

Delårspresentasjon
Q1 2018

En drivkraft for vekst på Helgeland

En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon per 31.03.18 (konsern)



Hanne J. Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 31.03.18

Resultat før skatt	94 (84) mill. kr
EK-avkastning	9,0 (8,1) %
Forvaltningskapital	32,2 (30,1) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 15,7 (15,8) %

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

Ren
kjernekapital:
15,0 %

Kostnadsvekst:
 $\leq 1 \%$

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland

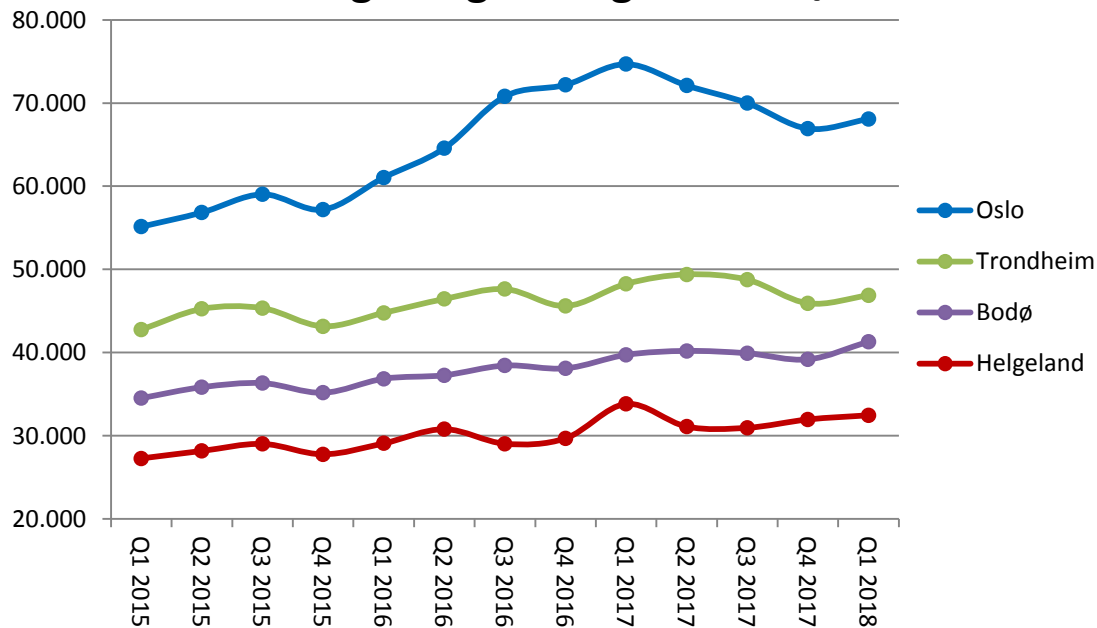


Makro

Makro	Helgeland	Norge
Vekst omsetning næringslivet 2 siste år	12,1 %	0,5 %
Prisvekst leiligheter Q1	1,6 %	3,6 %
Prisvekst eneboliger Q1	3,2 %	
Arbeidsledighet 31/3-18	1,7 %	2,5 %
12 mnd. befolkningsvekst 31.12.17 (Helgeland per Q3)	0,2 %	0,7 %
Jobbskapning 2017 – antall sysselsatte	-10	

Stabil boligprisutvikling

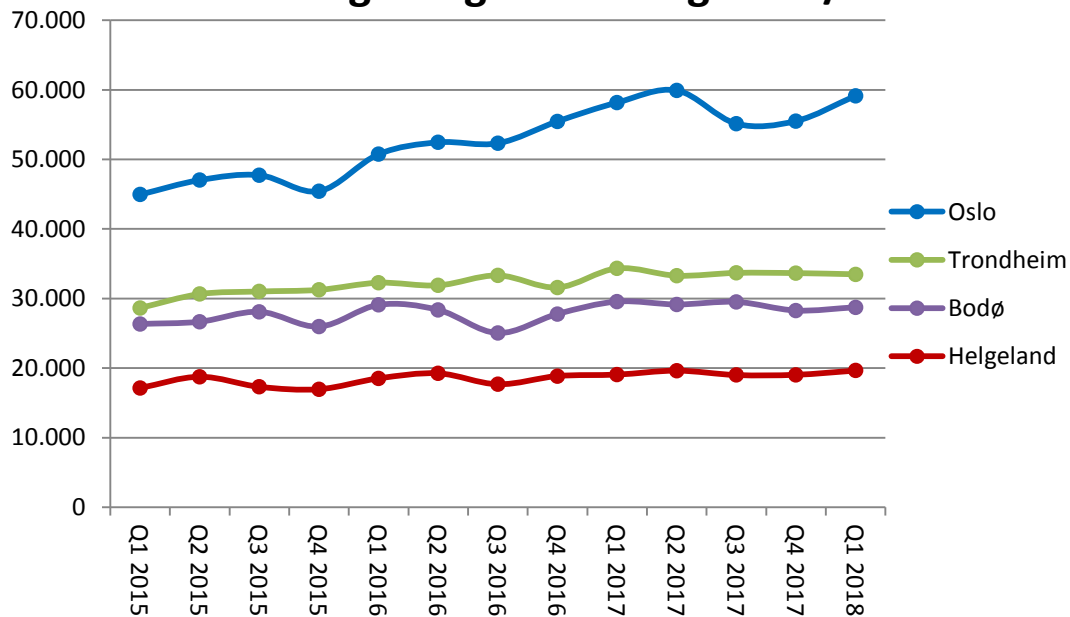
Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm



Prisstigningen på Helgeland var på 1,6 % og 1,7 % i Oslo 1. kvartal

Stabil boligprisutvikling

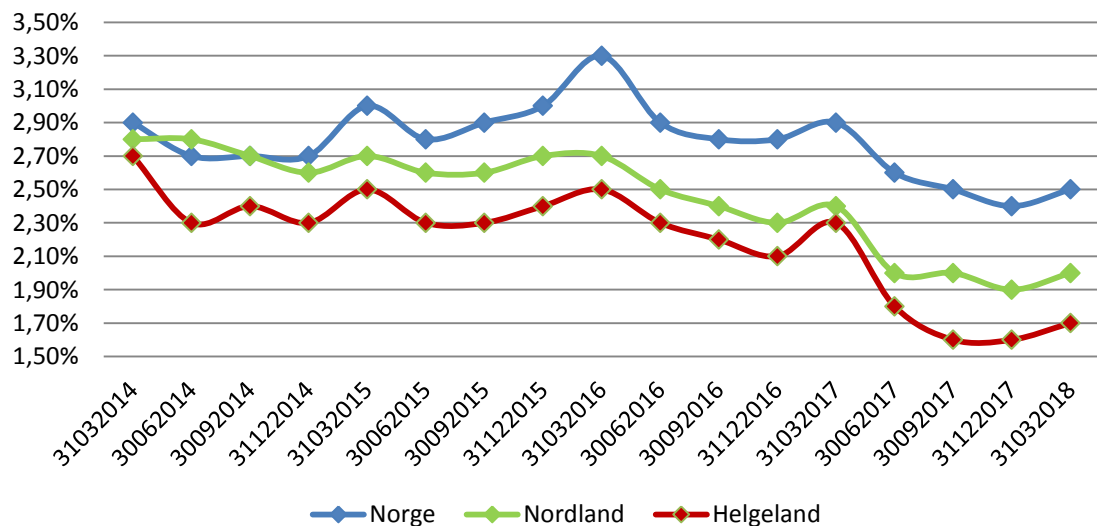
Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisstigningen på Helgeland var på 3,2 % og 6,5 % i Oslo 1. kvartal

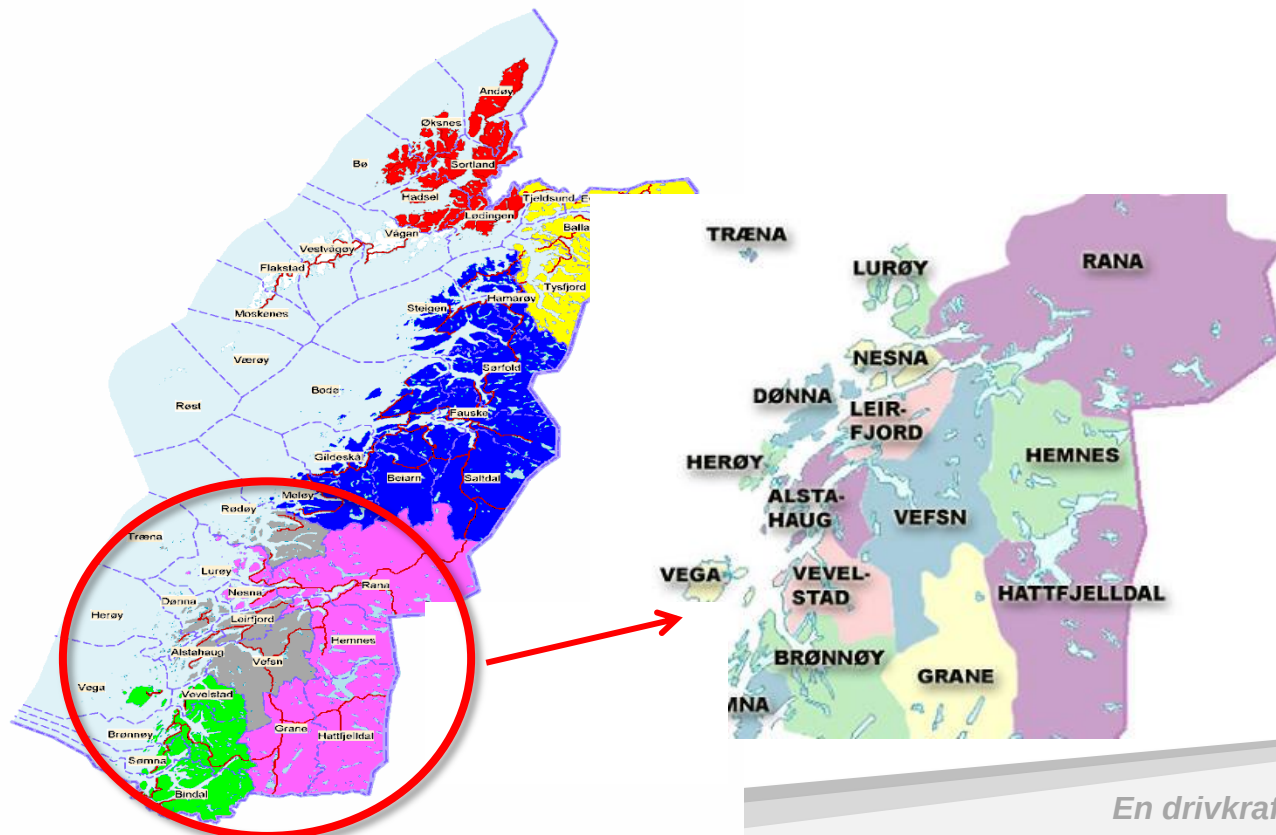
Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



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

Helgeland – vårt markedsområde



- Region i sørlige del av Nordland Fylke ; 49 % av arealet og 35 % av folkemengden
- 19 kommuner
- Ca 85.000 innbyggere
- Ca 18.900 km²

Helgeland

Sør Helgeland



- Brønnøy, Vega, Sømna, Vevelstad, Bindal (sum 13.181 innbyggere)
- Regionsenter: Brønnøysund
- Torghatten, Vega verdensarvområde
- Brønnøysundsregistrene
- Hovedkontoret til Torghatten ASA
- Helikopterbase for oljefeltene
- Sømna; Nord Norges største landbrukskommune
- Lakseoppdrett

Ytre Helgeland



- Alstahaug, Herøy, Dønna og Leirfjord (sum 12.950 innbyggere)
- Regionsenter: Sandnessjøen
- De syv søstre, Dønnamannen, Petter Dass Museet
- Forsyningsbaser for Norne, Skarv og Åsta Hansteen
- Lakseoppdrett
- Forskningsstasjonen LetSea. Slipen Mekaniske AS.

Helgeland

Midt Helgeland



- Grane, Hattfjelldal, Vefsn (sum 16.322 innbyggere)
- Regionsenter: Mosjøen
- Sjøgato. Inngangen til Børgefjell nasjonalpark og Lomsdal-Visten nasjonalpark
- Alcoa aluminium inkl. anode bakeri. Norgesvindu-Svenningdal. Arbor-trevare.
- Hovedkontor Helgeland Kraft

Nord Helgeland



- Hemnes, Rana, Nesna, Lurøy, Rødøy, Træna, Meløy (sum 42.507 innbyggere)
- Regionsenter: Mo i Rana
- Lovund. Træna. Hestmannen. Svartisen. Grotteområder
- Mo industripark. Statens innkrevingsssentral. Nasjonalbiblioteket. NRK lisenskontor. NCP. Westcon Helgeland
- Lakseoppdrett



Hovedtrekk
Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

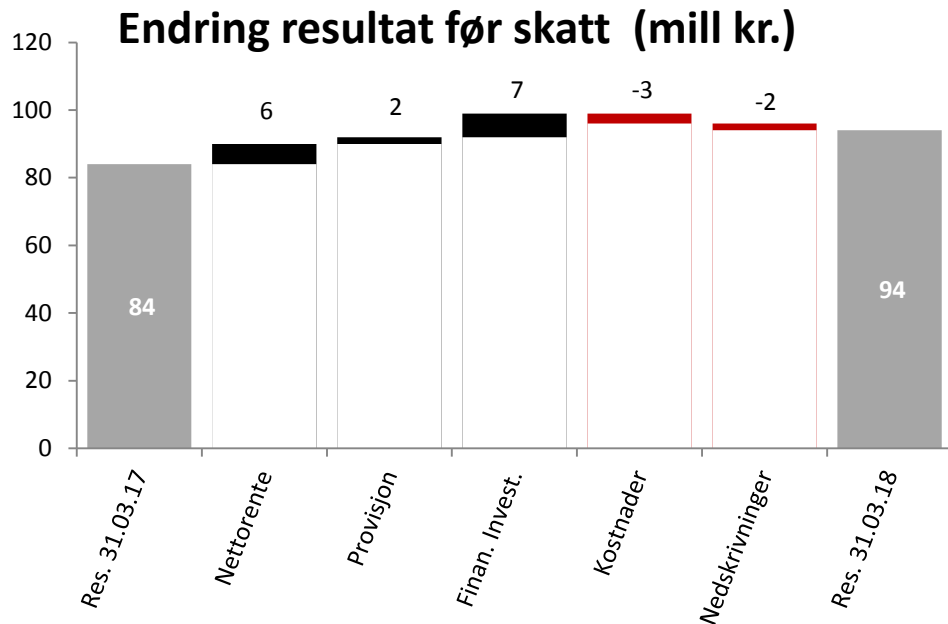
Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Resultat



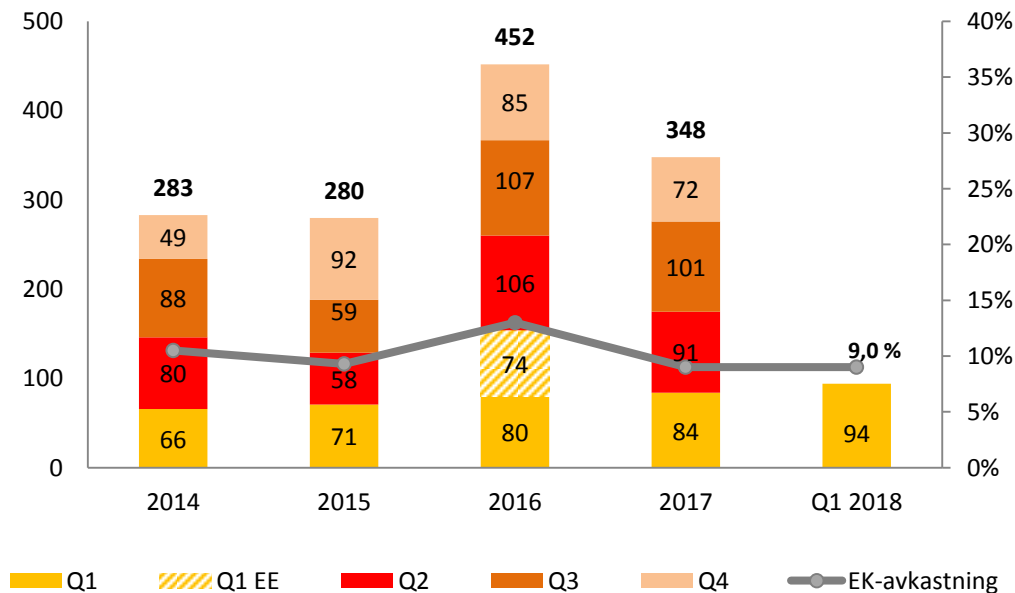
Godt resultat

Resultat før skatt 94 mill. kr

- Økt nettorente i kroner
- Økte inntekter fra i finansielle investeringer

Resultat

Resultatutvikling



Godt resultat Q1

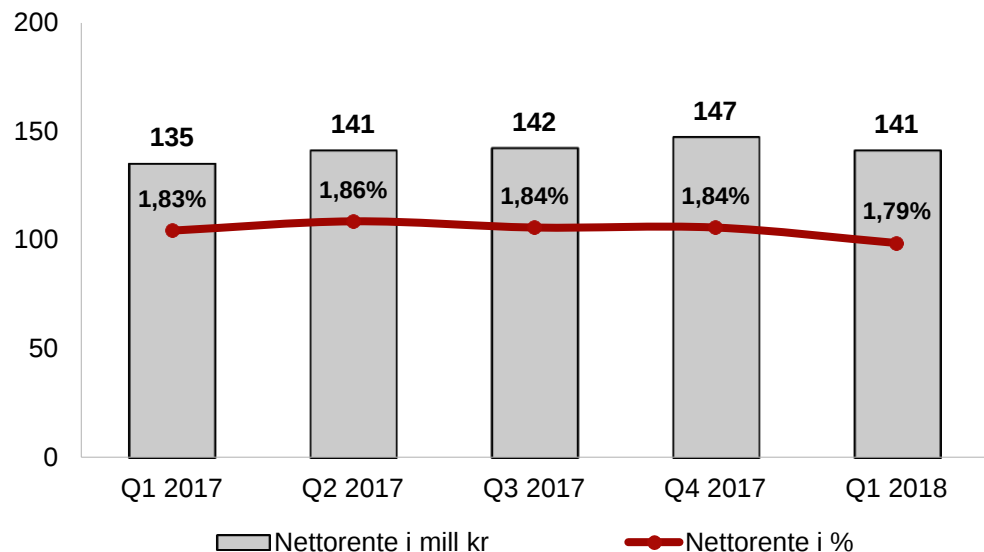
Resultat før skatt 94 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 9,0 %

(Engangseffekt pensjon 74 mill i Q1 2016)

Nettorente

Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK

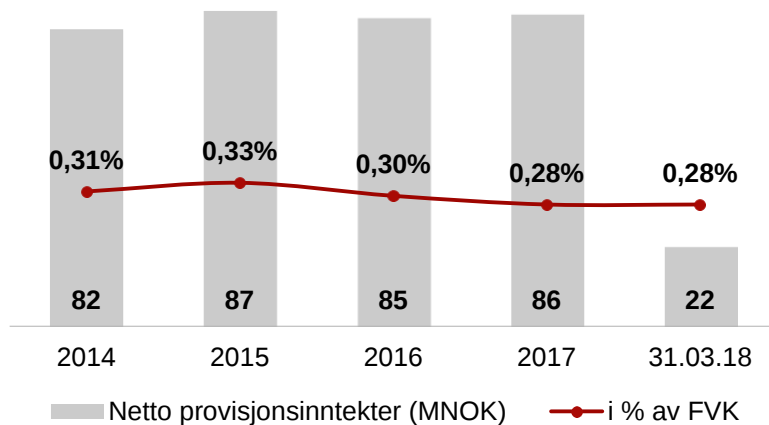


Opprettholdt nettorente over tid, nedgang Q1 2018

- Høyere innlånskostnad med økte Nibor renter
- Fortsatt sterk priskonkurranse, spesielt på boliglån

Provisjon

Utvikling netto provisjonsinntekter



- Økt provisjon fra forsikring
- Redusert provisjon fra betalingsformidling

Helgeland Sparebank - produktselskaper



7,9 %

Frende er eid av 15 frittstående sparebanker. Frende Forsikring består av selskapene Frende Livsforsikring og Frende Skadeforsikring.



7,5 %

Selskapet eies av Helgeland Sparebank, tretten andre frittstående sparebanker og Must Invest AS. Selskapet har etablert tre forretningsområder: netthandel, aksjemegling og corporate finance.



10 %

Brage Finans har ni andre frittstående sparebanker med på eiersiden. Selskapet tilbyr leasing, objekt – og forbruksfinansiering.

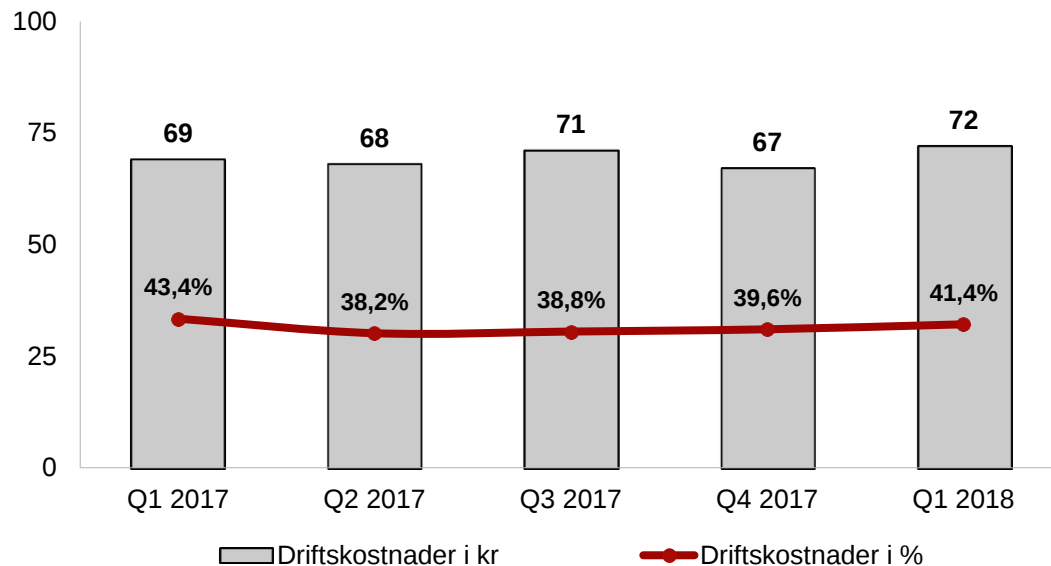


6,7 %

Helgeland Sparebank har sammen med 15 andre sparebanker etablert Balder Betaling AS. Balder representerer eierbankenes interesse i Vipps.

Driftskostnader

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

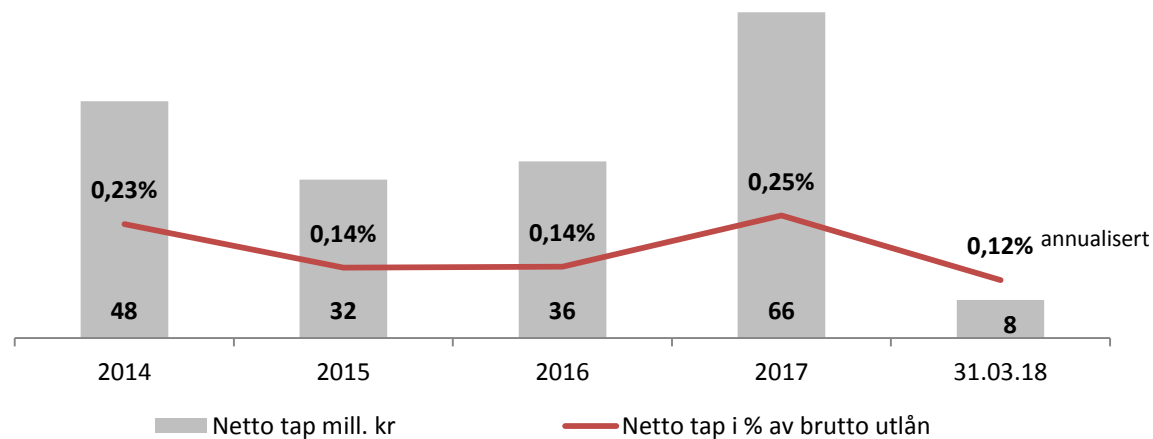


Kostnader i % av inntekter

- Kostnader i % av inntekter hittil i år ble 41,4 %

(Engangseffekt pensjon 2016 inngår ikke i graf)

Tap på engasjement





Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

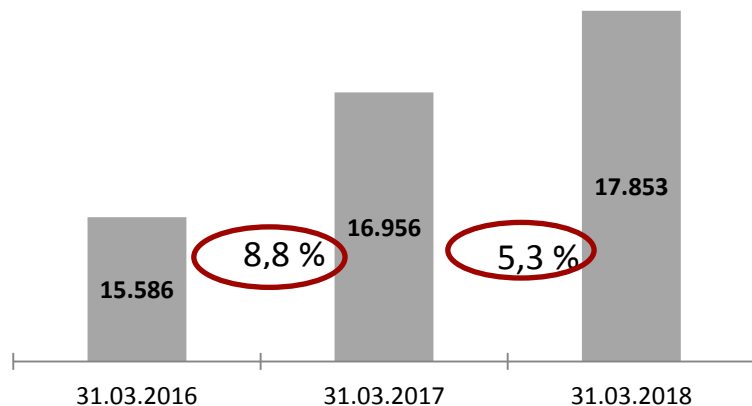
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland

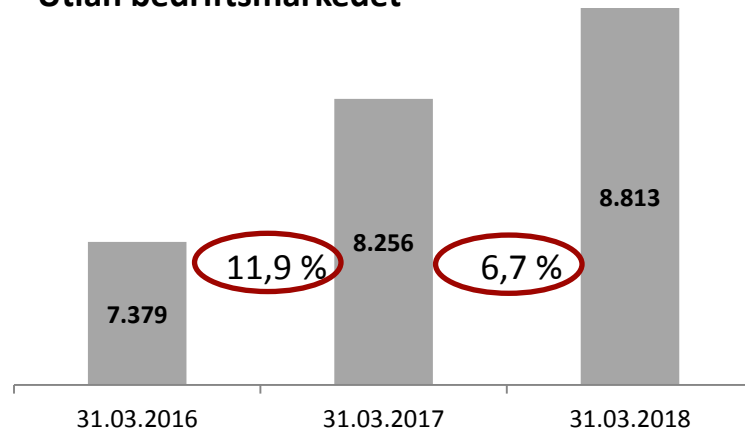


Vekst

Utlån personmarkedet

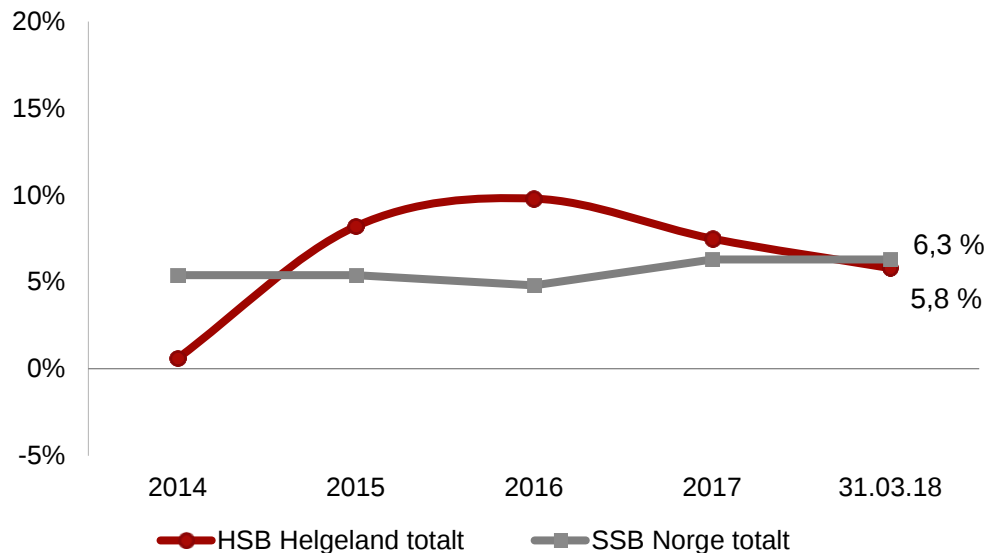


Utlån bedriftsmarkedet



Utlånsvekst totalt

Utlånsvekst i % totalt (12 mnd)



Utlånsvekst HSB

- 12 mnd vekst 5,8 (9,8) %

Lokalt på Helgeland

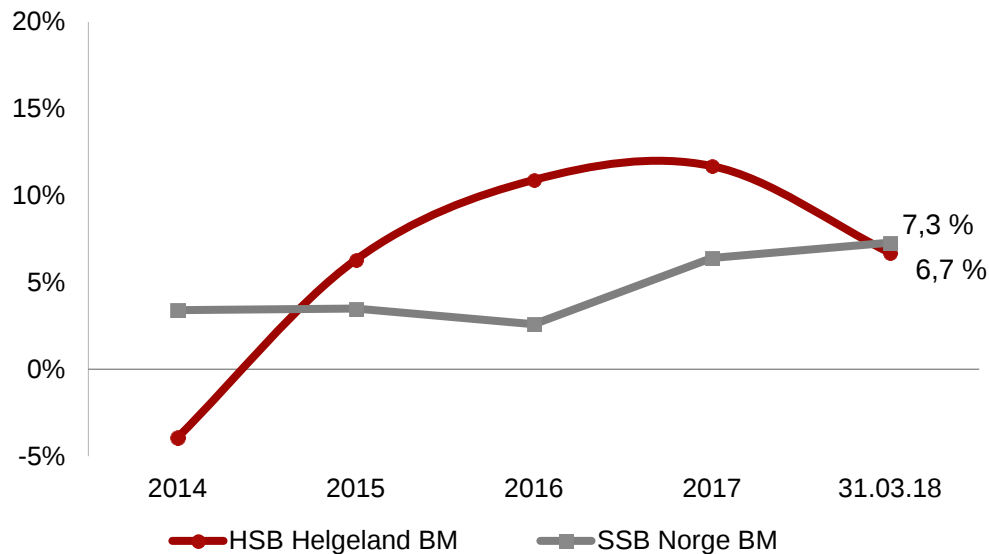
- Per Q1 83,5 (84,0) %

PM-andel

- Mål minst 60 %
- Per Q1 67,0 (67,3) %

Utlånsvekst BM

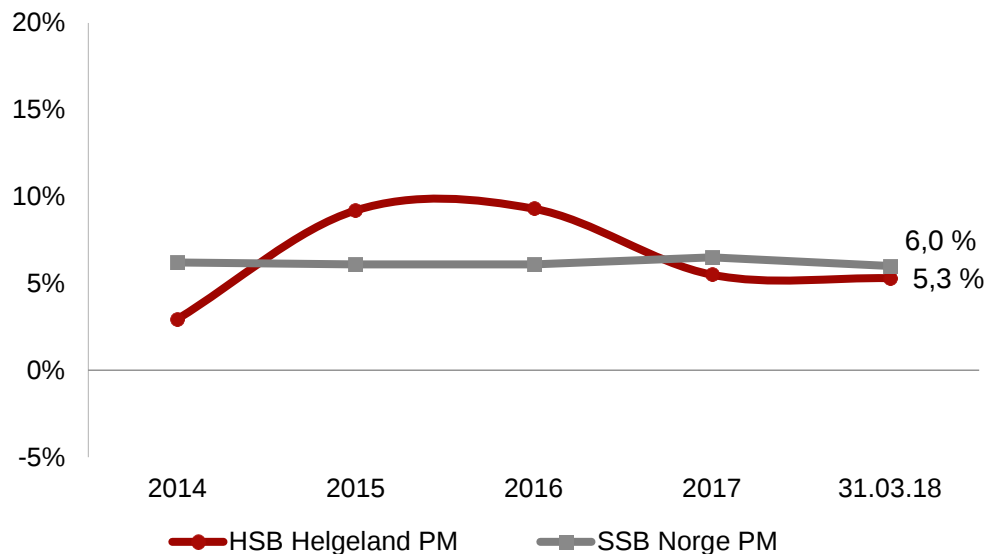
Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



12 mnd vekst BM 6,7 (11,9) %

Utlånsvekst PM

Utlånsvekst i % PM (12 mnd)

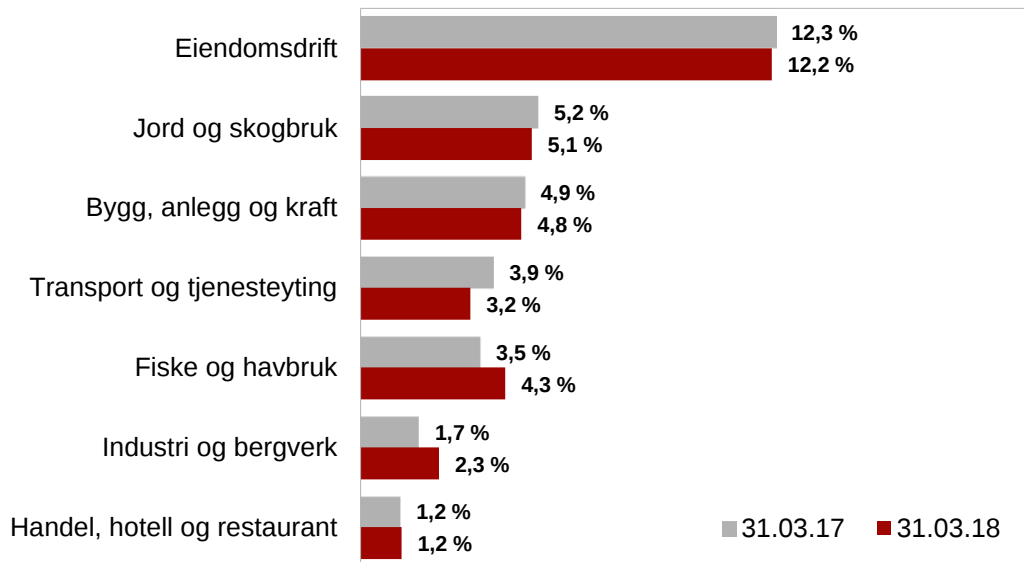


12 mnd vekst PM 5,3 (8,8) %

- Bankens markedsandeler er stabile

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

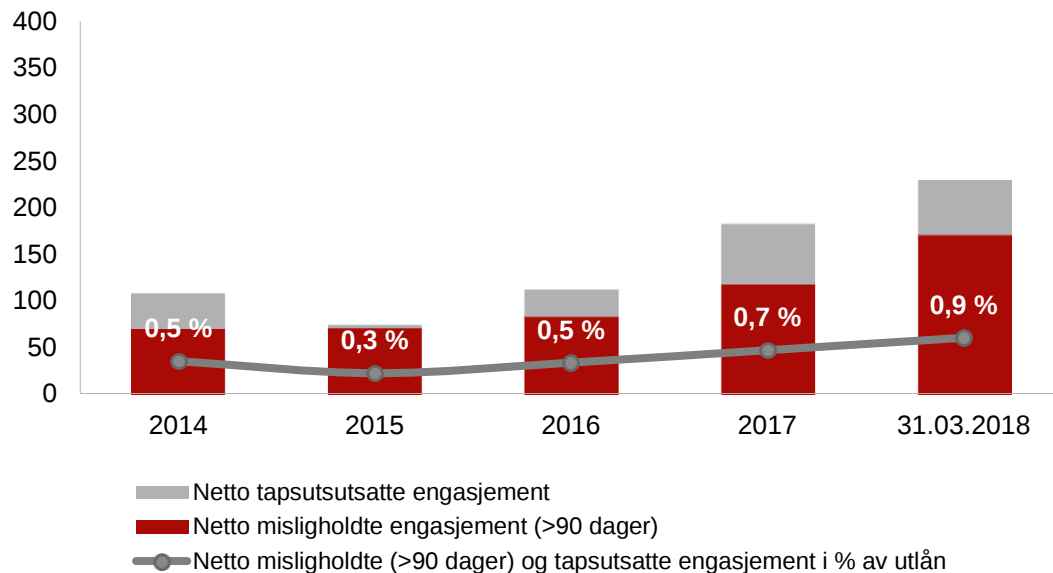


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 33,0
(32,7) % eller MNOK 8.813
(8.256)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 229 mill. kr, en økning på 46 mill. kr siden årsskiftet. Utgjør 0,9 (0,7) % av brutto utlån.

Økningen av mislighold gjelder reiselivsbransjen hvor det p.t. er overkapasitet på ytre Helgeland.

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

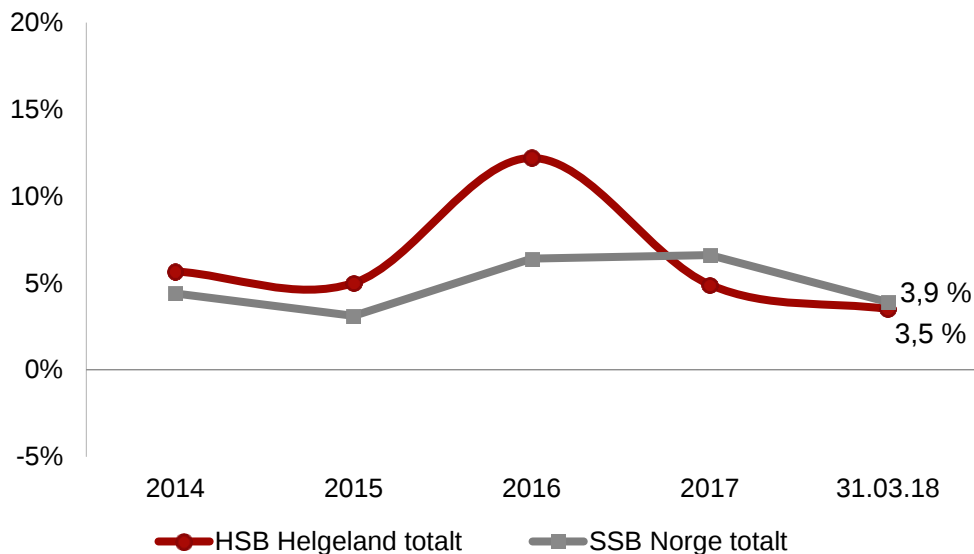


En drivkraft for vekst på Helgeland



Innskuddsvekst totalt

Innskuddsvekst i % totalt (12 mnd)



12 mnd vekst 3,5 (11,9) %

PM-andel

- Per Q1 56,5 (56,1) %

Lokalt på Helgeland

- Per Q1 90,2 (91,0) %

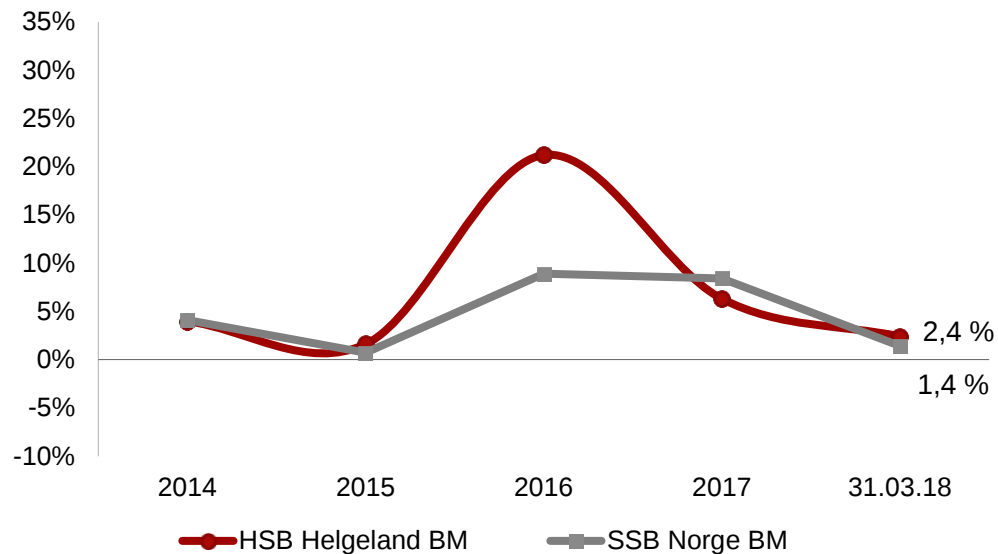
Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %

- Per Q1 63,1 (64,5) %

Innskuddsvekst BM

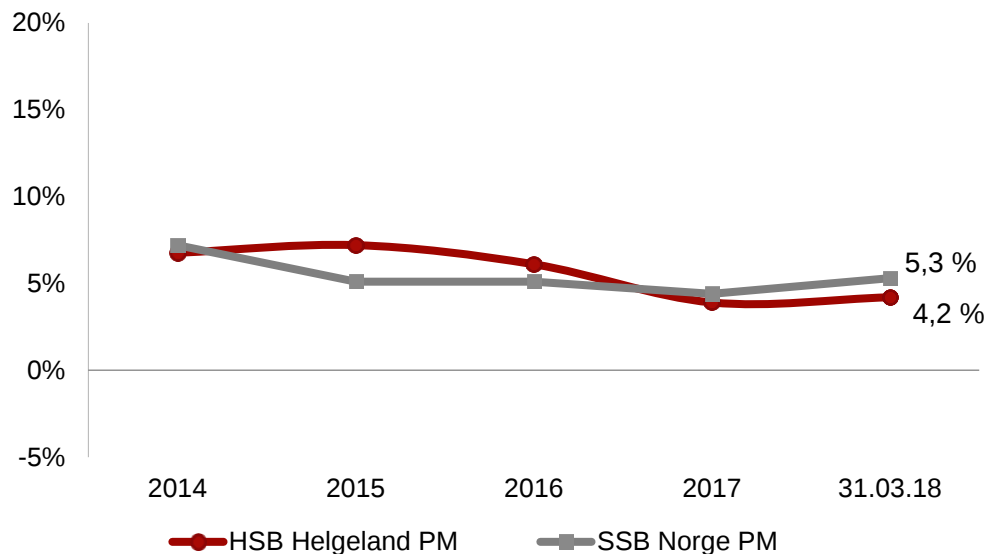
Innskuddsvekst i % BM (12 mnd)



12 mnd vekst BM 2,4 (22,4) %

Innskuddsvekst PM

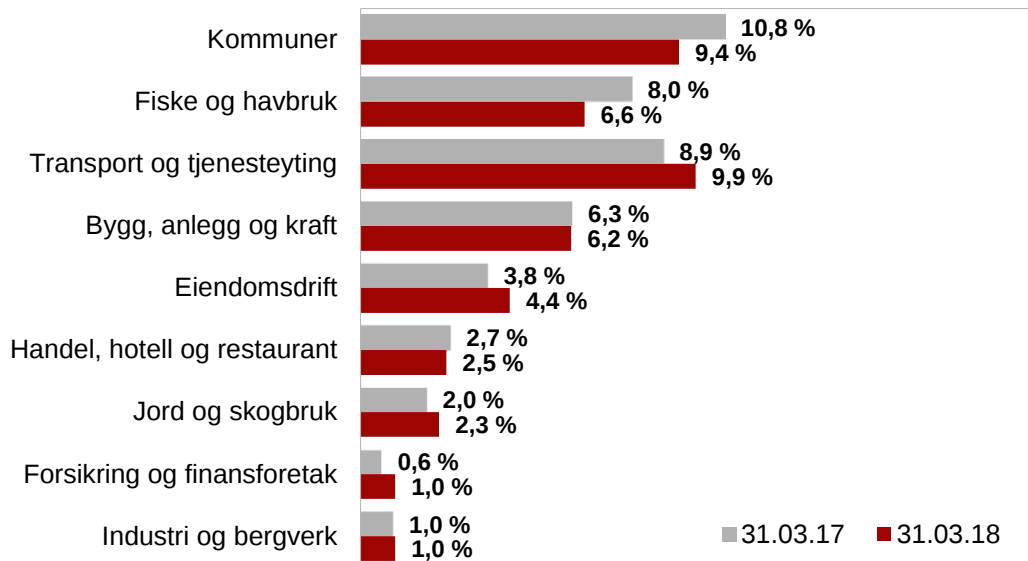
Innskuddsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd PM 4,2 (4,8) %

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

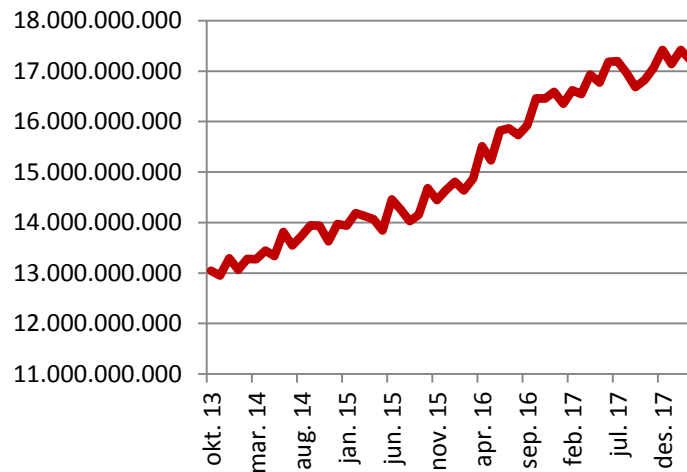
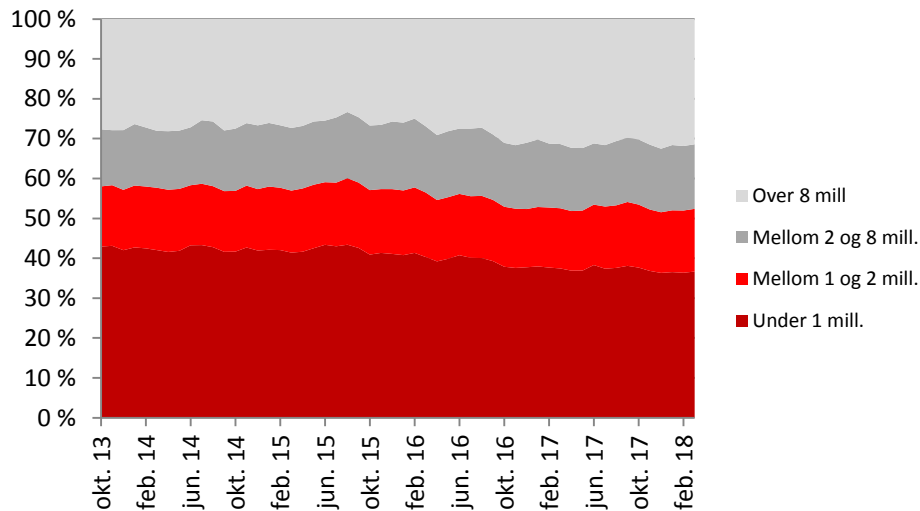


Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 43,5 (43,9) % eller
MNOK 7.321 (7.146) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
22 % av BM-innskuddene

Innskuddsutvikling



Stor andel av innskudd under 2 mill. kr. (52% av totale innskudd)
Ca. 59 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

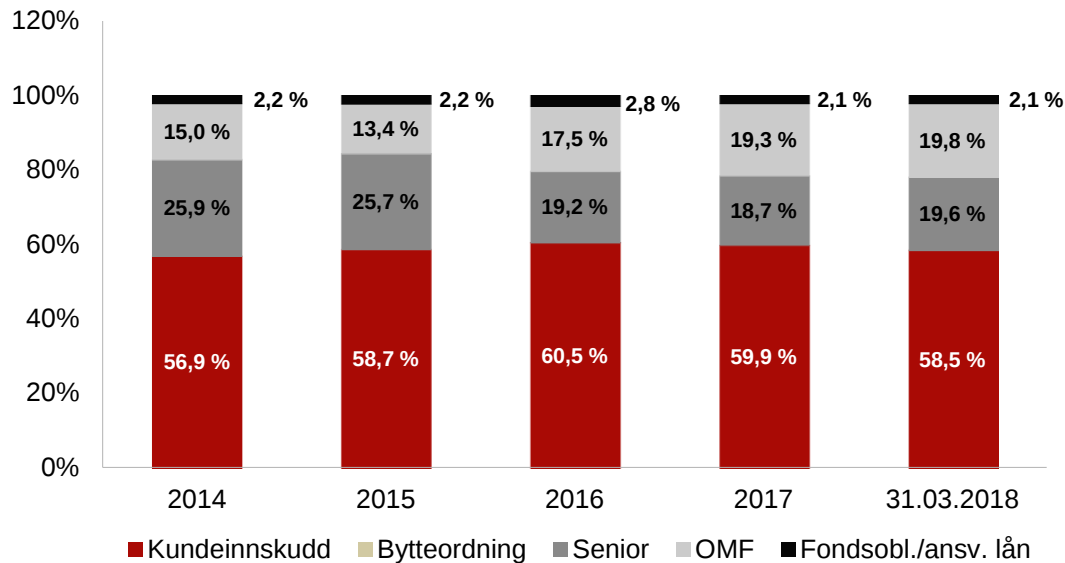
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



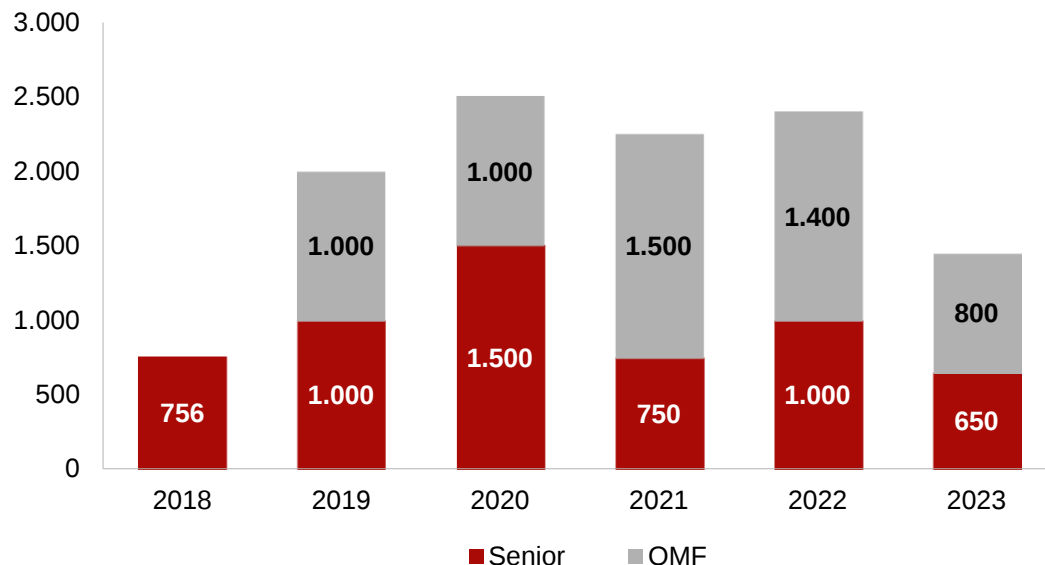
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
88,9 % (82,7) %

Samlet durasjon på 2,9 (2,8)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 3,1 år

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

- Resultat etter skatt 14,7 (9,6) mill kr.
- Ren kjernekapitaldekning ble 20,1 (16,5)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 6.791 (5.825) mill kr og OMF 5.707 (4.922) mill kr.

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 25 (21) %,
- Samlet LTV 55 (52) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 25 (21) % til 11 (10) %

Intern grense for overføring er pt maksimal 30 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 31.03.18 er overføringsgrad HHV 25,5 og 38,0 %

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

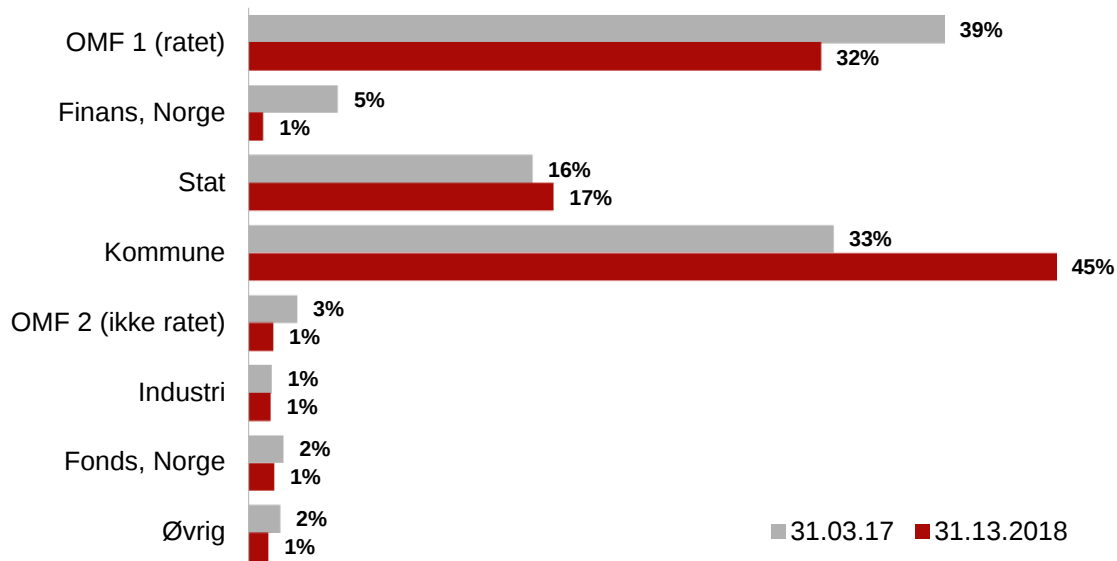
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



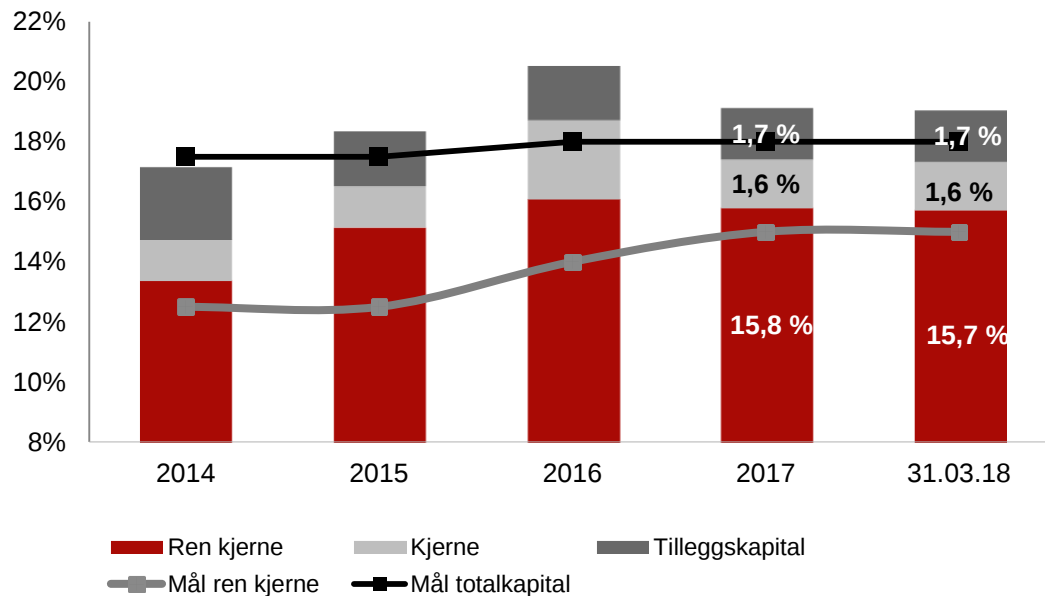
Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 2,5 (2,1) år
- 98 % er ratet A- eller bedre
- 95 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 15,7 (15,8) %
- Kjernekapital 17,4 (17,5) %
- Totalkapital 19,1 (19,2) %

Konsernets kapitalkrav (ren kjerne) inkludert Pilar 2 tillegg på 2,2 % utgjør 14,2 %.

Målkrav ren kjerne 15,0 %.

U-vektet kjernekapital 9,2 (9,4) %.

Refinansiert ansvarlig lån Q2 2018

HELG – de 20 største eierne

Per 31.03.18			<i>Morbank</i>		
	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.255.020	34,8 %	Vigner Olaisen AS	294.653	1,4 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	Catilina Invest AS	256.046	1,2 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	VPF Nordea Avkastning	244.270	1,2 %
Merrill Lynch Prof.	1.253.462	6,0 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
Pope Asset Management BNY	572.653	2,7 %	Bergen Kommunale Pensjon.	201.833	1,0 %
VPF Eika Egenkapital	530.578	2,5 %	Apollo Capital Manage.	181.749	0,9 %
MP Pensjon PK	462.203	2,2 %	Melum Mølle AS	171.382	0,8 %
Lamholmen Invest AS	447.353	2,1 %	Melesio Capital AS	137.188	0,7 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Cacies Bank	116.100	0,6 %
Landkreditt Utbytte	300.000	1,4 %	Nervik Steffen	110.506	0,5 %
Sum 10 største eiere	14.556.339	69,7 %	Sum 20 største eiere	16.508.311	79,1 %

Banken har utstedt totalt 20.871.427 stk egenkapitalbevis pålydende kr. 10,- .

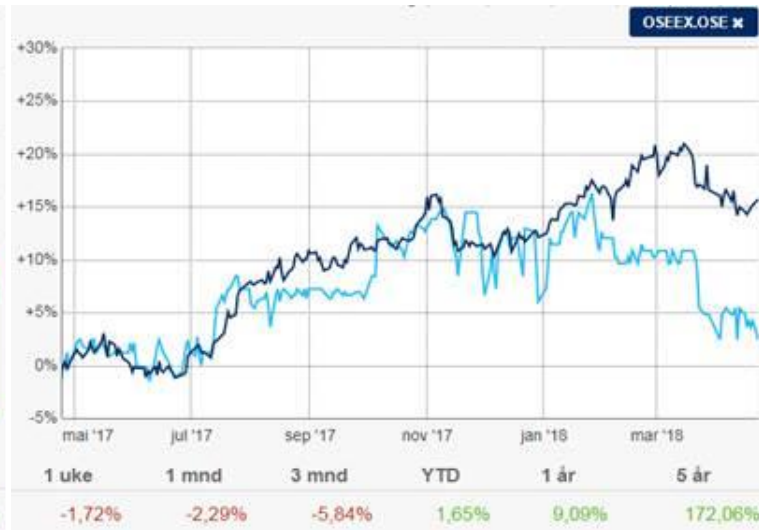
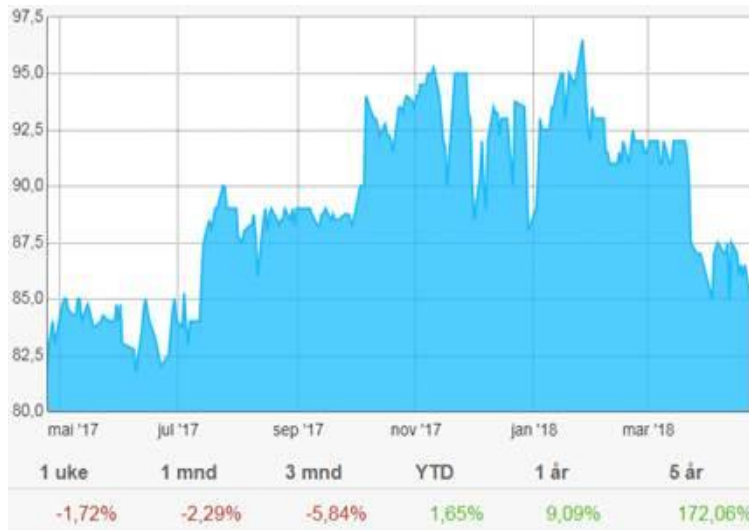
HELG-de 20 største lokale eierne

Per 31.03.18	Antall	%		Antall	%	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.255.020	34,8 %	Torghatten ASA	16.824		0,1 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Harald Svendsen	13.710		0,1 %
Vigner Olaisen AS	294.653	1,4 %	Dan Erik Kjellnø	13.000		0,1 %
Steffen Nervik	110.506	0,5 %	Sniptind Holding AS	13.000		0,1 %
Lars Aage Andersson	37.000	0,2 %	John Arne Warholm	12.640		0,1 %
Reinfjell Holding AS	34.108	0,2 %	Sally Helene Øyjord	12.000		0,1 %
RWH AS	31.447	0,2 %	Helgelands Blad	10.914		0,1 %
Coop Helgeland	23.421	0,1 %	Øijord & Aanes AS	10.288		0,0 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,1 %	Per Gunnar Hjorthen	9.505		0,0 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,1 %	Ove Arild Alfheim	9.477		0,0 %
Sum 10 største eiere	8.205.808	39,3 %	Sum 20 største eiere	8.327.166		39,9 %

43% av egenkapitalbevisene er eid av lokale eiere.

96% av fast ansatte er egenkapitalbevis eiere. Program for årlig økning av eierandelen ble startet i 2017.

HELG – kursutvikling



	2016	2017	Q1 2017	Q1 2018
Egenkapitalbevisbrøk IB	75,1 %	76,5 %	76,5 %	76,3 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	20,9	20,9
Børskurs	81,0	88,0	80,5	87,0
Børsverdi	1.692,9	1.839,2	1.682,5	1.818,3
Bokført EK per EKB	101	109,5		
Resultat per EKB	13,5	9,5	2,4	2,6
Utbytte per EKB	3,75	4,00		
Pris/Bokført EK	0,8	0,8	0,8	0,8

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Endring i kundeatferd og kundeforventninger

- Redusert og endret bruk av banklokalet
- Sterkt fallende bruk av kontanter
- Kraftig økt bruk av smarttelefonen
- Forventninger om selvbetjening, chat og online hjelp
- Opplyste og kompetente kunder
- Flytende kundeforventninger; smitte fra andre bransjer
- Lokalbankene vil likevel levere
 - Gode kundeopplevelser fortsatt viktige
 - Kunderelasjoner fortsatt viktige



Hva betyr endringen for lokalbankene?

- Konkurransen fra digitale banker gir marginpress.
- IT kostnadene øker som følge av regulatoriske krav og nye kundeløsninger.
- Kompetanseutfordringer.



Hva er iverksatt?

- Nedleggelse av kontorer (2017)
- Autorisering av alle kunderådgivere (AFR og internt BM)
- Revidering av strategisk plattform
- Salgsprosess på tre eiendommer
- Ny mobilbank
- Automatisering av kredittprosess og økt bruk av selvbetjent kreditt
- Ny bedriftsavtale
- Ny form for kommunikasjon og synlighet
- Endret organisering og endret arbeidsinnhold i flere avdelinger; effektivisering
- Vår digitale medarbeider «Lille Fix» er i arbeid på flere prosesser – flere kommer!
- Økt kostnadsoppfølging – mer vil det bli



Prioriteringer og framtidsutsikter

Framtidsutsikter



- Lønnsom vekst i privatmarkedet
- Beholde markedsposisjon og lønnsomhet i bedriftsmarkedet og være en drivkraft for vekst på Helgeland
- Effektivisere og automatisere støttefunksjonene

Hovedtrekk
Helgeland
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)

	Q3/2016	Q4/2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018
Netto renteinntekter	133	134	135	141	142	147	141
Netto provisjonsinntekter	22	21	20	22	21	23	22
Andre driftsinntekter	1	2	1	1	0	2	1
Ordinære driftskostnader	65	72	69	68	71	67	72
Resultat basisdrift	91	85	87	96	92	105	92
Nedskrivning på utlån	5	20	6	19	11	30	8
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon		-2					
Netto verdiendring finansielle investeringer	20	22	3	14	19	-3	10
Resultat før skatt	106	85	84	91	100	72	94
Resultat etter skatt	84	69	64	73	81	55	73
Netto utvidet resultatposter	5	8	8	-1	6	51	1
Periodens resultat	89	77	72	72	87	106	74

Balanse

Helgeland Sparebank (konsern)

	31.03.18	31.03.17	Endring
Likvider	916	579	337
Netto Utlån	26.503	25.089	1.414
Aksjer/Investeringer i TS og DS	4.380	4.106	274
Øvrige aktiva	354	328	26
Eiendeler	32.153	30.102	2.051
Innskudd fra kunder	16.832	16.270	562
Pengemarkedfinansiering	11.245	9.961	1.284
Øvrig gjeld	503	517	-14
Ansvarlig lånekapital	300	300	0
Egenkapital	3.273	3.054	219
Gjeld og egenkapital	32.153	30.102	2.051

Helgeland Sparebank – datterselskap og TS



100 %

Helgeland Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak med tillatelse til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapets skal sikre konsernet stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår.



48 %

Helgeland Invest AS er et investeringsselskap lokalisert på Helgeland.

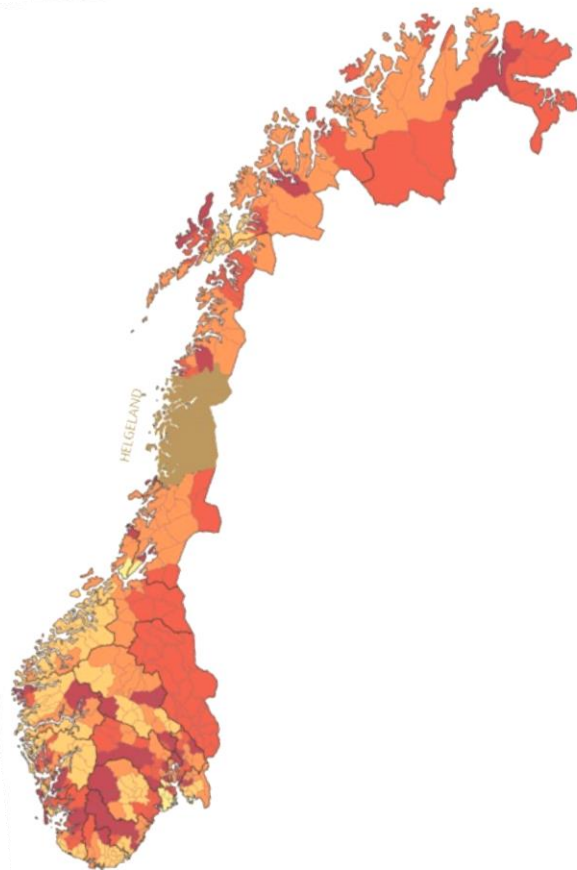


40 %

REDE Eiendomsmegling AS. Selskapet er markedsledende på Helgeland og er bankens samarbeidspartner. Selskapet har i dag 25 ansatte med kontor i Bankens lokaler i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.

Helgeland Sparebank

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: Helgeland Sparebank skal være en lønnsom og ledende bank på Helgeland. Banken skal selge finansielle produkter og tjenester til privatkunder, små og mellomstore bedrifter, kommuner og institusjoner knyttet til Helgeland.
- Kontor: Banken har 4 fulltjenestekontor. Disse ligger i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund. I tillegg har banken 2 mindre kontor.
- Helgeland Sparebank er den 11. største sparebanken i Norge.
- Forvaltningskapital: MNOK 32.153
- Antall årsverk: 148
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.
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.hsb.no
Org.nr 937904029

Styre

Ove Brattbakk, leder
Bjørn Audun Risøy, nestleder
Eva Monica Hestvik
Inga Marie Lund
Nils Terje Furunes
Marianne Terese Steinmo
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen

Ledelse

Hanne J. Nordgaard, adm. direktør, 75 12 83 01 / 416 85 777 – Hanne.Johansen.Nordgaard@hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør, 75 11 82 22 / 916 88 286 – sverre.klausen@hsb.no
Tore Stamnes, finanssjef, 75 11 90 91 / 415 086 60 – tore.stamnes@hsb.no