

Delårspresentasjon
Q3 2017

En drivkraft for vekst på Helgeland

En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon per 30.09.17 (konsern)



Hanne J. Nordgaard
Administrerende
direktør

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk per 30.09.17

Resultat før skatt	276 (367) mill. kr
EK-avkastning	9,2 (14,0) %
Forvaltningskapital	30,9 (28,9) mrd. kr
Soliditet	Ren kjerne 15,4 (13,8) % Årets resultat er ikke inkludert

Hovedtrekk 30.09.17

Personmarked



12 mnd. vekst PM

- Vekst utlån 5,4%
- Vekst innskudd 4,3 %

Bedriftsmarked



12 mnd. vekst BM

- Vekst utlån 8,2%
- Vekst innskudd 10,3 %

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

Ren
kjernekapital:
15,0 %

Kostnadsvekst:
 ≤ 1 %

Utbyttegrad:
50 %

Nytt kapitalmål vedtatt:

Ren kjernekapital økt fra 14,5 til 15,0 %

Utbyttepolitikk:

Halvparten av overskuddet kan utbetales
som utbytte og gaver



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland

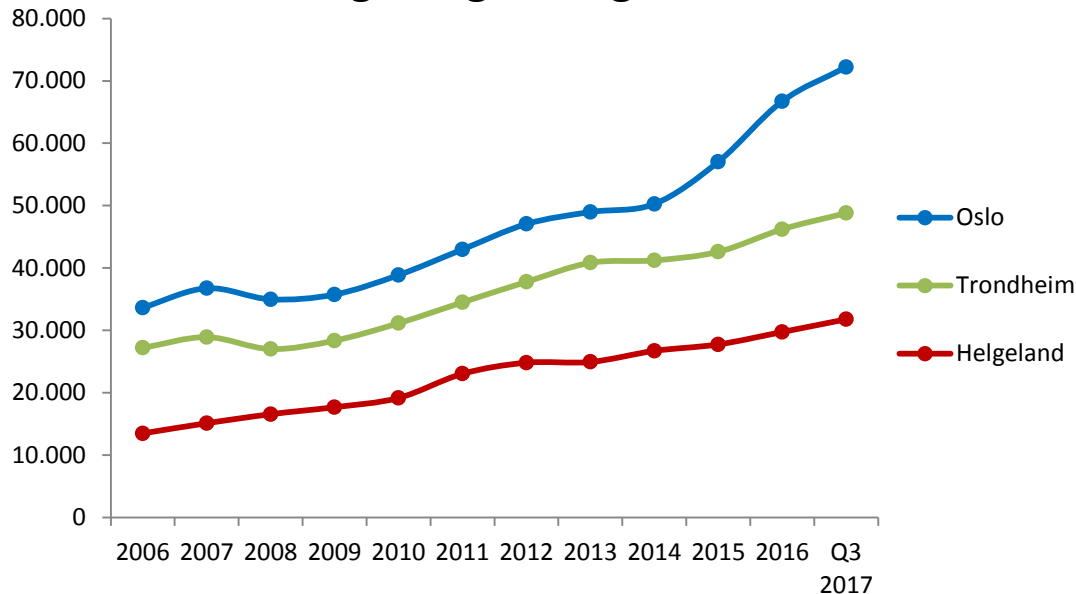


Makro

Makro	Helgeland	Nordland	Norge
Prisvekst enebolig	2,8 %	6,5 %	4,2 %
Prisvekst leiligheter	6,8 %	0,7 %	-2,0 %
Arbeidsledighet	1,6 %	2,0 %	2,5 %
Befolkningsvekst (12mnd) Q2		0,5 %	0,8 %

Stabil boligprisutvikling

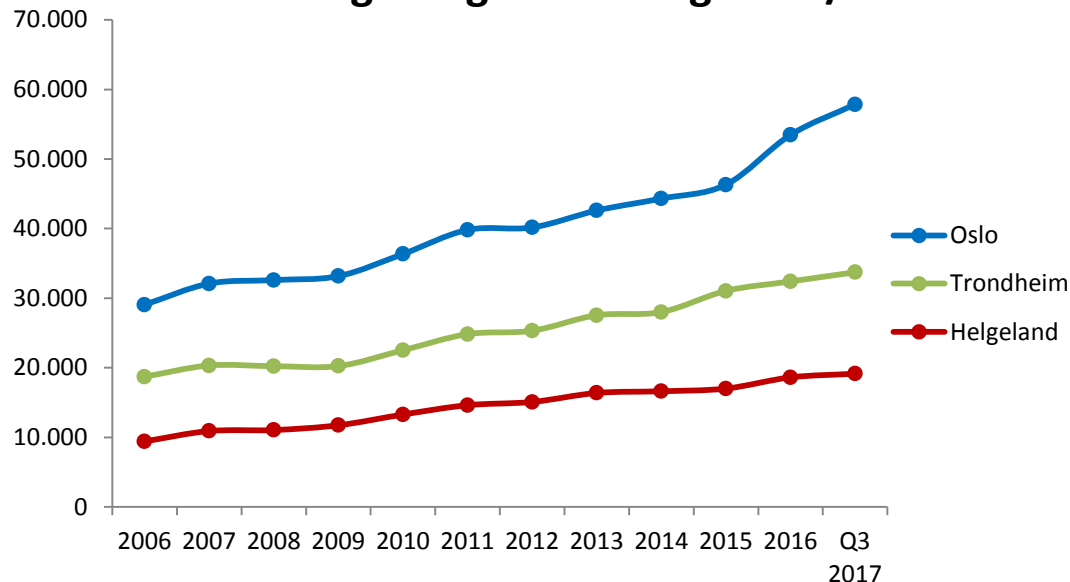
Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm



Prisstigningen på Helgeland
var på 6,8 % og 8,2 % i
Oslo

Stabil boligprisutvikling

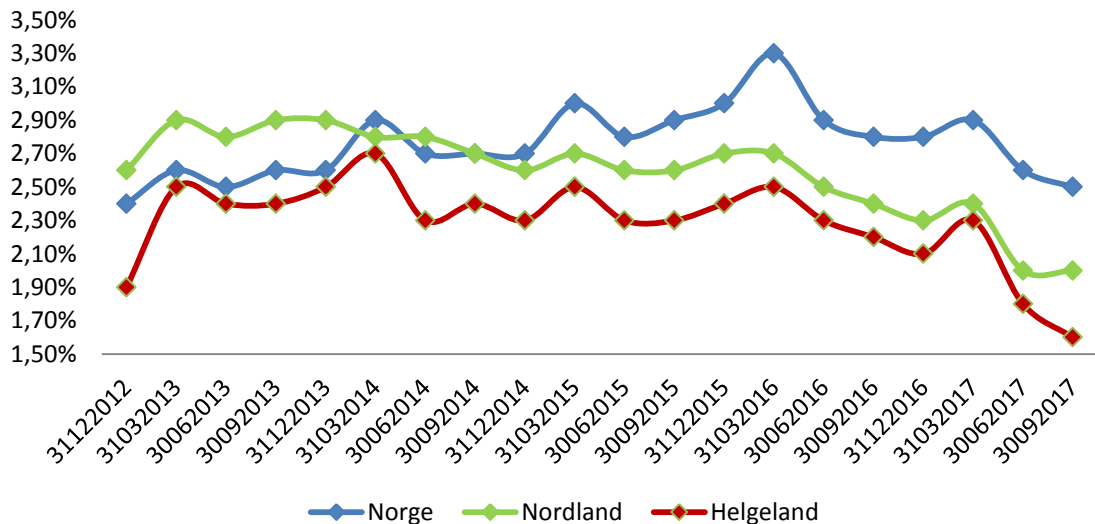
Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisstigningen på Helgeland var på 2,8 % og 8,2 % i Oslo

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



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

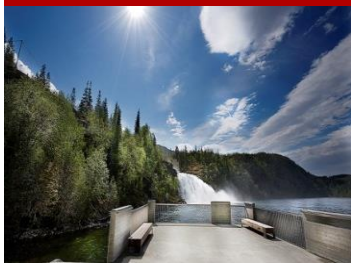
Helgeland

Havbruk



- Høy eksportverdi og Helgeland er motoren i Nord-Norge
- Stort potensiale ifht økt produksjon
- Stor investeringsvilje
- Spennende utviklingsmiljø ifht forskning og utvikling

Kraft



- Helgeland Kraft 15 kraftanlegg i regionen; produserer 1265 GWH
- 3 nye kraftanlegg under bygging

Helgeland

Bygg og anlegg



- Stor anleggsaktivitet på E6 gjennom hele regionen
- Brønnøysundregistret – nytt bygg
- Flyplass
- Boligbygging

Turisme



- Økt turisme
- Bedre infrastruktur og samarbeid
- Bedre tilrettelegging og tiltak for helårsturisme
- Flere eventselskaper

Helgeland

Industri



- Norges nest største industrikluster
- Høy kvalitet, høy effektivitet
- Fokus på sirkulærøkonomi
- Stor eksportverdi

Personmarkedet



- Lave priser pr kvm
- Stabil prisvekst
- Antall solgte boenheter ned 15 % i -17 ifht -16
- Økt omsetningshastighet i Q3; økt optimisme



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

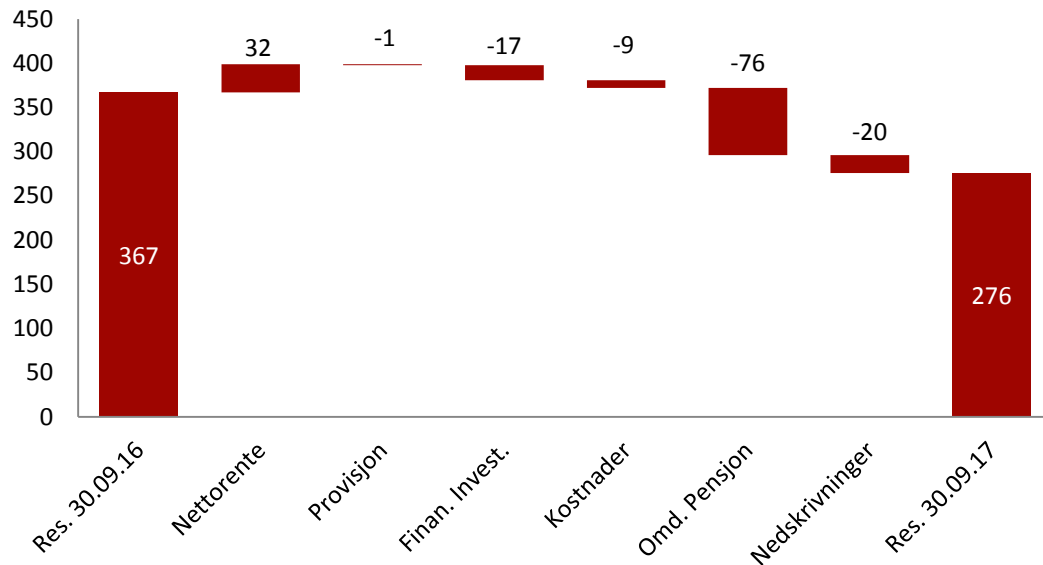
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Resultat

Endring resultat før skatt hittil i år



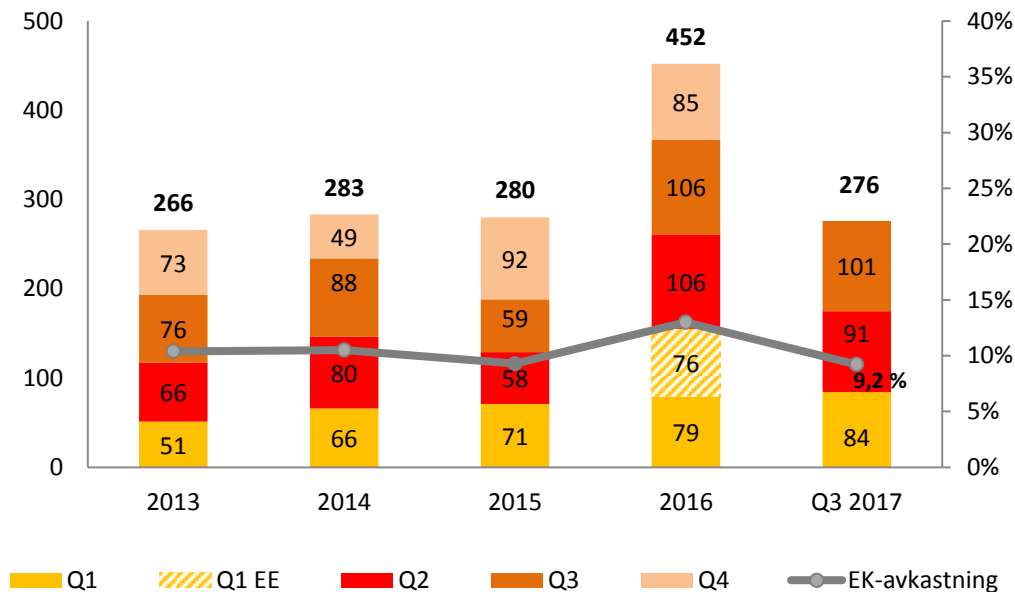
Godt resultat

Resultat før skatt 276 mill. kr

- Ek-avkastning etter skatt på 9,2 %
- Justert for engangseffekt pensjon (76 mill. kr) var resultat før skatt per 30.09.16 291 mill. kr

Resultat

Resultatutvikling



Godt resultat Q3

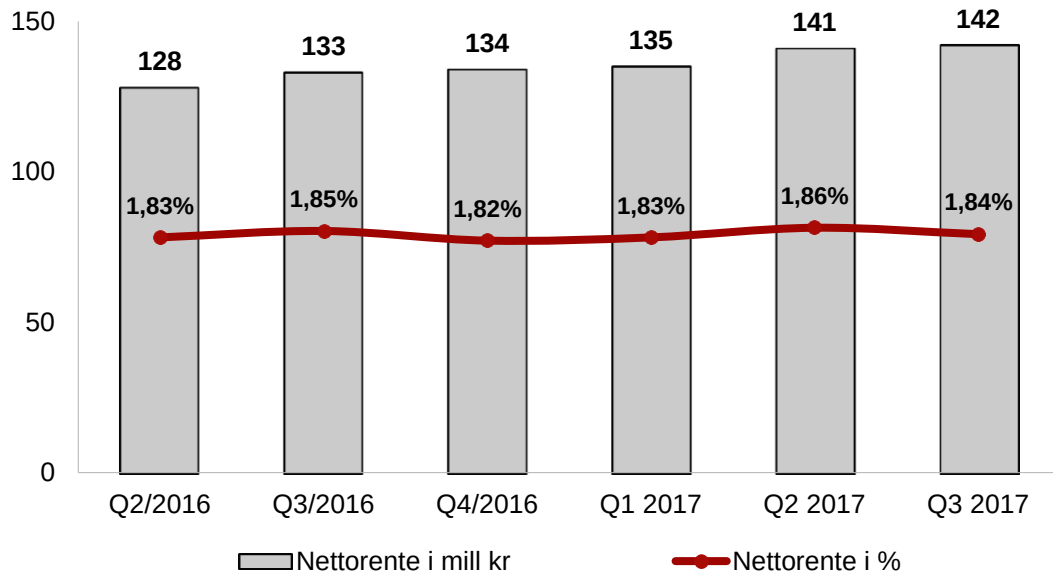
Resultat før skatt 276 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 9,2 %

Justert for engangseffekt pensjon (76 mill) var resultat før skatt per 30.09.16 291 mill kr

Nettorente

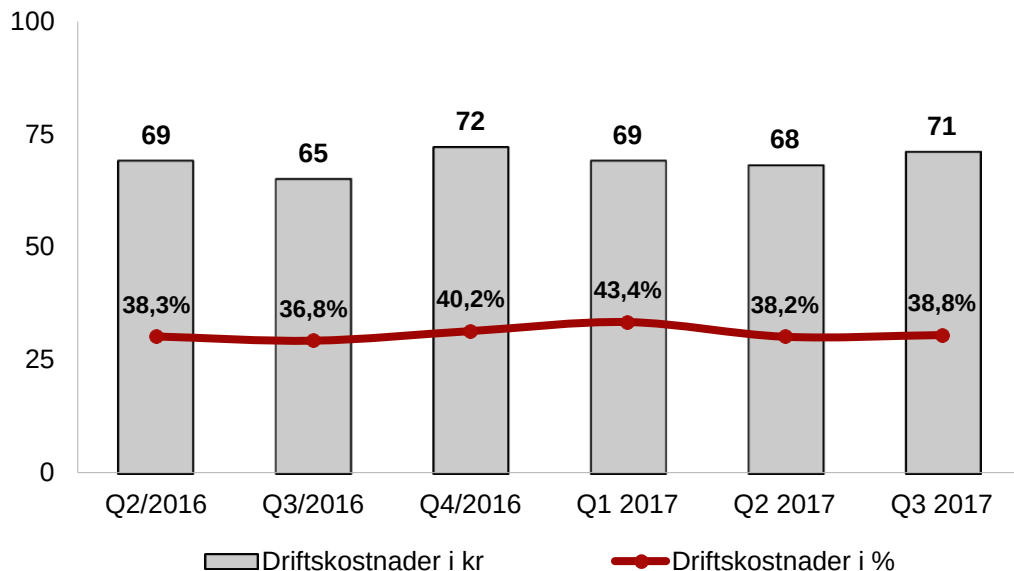
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Opprettholdt nettorente over tid
- Fortsatt sterk priskonkurranse
 - Lavere innlånskostnad med fallende nibor og lav kredittspread

Driftskostnader

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



Kostnader i % av inntekter

- Avvikling kontor Q2 og Q3 2017
- Engangskostnad pensjon Q3 2017 tidl. adm. dir.
- Ny finansskatt 2017

(Engangseffekt pensjon 2016 inngår ikke i graf)

Helgeland Sparebank - produktselskaper



7,9 %

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



7,5 %

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



10 %

Finans har ni andre frittstående sparebanker med på eiersiden. Selskapet tilbyr tilpassede finansieringsprodukter med hovedvekt på leasing.



6,7 %

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

A photograph of three children wading through a large, muddy puddle in a forest. The child on the left is wearing a dark blue raincoat and colorful patterned pants, holding a blue umbrella. The child in the middle is wearing an orange raincoat and blue pants. The child on the right is wearing a pink raincoat with a crown pattern and dark pants. They are all wearing rubber boots. The background is a lush green forest with trees and bushes.

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

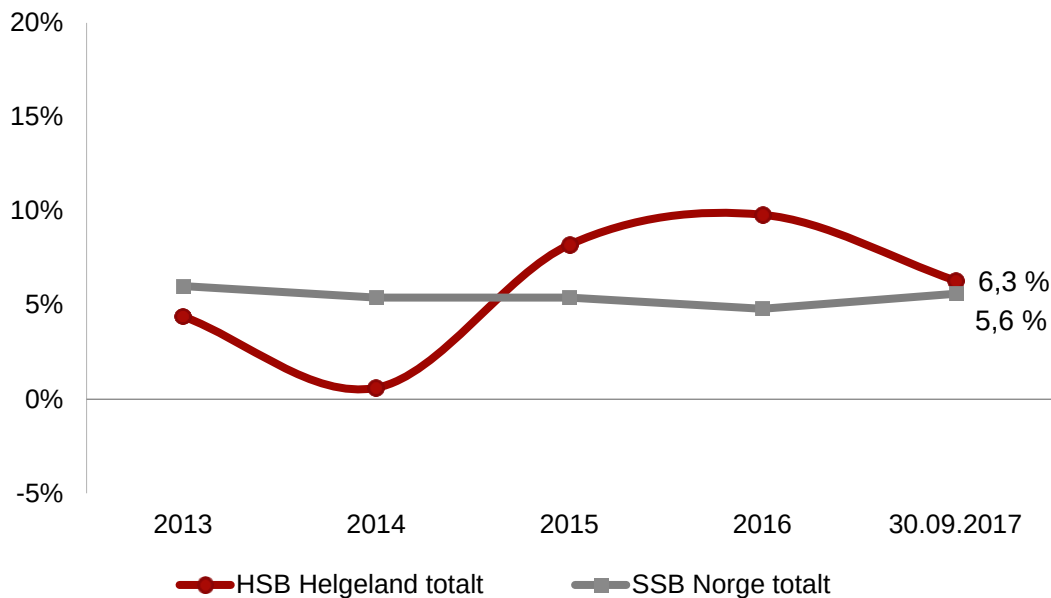
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Utlånsvekst totalt

Utlånsvekst i % totalt (12 mnd)



Utlånsvekst

- 12 mnd vekst 6,3 (10,1) %

PM-andel

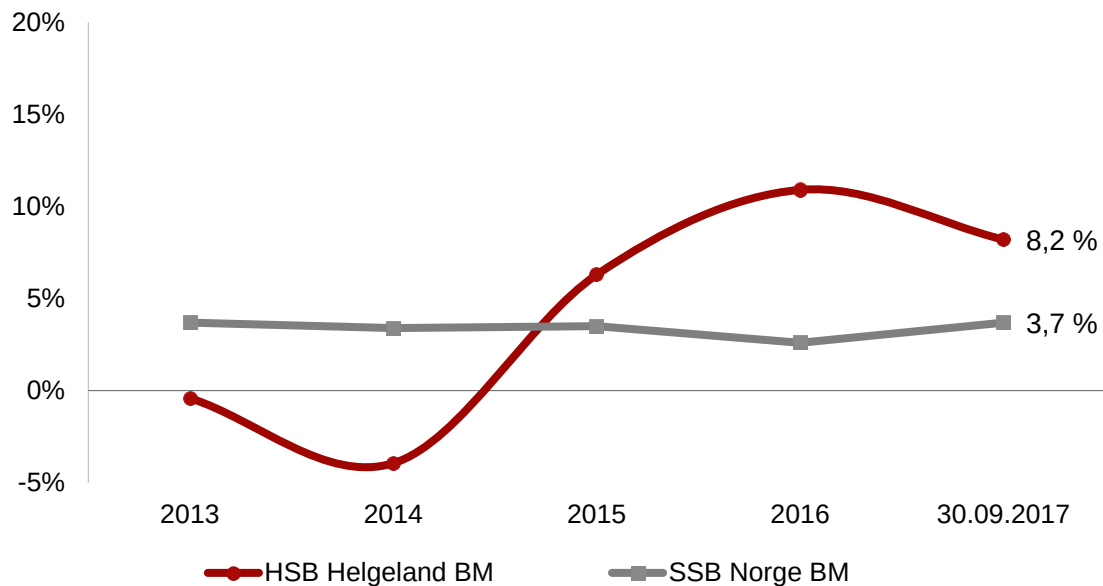
- Mål minst 60 %
- Per Q3 67,3 (67,9) %

Lokalt på Helgeland

- Per Q3 84,3 (84,1) %

Utlånsvekst BM

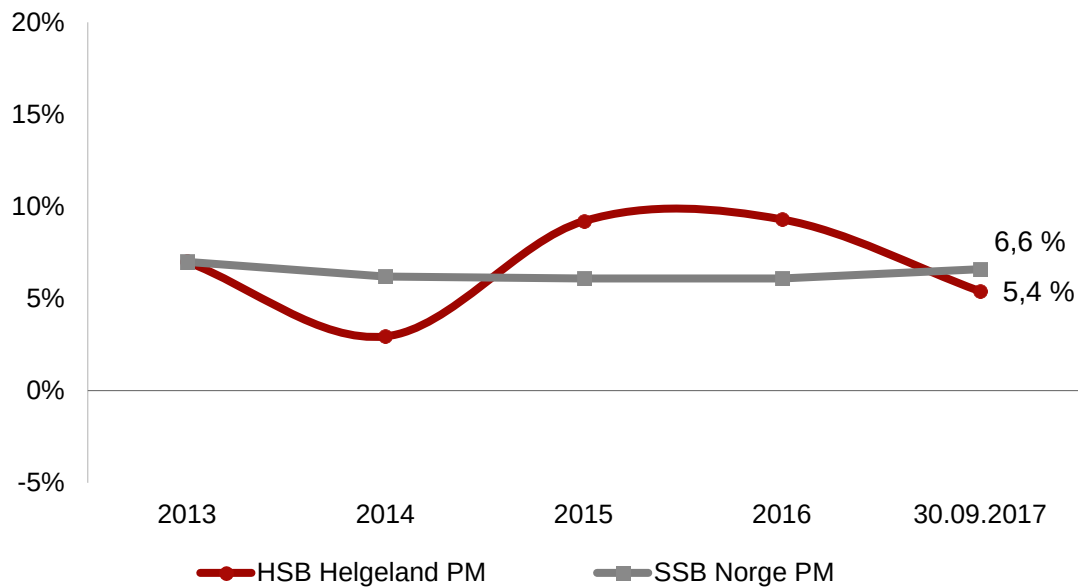
Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



12 mnd vekst BM 8,2 (8,9) %

Utlånsvekst PM

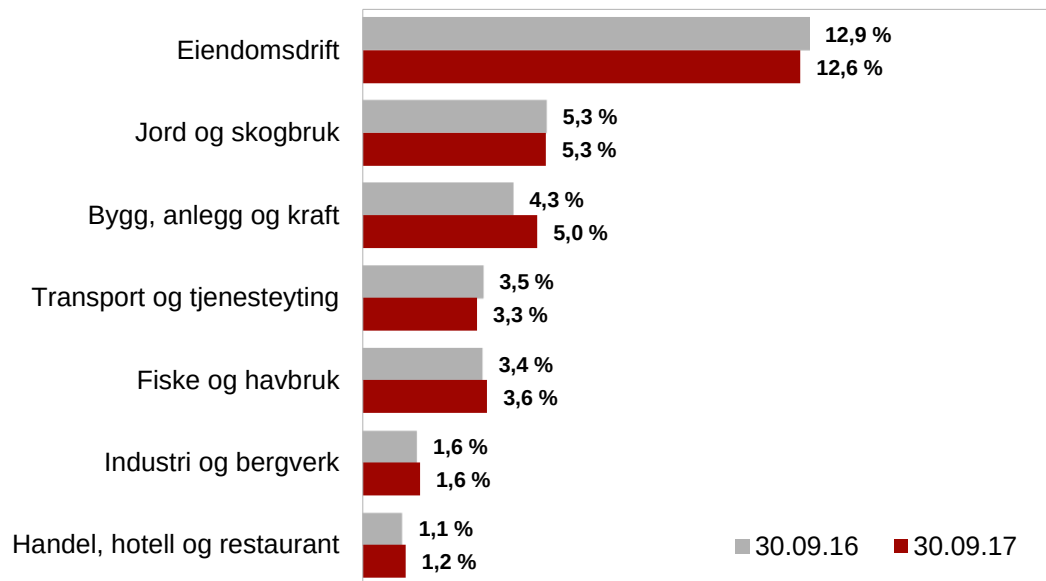
Utlånsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd vekst PM 5,4 (10,8) %

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

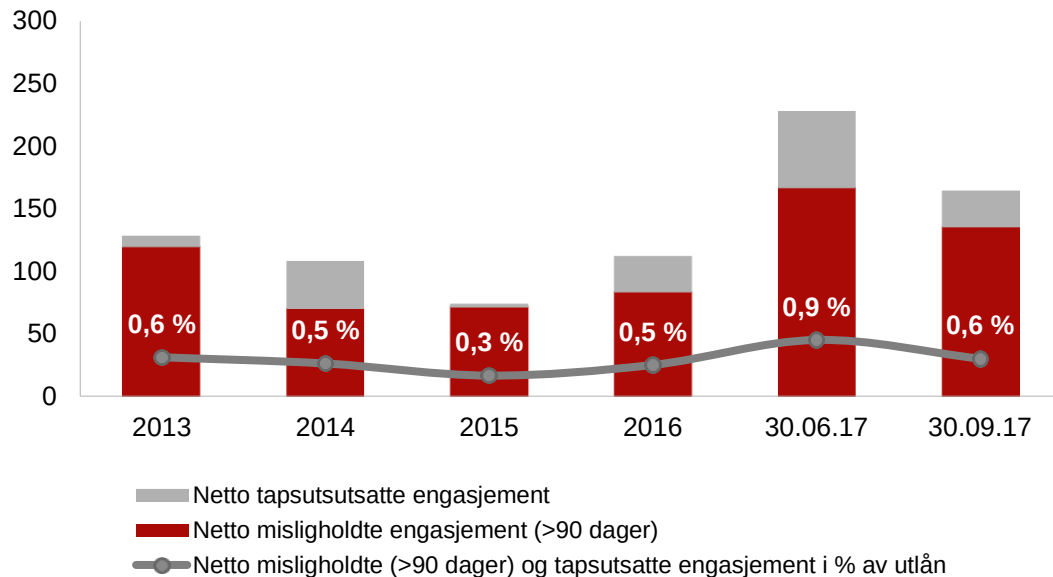


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og svært
lojale bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,7
(32,1) % eller MNOK 8.468
(7.824)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto mislignholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 165 (110) mill kr, 0,6 (0,5) % av brutto utlån.



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

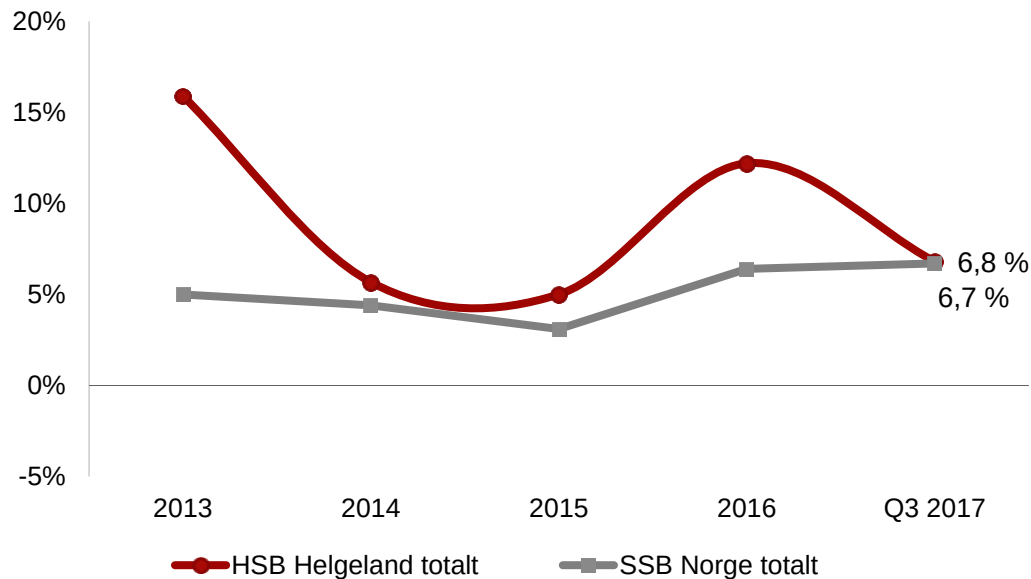
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Innskuddsvekst totalt

Innskuddsvekst i % totalt (12 mnd)



12 mnd vekst 6,8 (11,1) %

PM-andel

- Per Q3 56,8 (58,2) %

Lokalt på Helgeland

- Per Q3 90,7 (91,2) %

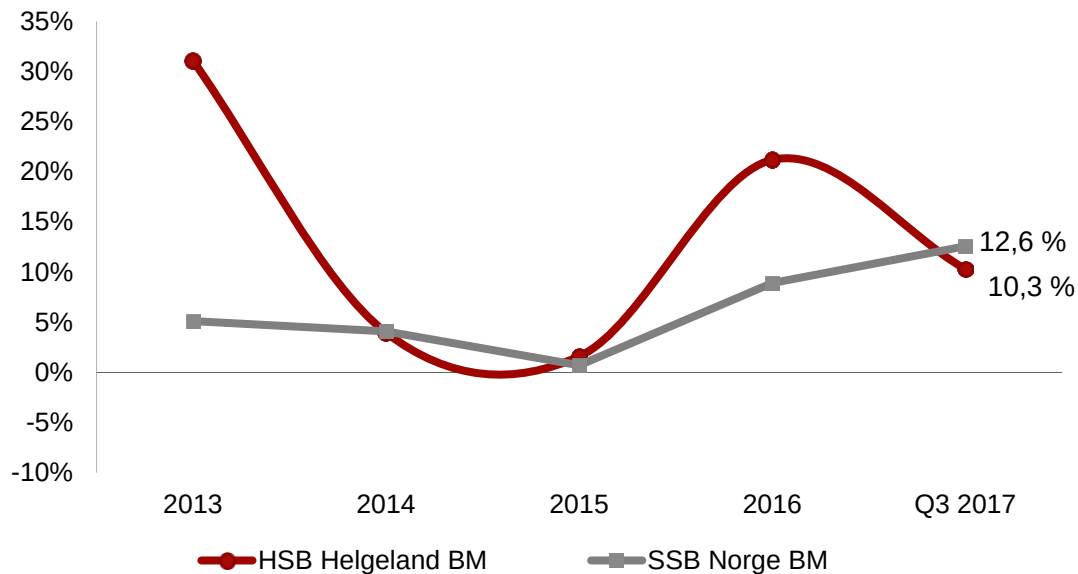
Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %
- Per Q3 64,6 (64,2) %

Innskuddsvekst BM

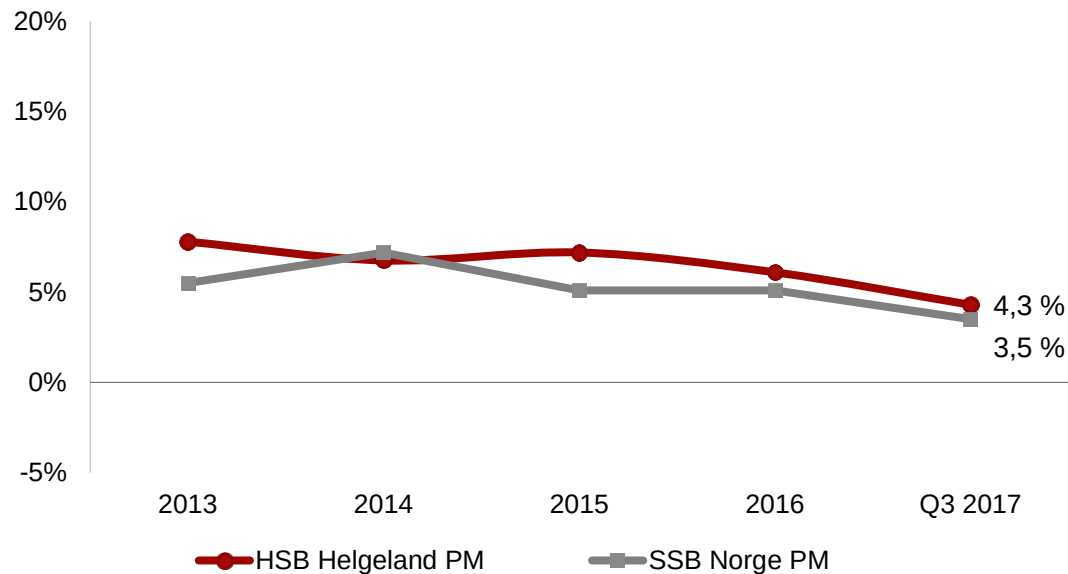
Innskuddsvekst i % BM (12 mnd)

12 mnd vekst BM 10,3 (16,9) %



Innskuddsvekst PM

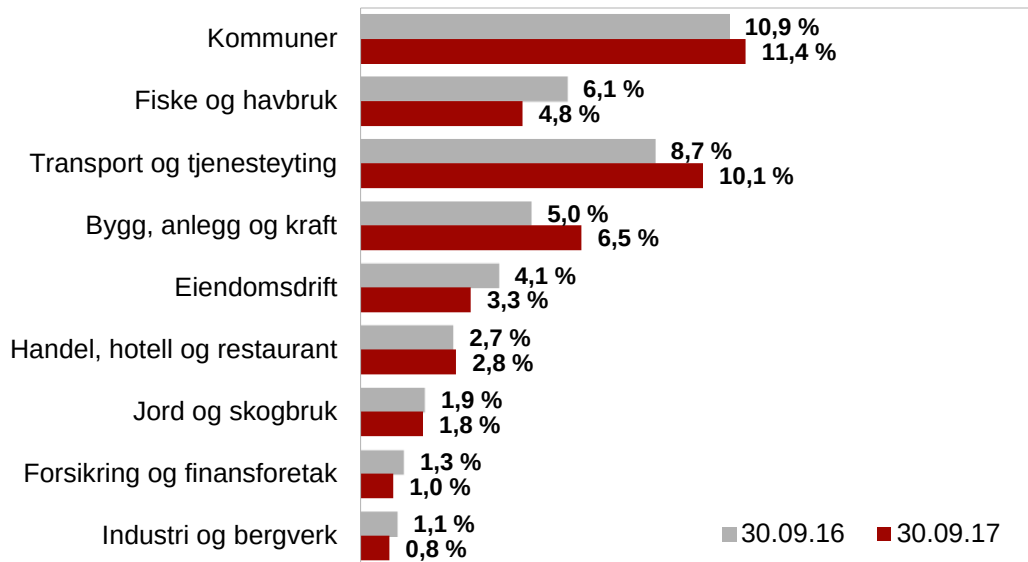
Innskuddsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd PM 4,3 (7,2) %

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

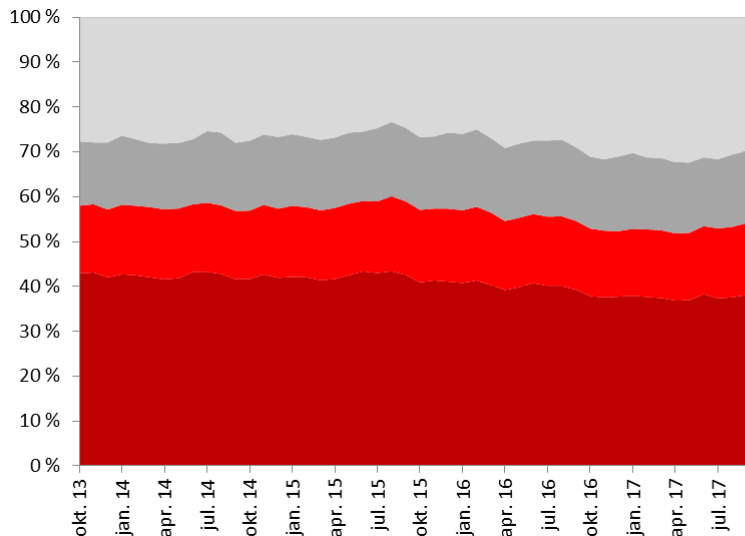


Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

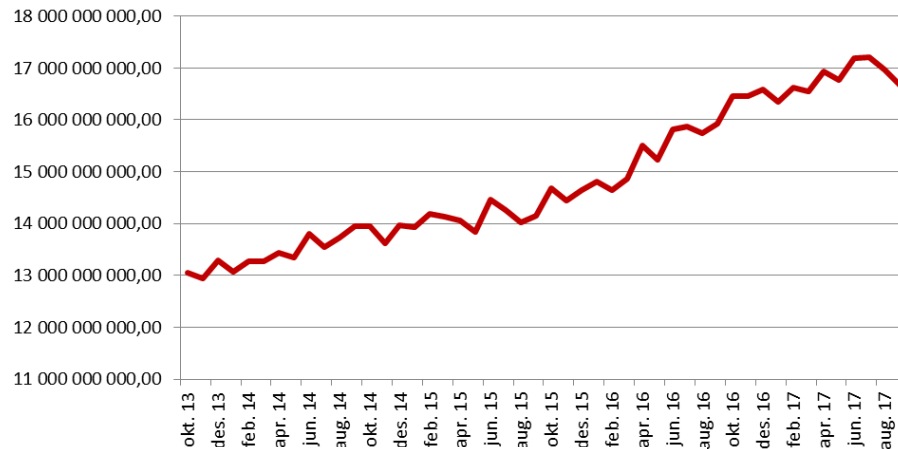
Andel BM 43,2 (41,8) % eller
MNOK 7.219 (6.544) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
27 % av BM-innskuddene

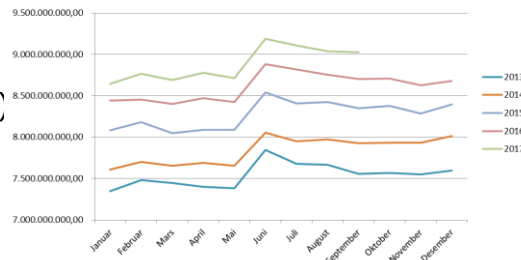
Innskuddsutvikling



Stor andel av innskudd under 2 mill. kr. (54% av totale innskudd)
Nivået er marginalt høyere enn ved forrige kvartalsskifte,
og på nivå med sept. i 2016. Reduksjon i store innskudd i Q3
60,4 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen



Årlig utvikling innskudd under 2 mill.





Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

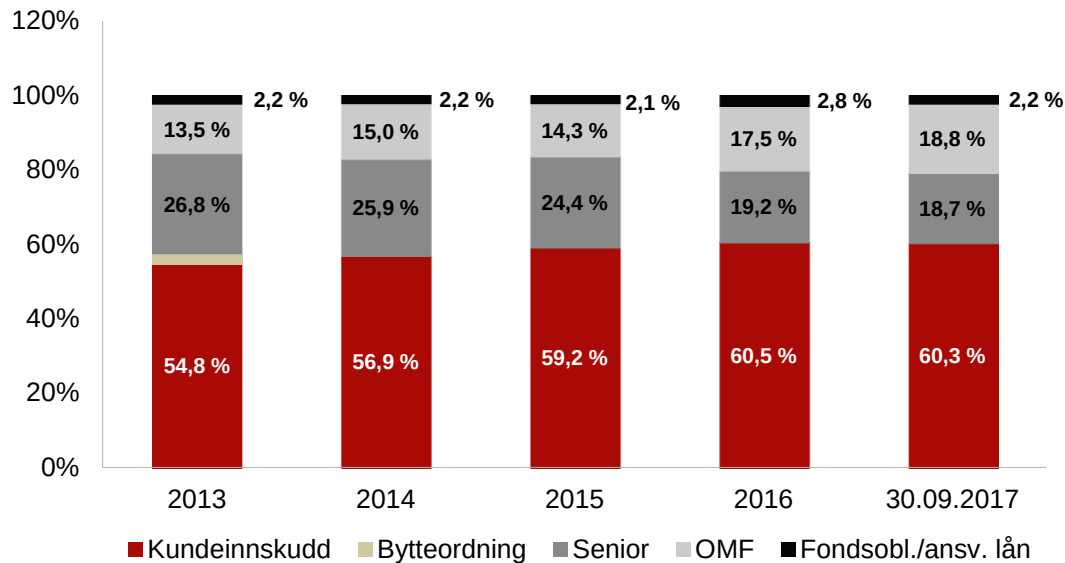
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Finansiering

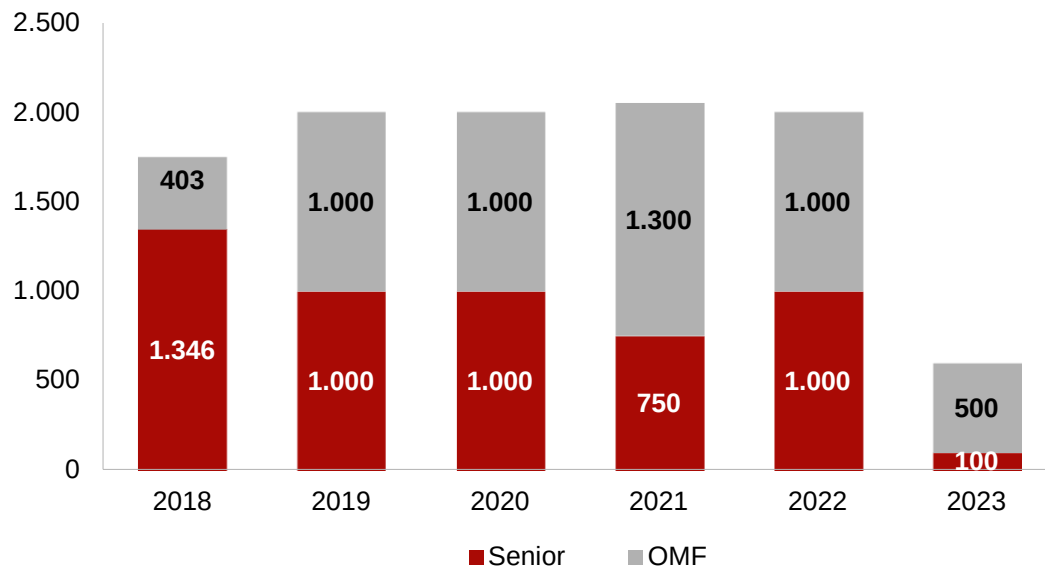
Andel finansiering (mill. kr.)



Innskudd er viktigste finansieringskilde.

Innlån

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
83,2 % (81,2) %

Samlet durasjon på 2,9 (2,7)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 3,2 år

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

- Resultat etter skatt 35,4 (27,5) mill kr.
- Ren kjernekapitaldekning ble 15,9 (17,5)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 6.073 (5.445) mill kr og OMF 5.304 (4.633) mill kr.

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 19 (23) %,
- Samlet LTV 54 (52) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 19 % til 6 %

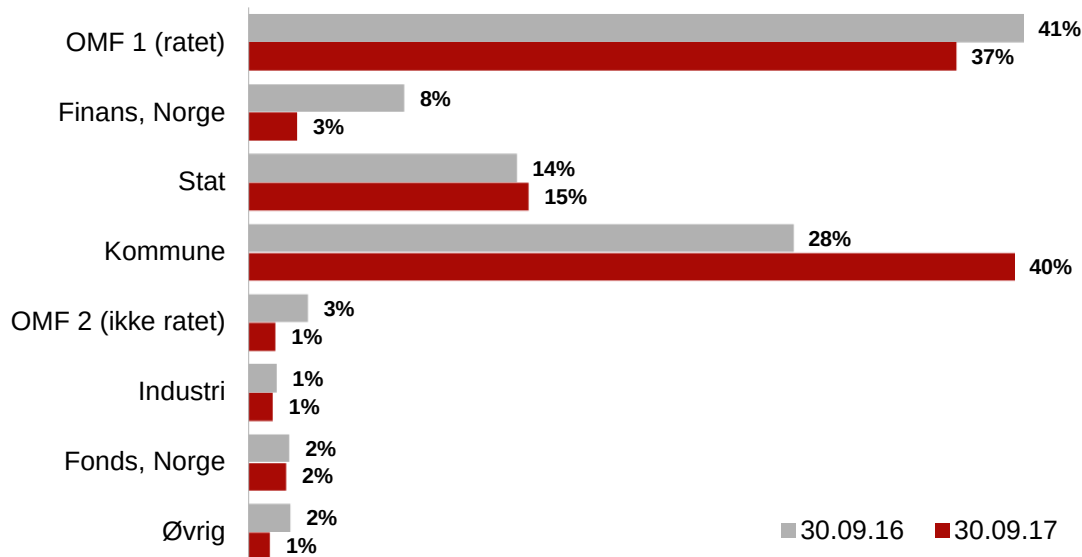
Intern grense for overføring er pt maksimal 30 % av konsernets brutto utlån, overførte lån 23 (22) %



Hovedtrekk
Helgeland
Resultat
BalanseUtlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



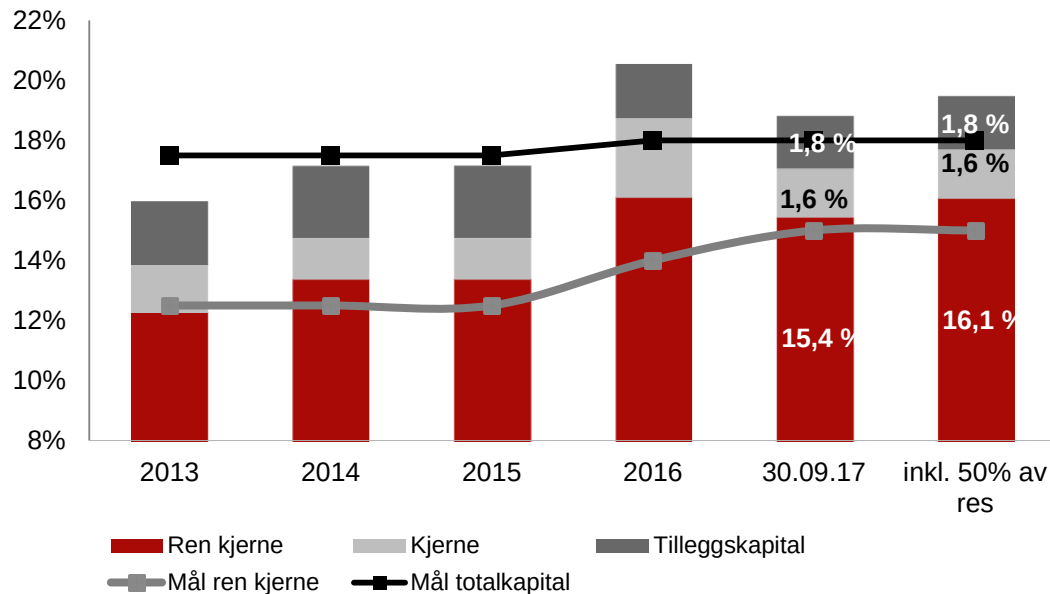
Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 2,0 (2,0) år
- 97 % er ratet A- eller bedre
- 93 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktig likviditetsplassering.

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning (eks. resultat 2017)

- Ren kjernekapital 15,4 (13,8) %
- Kjernekapital 17,1 (15,2) %
- Totalkapital 18,8 (17,0) %

Konsernets kapitalkrav (ren kjerne)
inkludert Pilar 2 tillegg på 2,2 %
utgjør 14,2 % per 31.12.17.

Nytt målkrav ren kjerne 15,0 %.

U-vektet kjernekapital 9,1 (7,6) %.

HELG – de 20 største eierne

Per 30.09.17			<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 %
Merrill Lynch Prof.	1.253.462	6,0 %	Landkreditt utbytte	250.000	1,2 %
VPF Nordea Norge	1.137.837	5,5 %	Apollo asset Limited	181.749	0,9 %
Pope Asset Management BNY	648.441	3,1 %	Melum Mølle AS	167.423	0,8 %
UBS AG, London Branc A/C	646.166	3,1 %	Melesio Capital AS	137.188	0,7 %
VPF Eika egenkapital	546.046	2,6 %	Nervik Steffen	110.506	0,5 %
MP Pensjon PK	462.203	2,2 %	Nordenfjelske Bykreditt	108.059	0,5 %
Lamholmen AS	442.353	2,1 %	VPF Nordea kapital	98.707	0,5 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	DnB NOR Bank	98.030	0,5 %
Sum 10 største eiere	14.718.611	70,5 %	Sum 20 største eiere	16.420.972	78,7 %

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

HELG-de 20 største lokale eierne

Per 30.09.17	Antall	%		Antall	%
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.255.020	34,8 %	Torghatten ASA	16.824	0,08 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Harald Svendsen	13.710	0,07 %
Vigner Olaisen AS	294.653	1,4 %	Dan Erik Kjellnø	13.000	0,06 %
Steffen Nervik	110.506	0,5 %	Sniptind Holding AS	13.000	0,06 %
Lars Aage Andersson	37.000	0,2 %	John Arne Warholm	12.640	0,06 %
Reinfjell Holding AS	34.108	0,2 %	Sally Helene Øyjord	12.000	0,06 %
RWH AS	31.447	0,2 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Coop Helgeland	23.421	0,1 %	Øijord & Aanes AS	10.288	0,05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,1 %	Per Gunnar Hjorthen	9.505	0,05 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,1 %	Ove Arild Alfheim	9.477	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.205.808	39,3 %	Sum 20 største eiere	8.327.166	39,90 %

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

43% av egenkapitalbevisene er eid av lokale eiere.

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

HELG – kursutvikling



	Q3 2017	Q3 2016	2016	2015
Egenkapitalbevisbrøk IB	76,5 %	75,1 %	75,1 %	75,1 %
Antall EKB (mill)	20,9	18,7	20,9	18,7
Børskurs	88,5	67,8	81,0	59,0
Børsverdi	1.849,7	1.267,9	1.692,9	1.103,3
Bokført EK per EKB	105,8	101,7	101	93,7
Resultat per EKB	7,6	11,1	13,5	8,4
Utbytte per EKB			3,75	2,75
Totalavkastning*			43,6 %	12,3 %
Pris/Bokført egenkapital	0,84	0,67	0,80	0,63



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Prioriteringer og framtidsutsikter

Framtidsutsikter



- Økt lønnsom vekst i privatmarkedet
 - Samhandling REDE Eiendomsmegling
 - Kapitalisere på CRM investering
 - Optimalisering av ressursinnsats
 - Større aktivitet i boligmarkedet
- Beholde markedsposisjon og lønnsomhet i bedriftsmarkedet og være en drivkraft for vekst
 - HSB har kapital og kompetanse
 - Høy aktivitet og optimisme i regionen
- Effektivisere og automatisere støttefunksjonene



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)

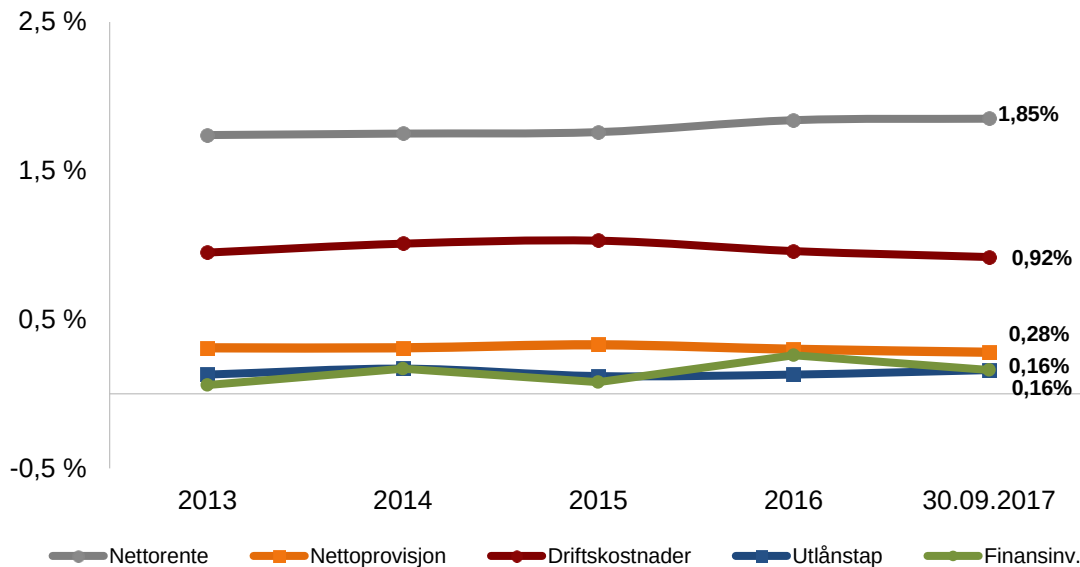
	Q1/2016	Q2/2016	Q3/2016	Q4/2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017
Netto renteinntekter	125	128	133	134	135	141	142
Netto provisjonsinntekter	20	22	22	21	20	22	21
Andre driftsinntekter	2	1	1	2	1	1	0
Ordinære driftskostnader	65	69	65	72	69	68	71
Resultat basisdrift	82	82	91	85	87	96	92
Nedskrivning på utlån	5	6	5	20	6	19	11
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon	75	1		-2			
Netto verdiendring finansielle investeringer	2	30	20	22	3	14	19
Resultat før skatt	154	107	106	85	84	91	100
Resultat etter skatt	117	85	84	69	64	73	81
Netto utvidet resultatposter	1	-19	5	8	8	-1	6
Periodens resultat	118	66	89	77	72	72	87

Kommentar

- Stabil og god basisdrift
- Kostnader
 - Ny finansskatt belastet driftskostnader med 3,8 mill. kr per 30.09.17
 - Engangskostnader i Q3 pensjon adm. dir. som har gått av 3,5 mill. kr
 - Engangskostnader ved nedleggelse av kontor 2,2 mill. kr i Q2 og Q3
- Netto verdiendring finansielle investeringer i Q3, resultatandel Helgeland Invest AS utgjør 19 (9) mill. kr
- Moderate nedskrivninger, nedskrivning på grupper av utlån økt med 5 mill. kr i Q3
- Utvidet resultat – verdøkning; eierpost i Brage Finans AS (Q1) og rentebærende verdipapirer

Nøkkeltall

Nøkkeltallsutvikling i % av gjennomsnittlig FVK



Stabil nettorente

- 1,85 % per 30.09.17

Nettoprovisjon

- Redusert fra 0,30 % per 30.09.16 til 0,28 %

Driftskostnader

- Redusert fra 0,95 % per 30.09.16 til 0,92 %

- Moderate nedskrivninger

Balanse

Helgeland Sparebank (konsern)			
	30.09.17	30.09.16	Endring
Likvider	630	655	-25
Netto Utlån	25.749	24.266	1.483
Aksjer/Investeringer i TS og DS	4.209	3.600	609
Øvrige aktiva	342	345	-3
Eiendeler	30.930	28.866	2.064
Innskudd fra kunder	16.721	15.651	1.070
Pengemarkedfinansiering	10.270	9.718	552
Øvrig gjeld	453	442	11
Ansvarlig lånekapital	300	300	0
Egenkapital	3.186	2.755	431
Gjeld og egenkapital	30.930	28.866	2.064

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.

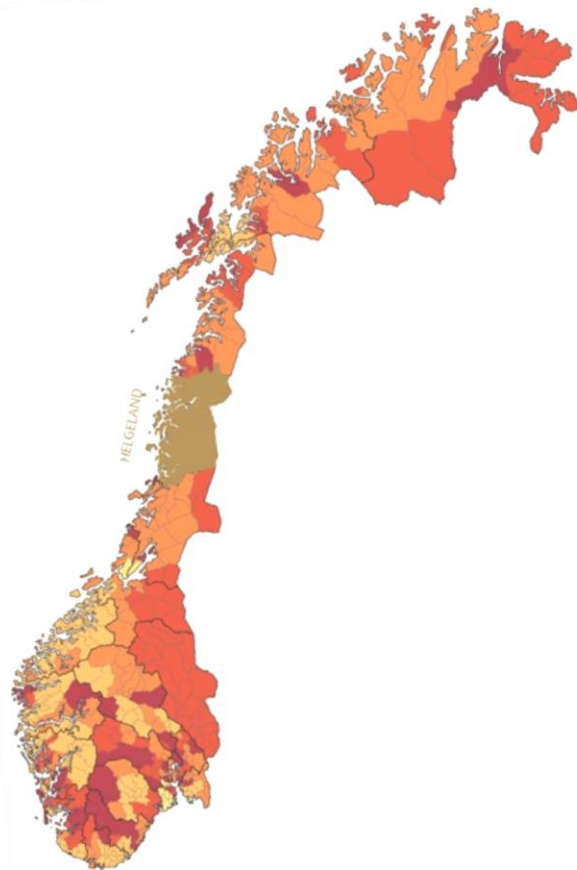


40 %

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 10. største sparebanken i Norge.
- Forvaltningskapital: MNOK 30.930
- Antall årsverk: 149
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.
Ticker: HELG, eierbrøk 76,5 %.



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

Ledelse

Hanne J. Nordgaard, adm. direktør, 75 12 83 01 / 416 85 777 – Hanne.Johansen.Nordgaard@hsb.no
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør, 75 12 83 32 / 905 04579 – ranveig.krakstad@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

Styre

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