

Delårspresentasjon Q3 2024

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 30.09.24 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Anne Ekroll
Finansdirektør

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Finansielle mål

Lønnsom

Banken har et avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 11 %.

EK-avkastning
>11 %

Solid

Måltallet for ren kjernekapitaldekning på 16,5 % inkluderer en management buffer på 1,3 %.

Ren
Kjernekapital
>16,5 %

Effektiv

Langsiktig kostnadsmål på 40 % av inntekter.

Kostnader
C/I: <40 %

Ansvarlig

Utbyttegrad minimum 50 % av utbyttegrunnlaget.

Utbyttegrad
Minimum 50 %

Hovedtrekk hittil i år

Resultat før skatt

565 (514) mill. kr.

EK-avkastning*

12,1 (11,2) %

*justert for hybridkapital

12 mnd. utlånsvekst

5,0 (1,7) %

Forvaltningskapital

37,3 (37,2) mrd. kr.

Soliditet

Ren kjerne 17,2
(18,8) %

Tap på utlån

76 (57) mill. kr.

- Hovedtrekk
- **Resultat**
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Oppsummering Q3

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Netto renteinntekter	265	254	249	255
Netto provisjonsinntekter	39	39	43	46
Andre driftsinntekter	2	2	2	3
Ordinære driftskostnader	113	107	109	106
Resultat basisdrift	193	188	184	198
Nedskrivning på utlån	43	53	6	17
Netto verdiendring finansielle investeringer	-13	44	7	19
Resultat før skatt	137	179	185	200
Resultat etter skatt	101	144	139	155
Netto utvidet resultatposter	1	0	0	0
Periodens resultat	102	144	139	155

Oppsummering Q3

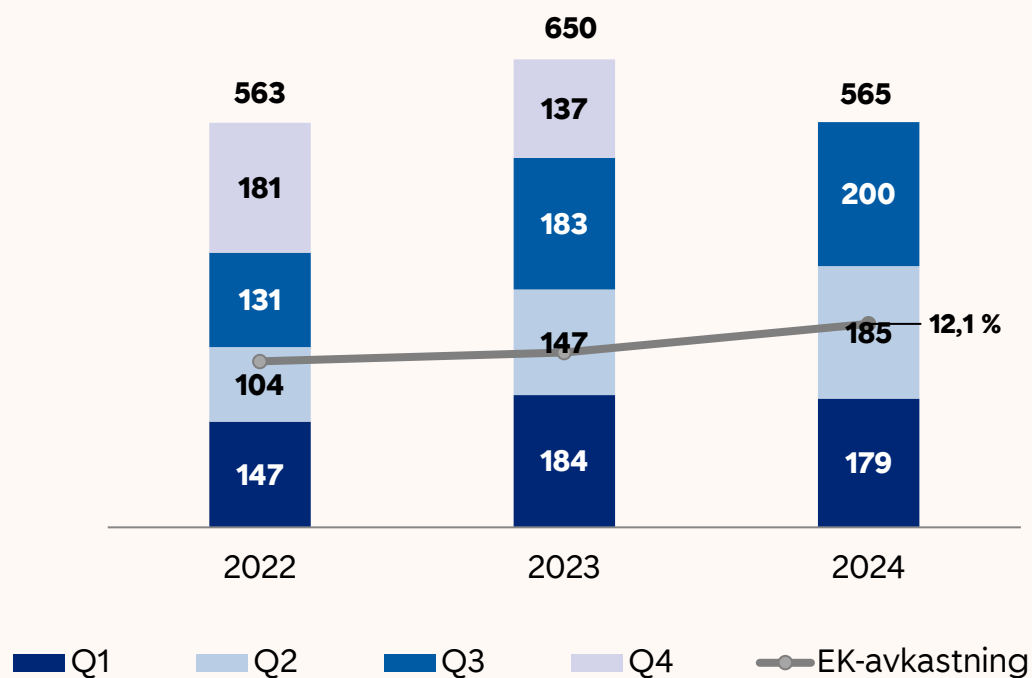
Godt kvartalsresultat

- Utlånsvekst i PM på 611 mill. kr. eller 2,2 % i kvartalet
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 255 mill.kr, en økning på 6 mill. kr. fra forrige kvartal. Økningen er i hovedsak knyttet til vekst og reduksjon av høyt priset innskudd.
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter på 49 mill. kr., en økning på 4 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle investeringer utgjør 19 mill. kr, en økning på 12 mill. kr. fra forrige kvartal. Økningen er i hovedsak relatert til inntektsføring av engangseffektene av fusjonen mellom Eika forsikring og Fremtind forsikring.
- Nedskrivninger på utlån, 17 mill. kr. mot 6 mill. kr. forrige kvartal.



Økt resultat

Resultatutvikling (mill.kr.)



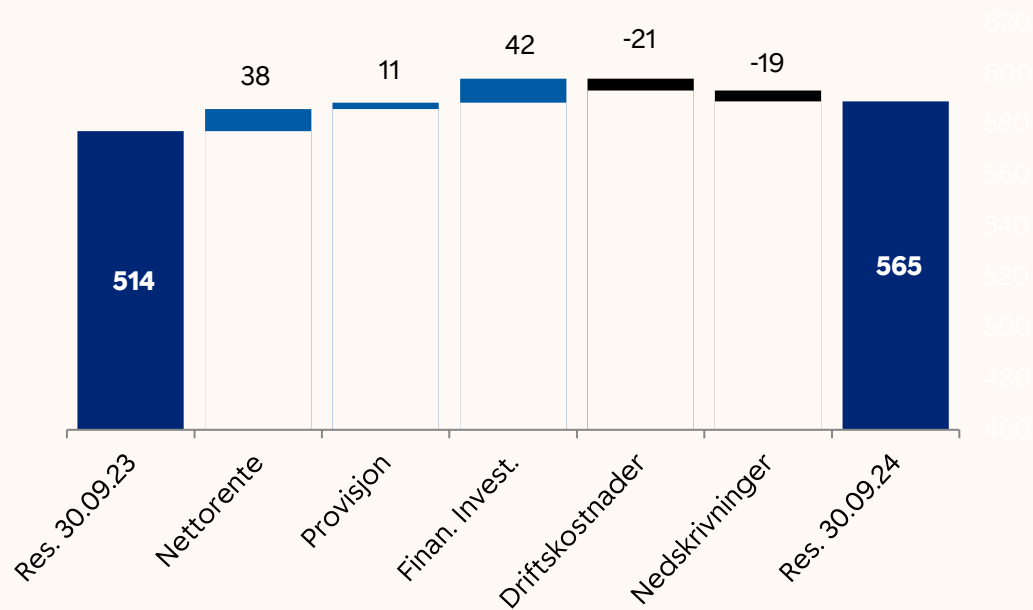
Resultat

Resultat før skatt på 565 (514) mill. kr.
per 30.09.24.

- EK-avkastning på 12,1 %*
*(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Økt resultat før skatt

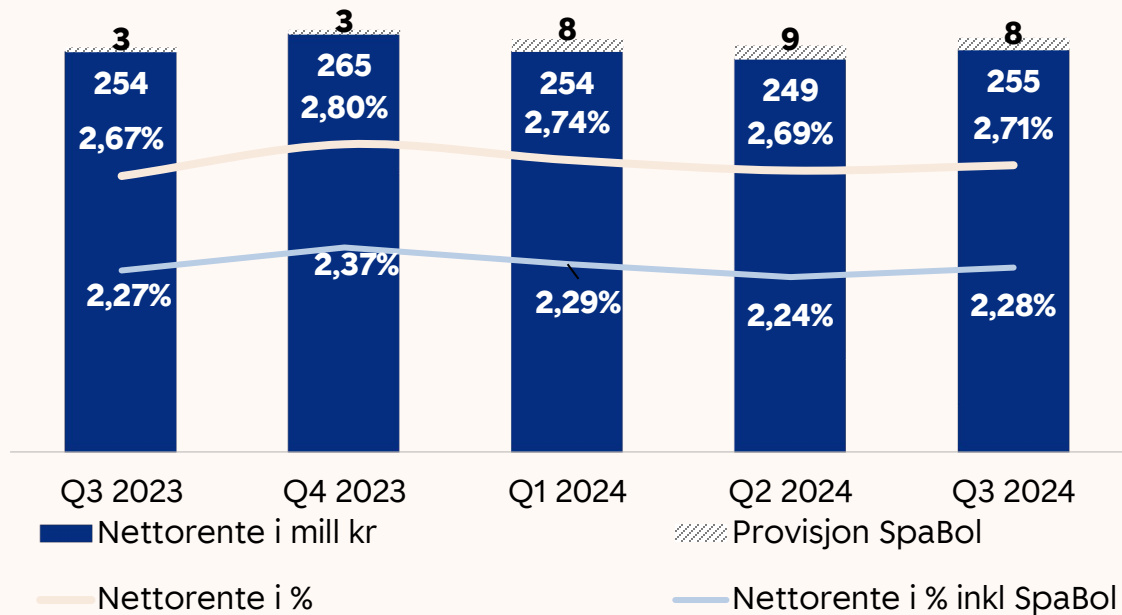
Endring resultat før skatt (mill. kr.)



Resultat før skatt er 51 mill. høyere enn for samme periode i fjor.

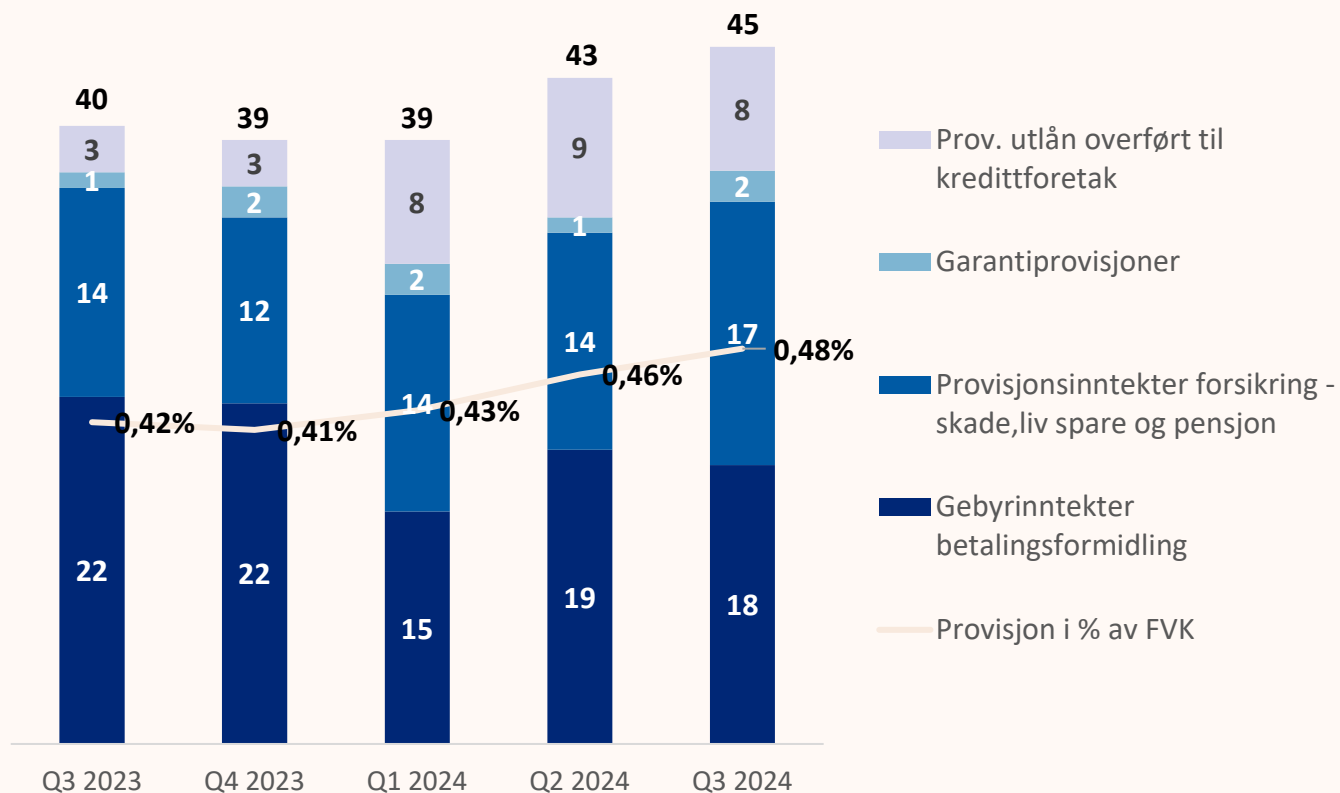
Økt nettorente

Nettorente (mill.kr.) og i % av FVK



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 255 mill. kr., en økning på 6 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,71 %, opp fra 2,69 % forrige kvartal.

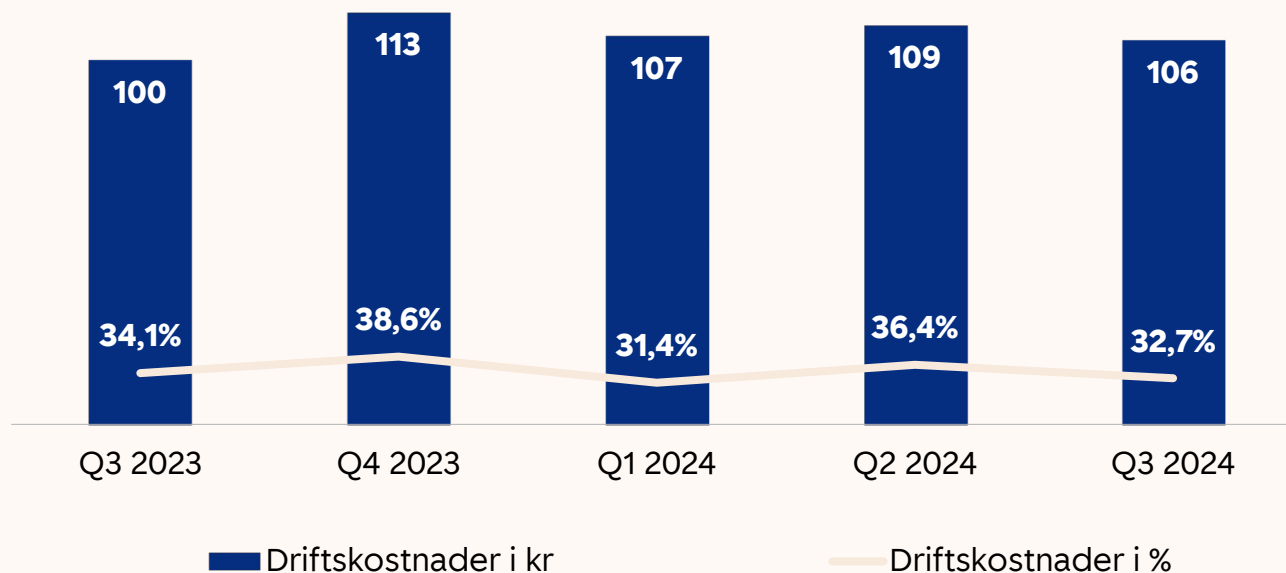
Økning i provisjonsinntekter



- Provisjonsinntekter har økt sammenlignet med forrige kvartal og samme periode i fjor.
- Økt fokus på breddesalg har ført til økte provisjonsinntekter på forsikring i Q3

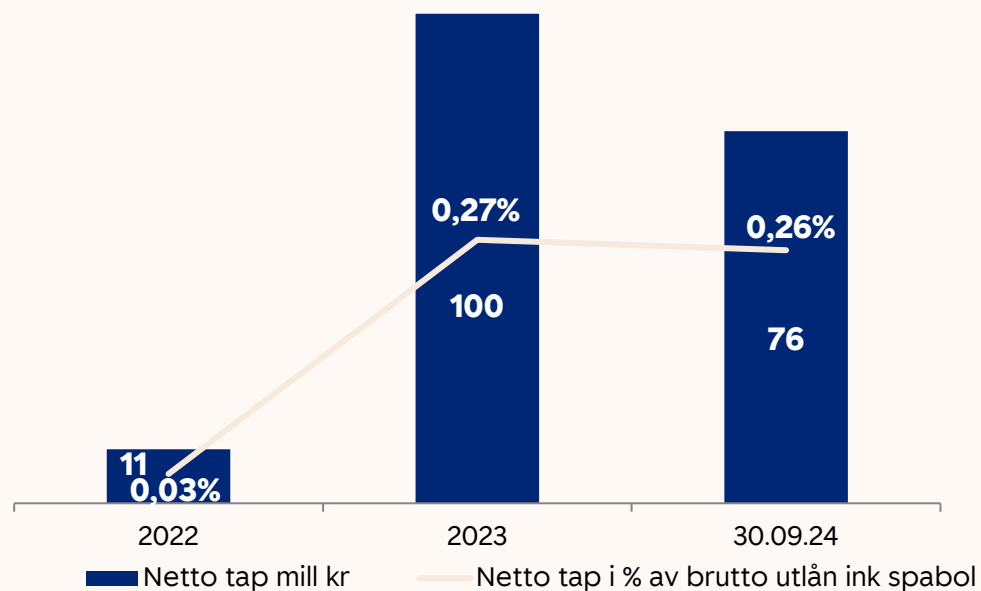
Lav kostnadsprosent i kvartalet

Driftskostnader (mill. kr.) og i % av inntekt



- Kostnadene er innenfor måltall (cost/income < 40%).
- Stabile kostnader og god kontroll på kostnadsutvikling

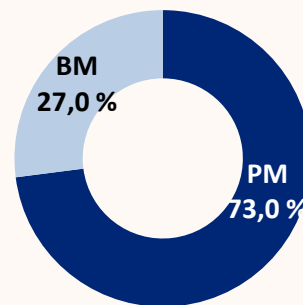
Økte nedskrivninger på utlån i Q3



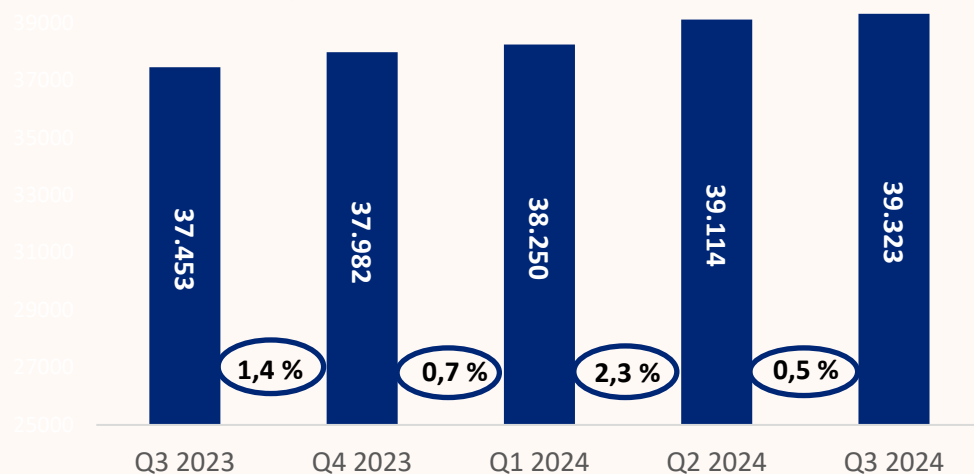
- 17 mill. kr. i tap i 3. kvartal 2024 mot 6 mill. kr. forrige kvartal.

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

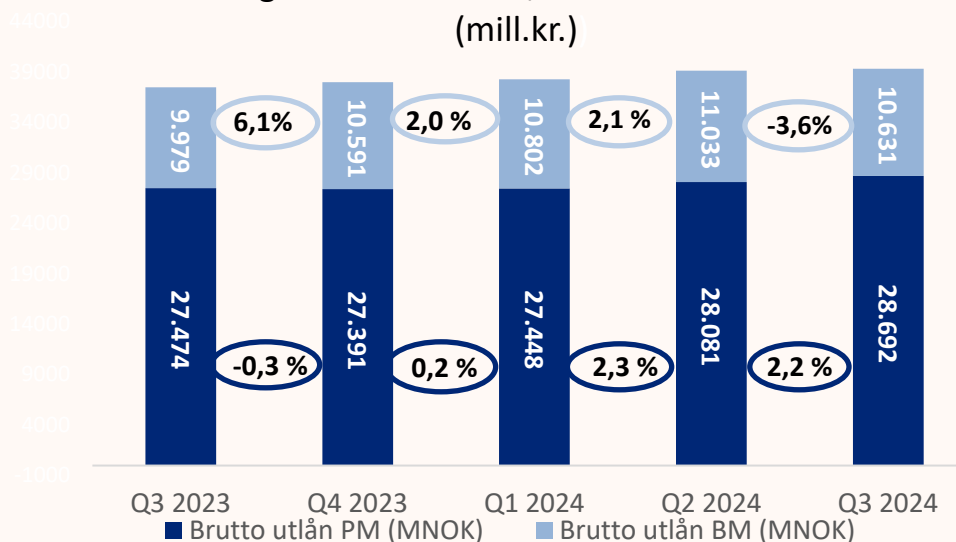
God og sunn utlånsvekst (inkl. SpaBol)



Utvikling brutto utlån (MNOK)

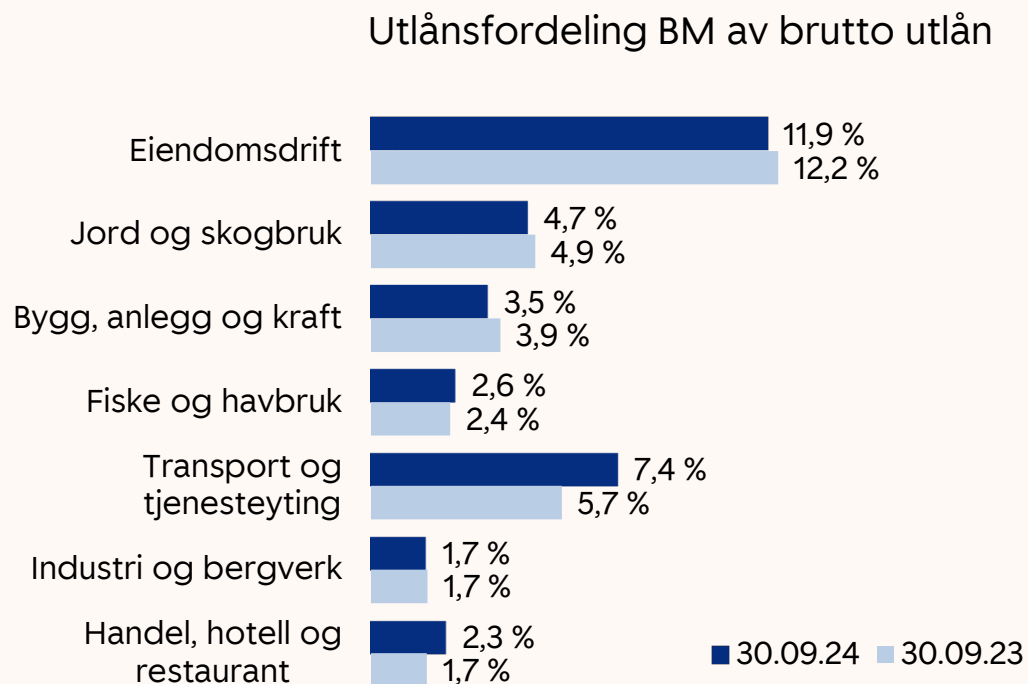


Utvikling brutto utlån BM/PM inkl. lån overført BK (mill.kr.)



Nedgang i BM er i hovedsak relatert til reklassifisering av to engasjement til utlån og fordringer på kredittinstitusjoner i balansen. Hensyntar man dette endres utvikling for SBH BM til -0,9 % og totalt for BM og PM er positiv utvikling 1,3 % i 3. kvartal.

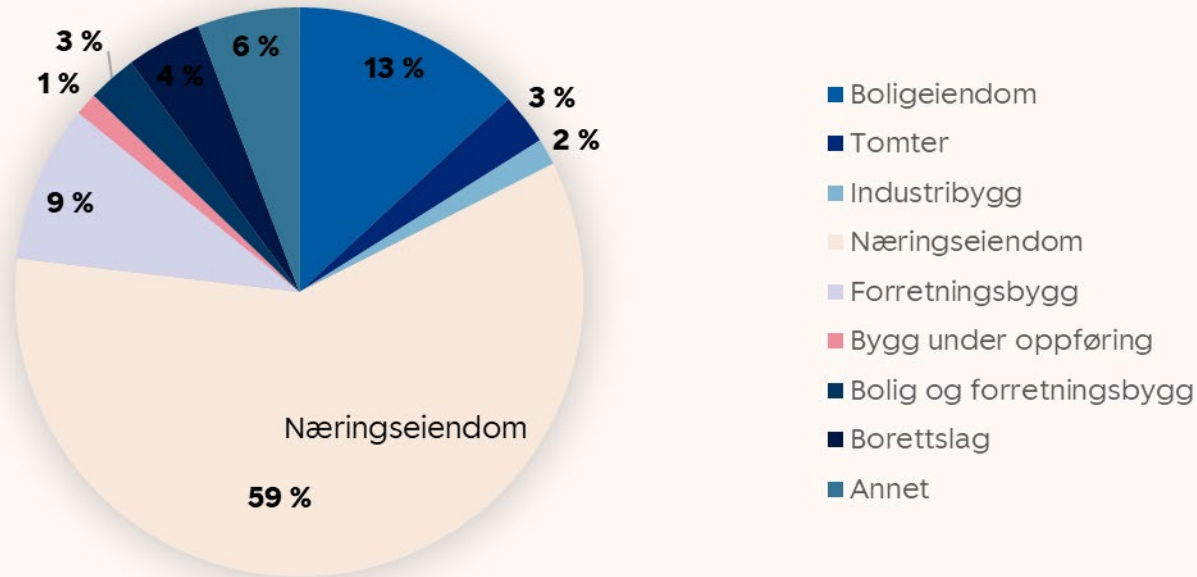
Utlån BM – god bransjespredning



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder. Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol 27,0 (26,6) % tilsvarende MNOK 10.631 (9.979).

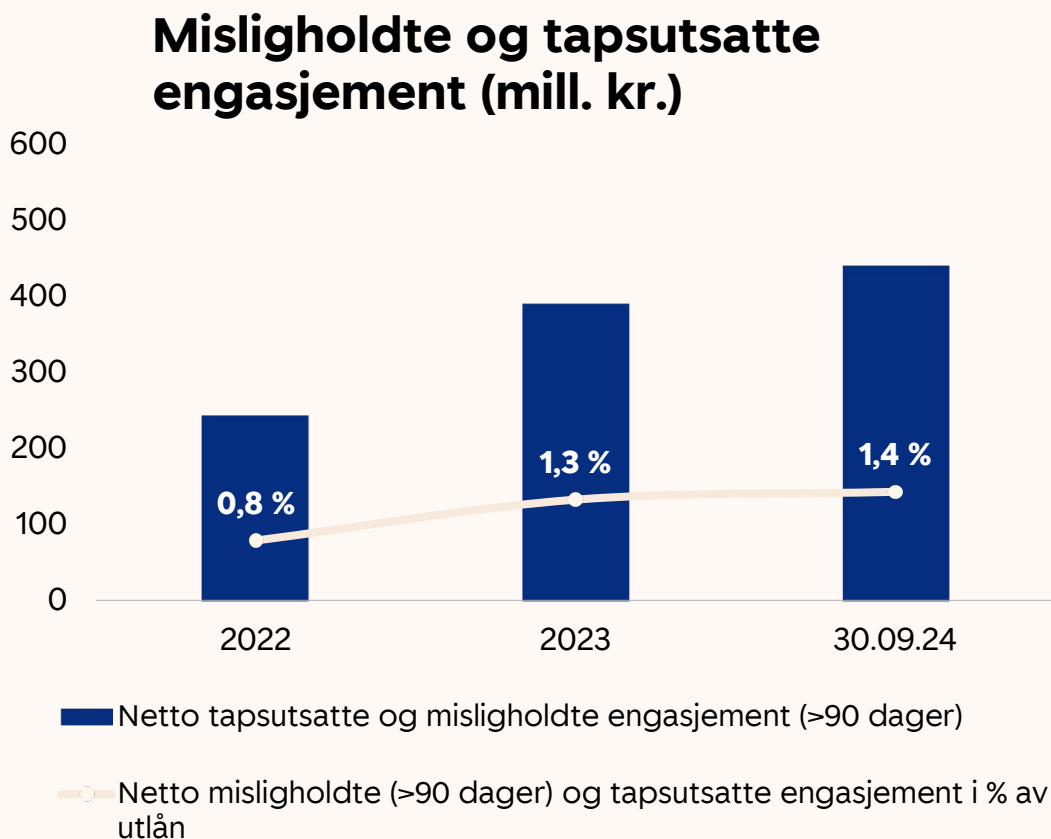
Utlån BM

Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- 67 % av eiendomsdrift kategorisert i lav- og beste middels risikoklasse. 91 % av eiendomsmassen ligger i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 50 % av volum i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

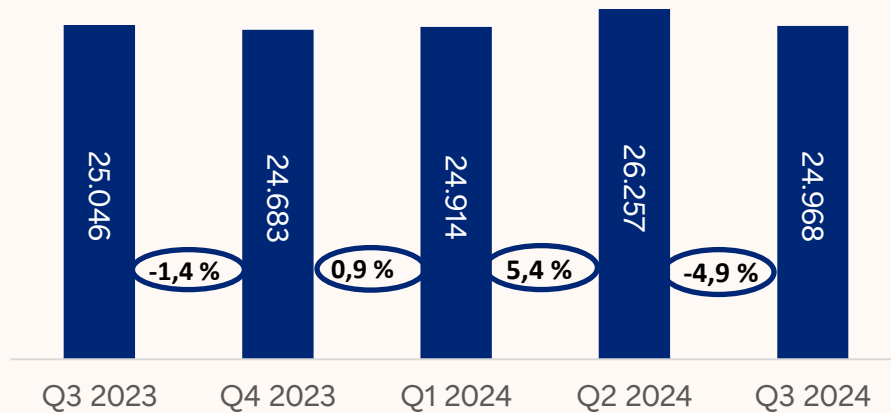


- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 440 mill. kr., en reduksjon på 75 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 30.09.2024 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

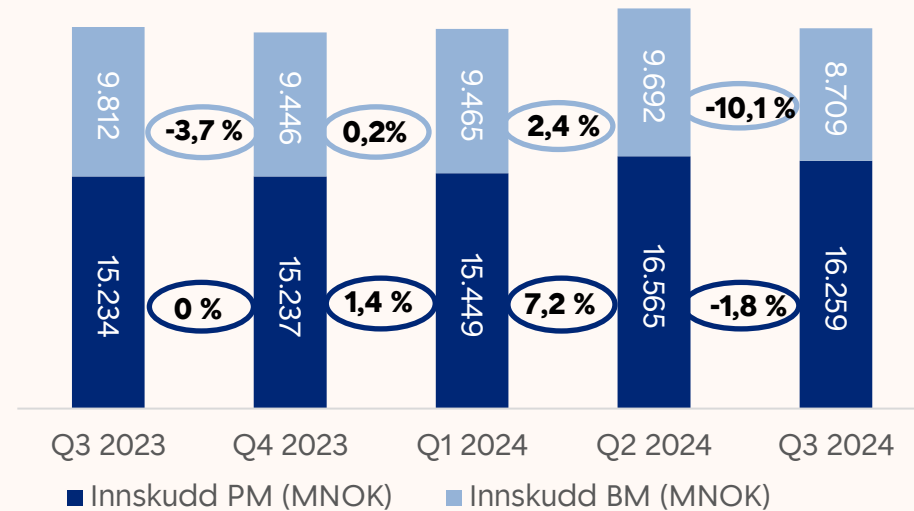
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Redusert innskuddsnivå

Utvikling innskudd (MNOK)

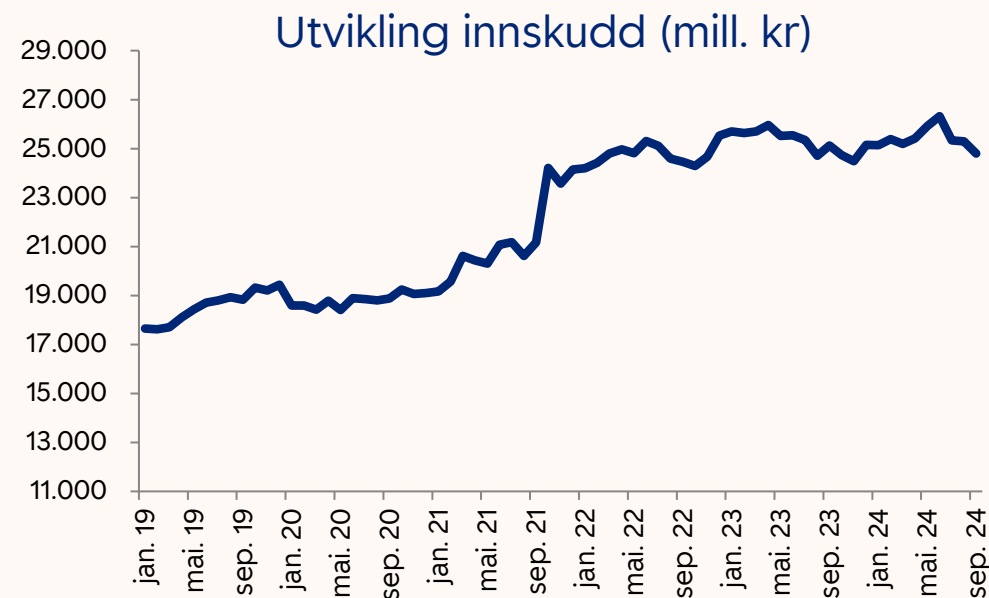
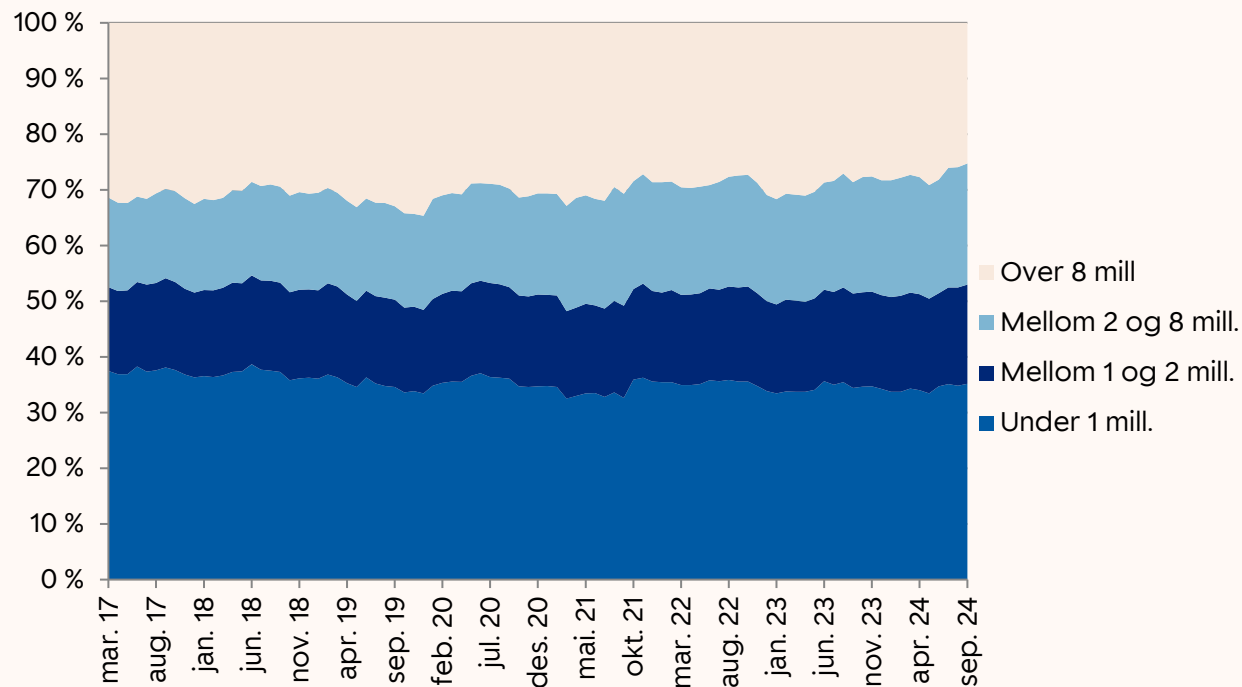


Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



Nedgang i innskudd i BM er i hovedsak relatert til et kommuneengasjement som er gått ut av porteføljen.

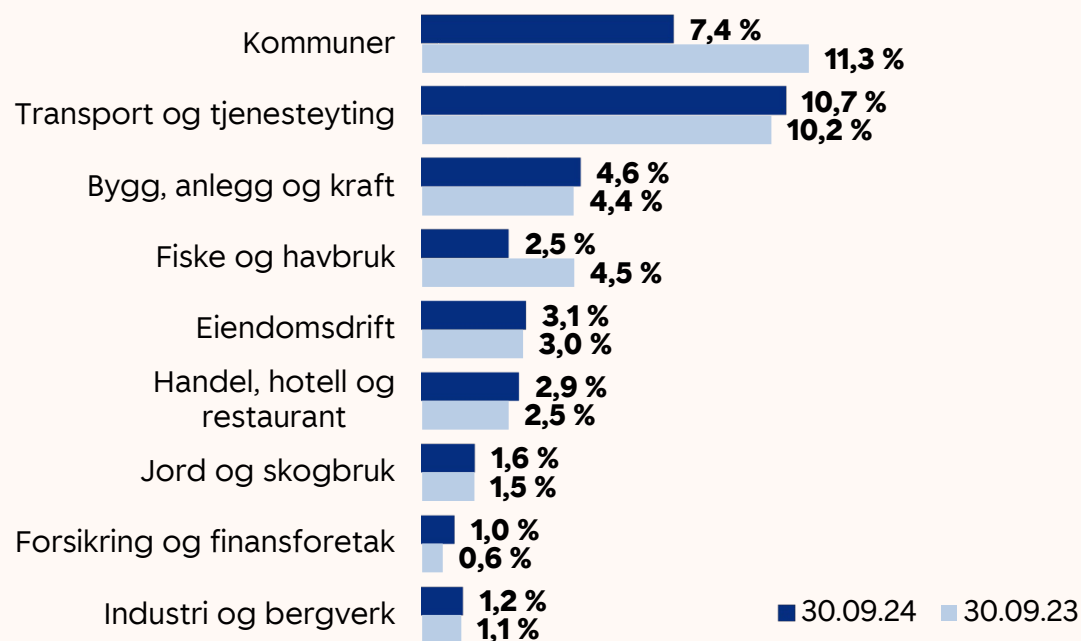
Stabil innskuddsfordeling og redusert innskuddsnivå



- Nedgang i innskudd på 1.289 mill. kr eller 4,9 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 53,0 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 62,2 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

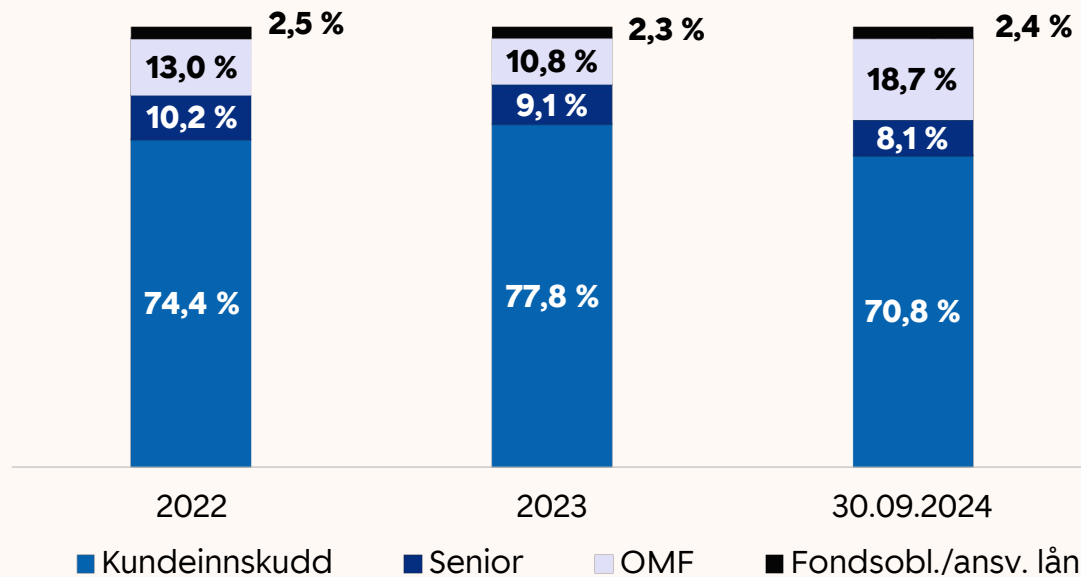


- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 34,9 (39,8) % eller MNOK 8.709 (9.812) av totale innskudd.
- Innskudd er redusert sammenlignet med forrige kvartal som følge av et kommuneengasjement som går ut.
- Innskudd fra kommuner utgjør 21,1 % av BM-innskuddene, denne andelen er redusert i tredje kvartal som følge av nevnte kommuneengasjement.

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- **Finansiering**
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

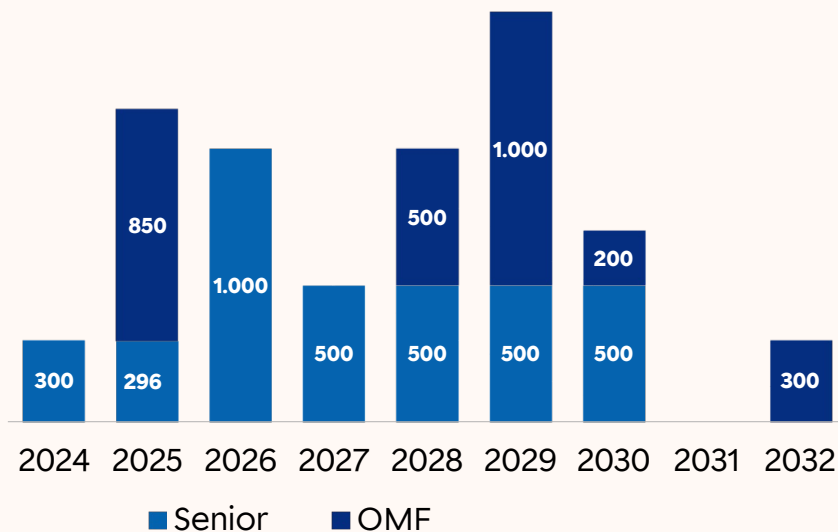
Finansiering – redusert innskuddsdekning

Andel finansiering



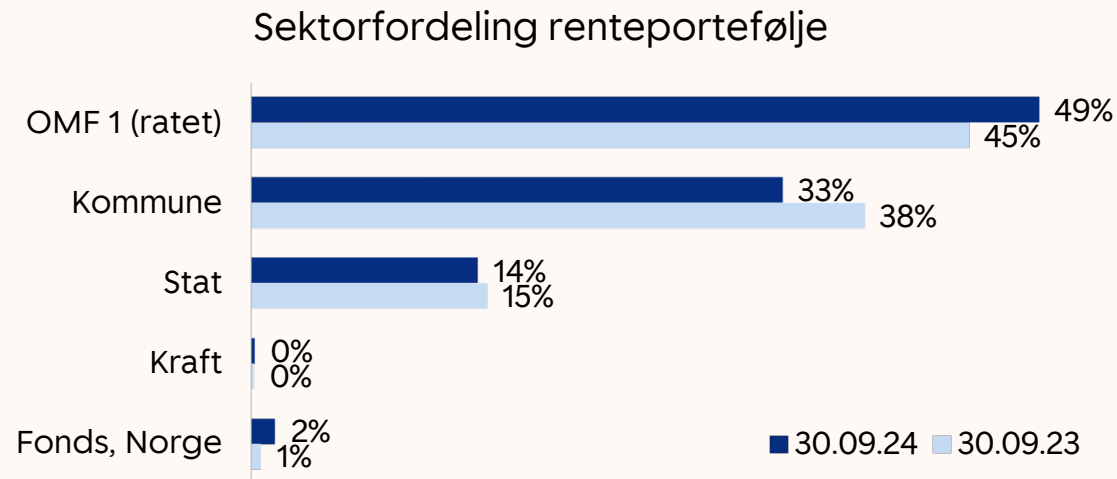
Fundingforfall

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering
82,5 % (78,8) %
- Samlet durasjon på 2,9 (2,3) år.
Durasjon i Helgeland Boligkreditt er på 3,3 år
- Trolig MREL krav fra første kvartal 2025
 - Fullt MREL krav
 - Ikke krav til etterstilling
 - Ingen vesentlige endringer i seniorfunding
 - Noe høyere durasjon og volum på MREL tellende seniorlån

Likviditetsbuffer



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,6 (1,6) år
- 98,6 % er ratet A- eller bedre
- 97,1 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 4,8 (6,7) mrd. kr. – tilsvarende 13,8 (17,9) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.
- Nedgang i likviditetsbuffer er relatert til tilpasning av likviditet etter uttreden av nevnte kommuneengasjement.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 3,09 %
eid av SpareBank 1 Helgeland

- SpareBank 1 Boligkreditt (SpaBol) er utsteder av obligasjoner med fortrinnsrett som eies i fellesskap av sparebankene som jobber tett sammen under merkevaren SpareBank 1.
- Overførte lån utgjør 8.539 (8.176) mill. kr



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.148 (4.413) mill. kr

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

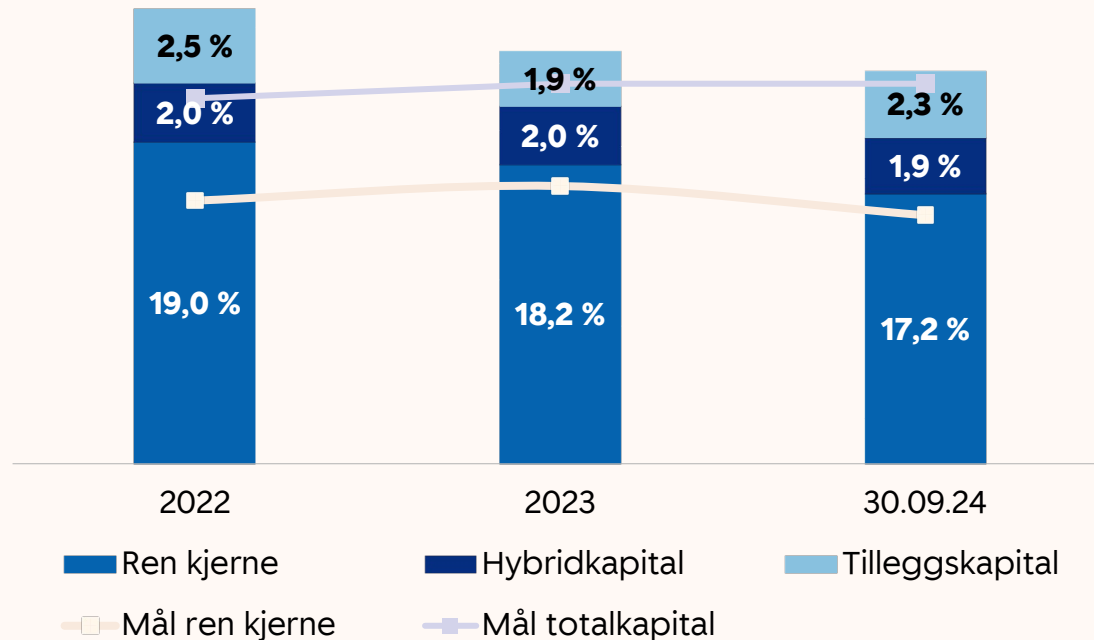
Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 40 % av konsernets brutto utlån, og 55 % av brutto utlån PM.

Per 30.09.24 er overføringsgrad hhv 32,3 og 44,2 % med til sammen 12 687 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.

- 
- Hovedtrekk
 - Resultat
 - Utlån
 - Innskudd
 - Finansiering
 - **Soliditet**
 - Utsiktene fremover
 - Vedlegg

Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Effektene av CRR3 er estimert til å redusere beregningsgrunnlaget i størrelsesorden 1,2 mrd., som tilsvarer en økning i ren kjernekapitaldekning på rundt 1 %.
- Styret legger til grunn at ren kjernekapital nyttes til fremtidig vekst, eller alternativt utdeles til eierne gjennom høyere fremtidig utbytte og økt gavetildeling.
- Mål: Ren kjerne 16,5 %.

Forbedret rating

Moody's har oppgradert bankens rating fra A3 til A2

- Moody's begrunner oppgraderingen med en svært sterk kapitalisering, bedret lønnsomhet og en vellykket integrasjon i Sparebank 1 Alliansen.
- De har vurdert at inntreden i alliansen har gitt positiv effekt for bankens funding samt stordriftsfordeler gjennom tilgang til felles IT og risikostyringsløsninger.



Drivkraft for bærekraftig vekst, kompetanse og samarbeid

Bærekraft i banken

- Ny bærekraftstrategi besluttet i desember 2024.
- Banken startet tidlig i 2024 arbeidet med å forberede CSRD rapportering FY2025
- 3. kvartal:
 - I kvartalet har banken påbegynt arbeidet med utarbeidelse av overgangsplan mot 50 % utslippskutt innen 2030 og nullutslipp innen 2050
 - Banken har satt i gang revidering av nytt grønt rammeverk som skal vedtas før årsskifte
 - Banken ble i 3. kvartal re-sertifisert som miljøfyrtårn etter bransjekriteriene for bank og finans.
- Banken har utviklet egen stresstest ESG som er vurdert av IR som i henhold til god markedspraksis.

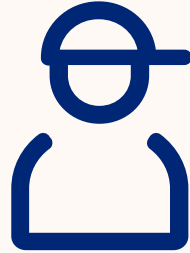


- 
- Hovedtrekk
 - Resultat
 - Utlån
 - Innskudd
 - Finansiering
 - Soliditet
 - Utsiktene fremover
 - Vedlegg

Ledighet

Arbeidsledigheten på Helgeland og i Nordland er lavere enn for Norge samlet sett.

Norge:	2,0 %
Nordland:	1,5 %
Helgeland:	1,3 %



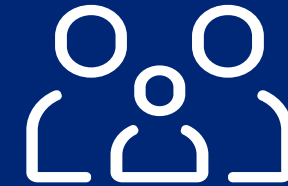
Utviklingen innen reiseliv, industri, havbruk og bergverk gir vekstmuligheter på Helgeland.

Med potensiale for bedriftsetableringer og tilflytting trengs det flere boliger i sentrale strøk av Helgeland. Flere utbyggingsprosjekter er gryteklare. Det er usikkerhet når behovet for de nye boligene vil inntreffe



Rekruttering

Regionen har en knapphet på arbeidskraft. For å realisere planlagte bedriftsetableringer trenger regionen tilflytting og kompetanseheving. Det er iverksatt flere prosjekter for å lykkes med dette.



- Nedgang i prisene på solgte leiligheter med -1,9 % på Helgeland i tredje kvartal 2024
- Oppgang i prisene med 2,8 % på solgte eneboliger på Helgeland i tredje kvartal 2024



Utsiktene fremover

For bedriftsmarkedet forventes det en økning i aktivitet på Helgeland de kommende årene.

Det forventes en markedsvekst tilsvarende kredittveksten på Helgeland i privatmarkedet den nærmeste tiden.

Lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt forventes innfridd i 2024.

Det forventes en viss reduksjon i nettorenten videre i 2024.

- Sterk konkurranse på pris
- Økte finansieringskostnader
- Prisglidning

Stabile provisjonsinntekter på i overkant av 0,35 % av FVK.

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg godt innenfor bankens måltall på under 40 % av sum inntekter.

Det er bankens vurdering at man for 2024 kan se tap på utlån på samme nivå som 2023.

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Netto renteinntekter	184	202	223	233	233	254	265	254	249	255
Netto provisjonsinntekter	38	41	39	36	40	40	39	39	43	46
Andre driftsinntekter	2	4	0	2	4	1	2	2	2	3
Ordinære driftskostnader	91	95	101	101	100	100	113	107	109	106
Resultat basisdrift	133	152	161	170	177	195	193	188	184	198
Nedskrivning på utlån	2	2	6	10	37	11	43	53	6	17
Netto verdiendring finansielle investeringer	-28	-19	26	24	6	-2	-13	44	7	19
Resultat før skatt	104	131	181	184	147	183	137	179	185	200
Resultat etter skatt	71	93	165	144	111	134	101	144	139	155
Netto utvidet resultatposter	-2	-1	4	0	-2	0	1	0	0	0
Periodens resultat	69	92	169	144	109	134	102	144	139	155

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

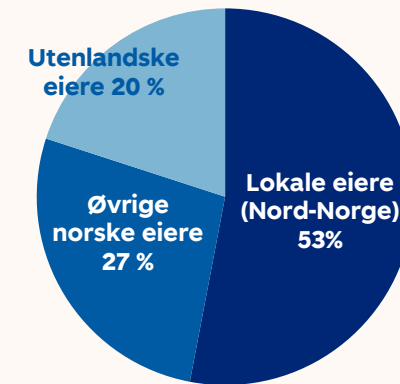
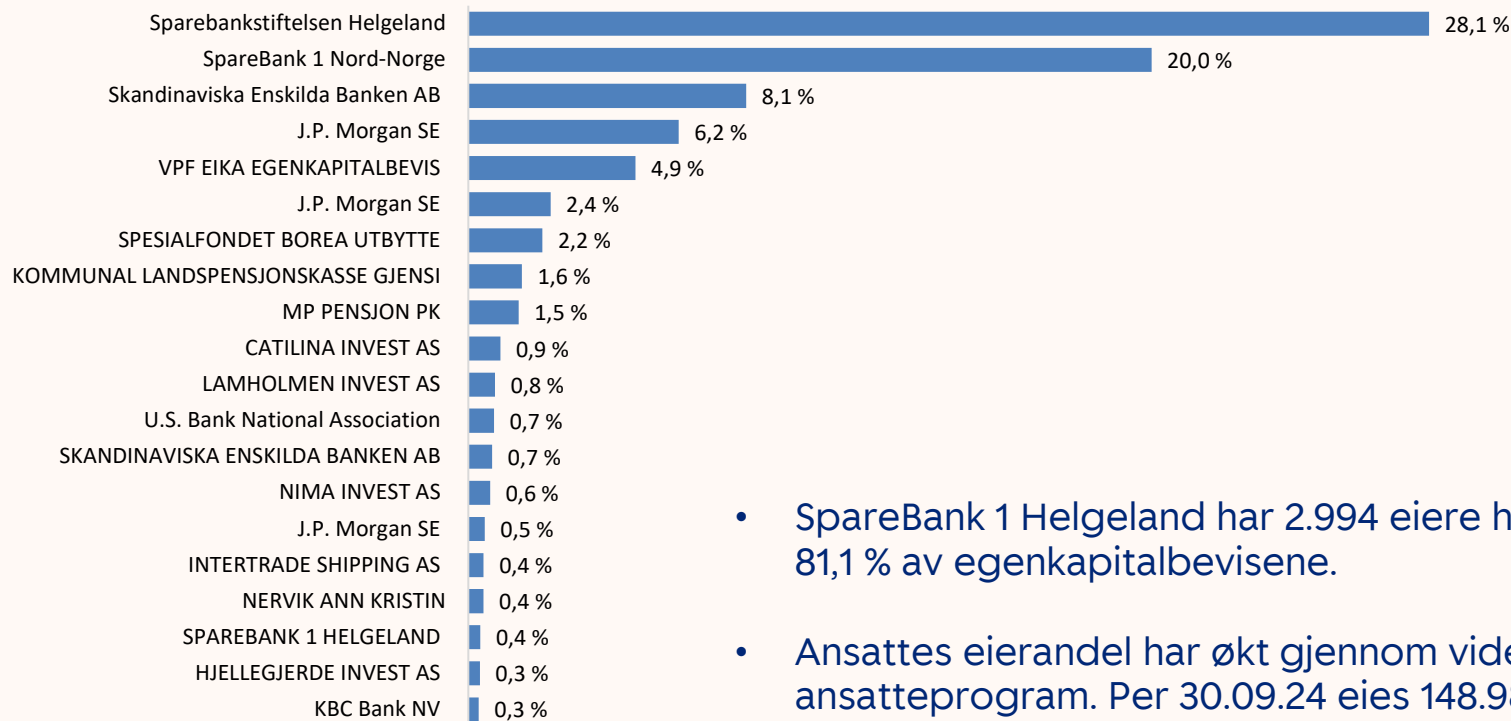


	31.12.21	31.12.22	31.12.23	30.09.24
Egenkapitalbevisbrøk IB	77,3 %	79,9 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	27	27,0	27,0	27,0
kurs	131,0	120,0	130,0	136,0
Børsverdi	3.537	3.240	3.510	3.672
Bokført EK per EKB	124	135	141,014	139
Resultat per EKB	5,5	12,8	13,9	12,5
Utbytte per EKB	3,19	10,3	10,8	
Pris/Bokført EK	1,1	0,9	0,9	1,0

(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | Oktober 2024)

55 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 2.994 eiere hvor de 20 største eier 81,1 % av egenkapitalbevisene.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 30.09.24 eies 148.987 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,55 %.

SpareBank 1 Helgeland

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- Forvaltningskapital inkl. overførte lån til SpaBol: MNOK 45.833
- Antall årsverk: 170
- Rating fra Moodys: A2 – Stabil
Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Besøksadresse: Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00

Internett www.SBH.no

Org.nr 937 904 029

Ledelse

Hanne Nordgaard

Adm. direktør

416 85 777 – Hanne.Nordgaard@sbh.no

Investor Relations

Anne Ekroll

Finansdirektør

913 36 452 – anne.ekroll@sbh.no