra bankkonserndrift</b>	204	200	210	14
Driftskostnader	92	87	93	2
<b>Sum driftskostnader</b>	92	87	93	2
<b>Resultat fra bankkonserndrift før tap</b>	112	113	117	12
Tap på utlån og garantier	- 1	2	- 3	- 4
<b>Resultat fra bankkonserndrift etter tap</b>	113	111	120	16
Inntekter av eierinteresser	12	15	12	- 5
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	2		- 3	- 4
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	14	15	9	- 9
<b>Resultat før skatt</b>	127	127	129	7
Skattekostnad	29	28	30	3
<b>Periodens resultat</b>	98	99	99	4
<b>Resultat per EKB</b>	6,10	6,13	6,16	
<b>RoE</b>	9,4 %	9,4 %	9,5 %	
<b>CET1 forh. Kons.</b>			17,9 %	
<b>Utbytte</b>				

# Børskurs – siste 5 år

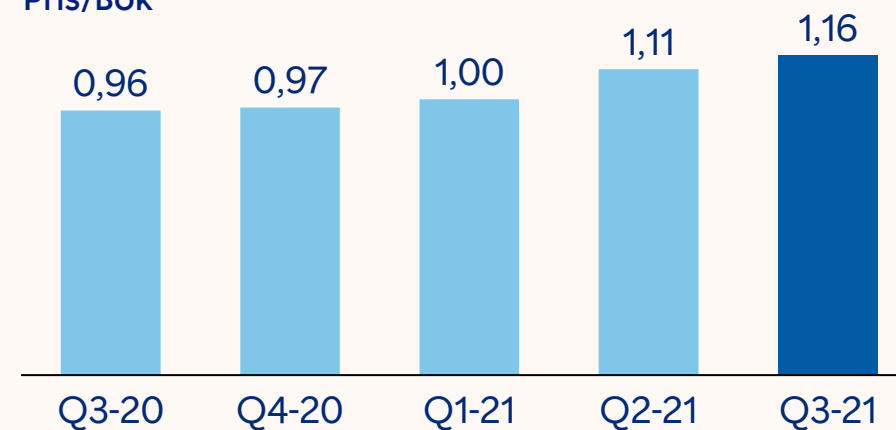


Kilde: Oslo Børs per 28.10.2021

## Resultat per EKB



## Pris/Bok



# Egenkapitalbevisiere

Det var 1.875 egenkapitalsbevisiere per 30.09.2021 De største var:	Antall	% av totalt antall egenkapital- bevis
1 Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2 Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
3 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4 VPF Eika Egenkapitalbevis	442.385	2,83 %
5 Fres AS	395.000	2,52 %
6 Tronrud AS	301.228	1,92 %
7 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9 Aka AS	123.531	0,79 %
10 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
11 DnB NOR Bank ASA	99.990	0,64 %
12 Allumgården AS	77.311	0,49 %
13 Bergen Kommunale Pensjonskasse	60.000	0,38 %
14 Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	52.643	0,34 %
16 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
17 SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.380	0,28 %
18 Lindvard invest AS	41.670	0,27 %
19 RG Holding AS	41.338	0,26 %
20 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>12.470.674</b>	<b>79,68 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.179.731	20,32 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>15.650.405</b>	<b>100 %</b>

# Konsernet Sparebank 1 Ringerike Hadeland per 30.09.2021

