

Delårspresentasjon Q3 2023

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 30.09.23 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør

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

Finansielle mål

Lønnsom

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

Solid

Måltallet for ren kjernekapitaldekning på 17,5 % inkluderer en management buffer på 1,3 %.

Effektiv

Langsiktig kostnadsmål på 40 % av inntekter.

Ansvarlig

Utbyttegrad minimum 50 % av utbyttegrunnlaget.

EK-avkastning
>11 %

Ren
Kjernekapital
>17,5 %

Kostnader
C/I: <40 %

Utbyttegrad
Minimum 50 %



Hovedtrekk per 30.09.23

Resultat før skatt

514 (382) mill. kr

EK-avkastning*

11,2 (8,3) %

*justert for hybridkapital

Forvaltningskapital

37,2 (38,3) mrd. Kr

Soliditet

Ren kjerne 18,9
(19,0) %



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

Oppsummering Q3

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Netto renteinntekter	223	233	233	254
Netto provisjonsinntekter	39	36	40	40
Andre driftsinntekter	0	2	4	1
Ordinære driftskostnader	101	101	100	100
Resultat basisdrift	161	170	177	195
Nedskrivning på utlån	6	10	37	11
Netto verdiendring finansielle investeringer	26	24	6	-2
Resultat før skatt	181	184	147	183
Resultat etter skatt	165	144	111	134
Netto utvidet resultatposter	4	0	-2	0
Periodens resultat	169	144	109	134

Oppsummering Q3

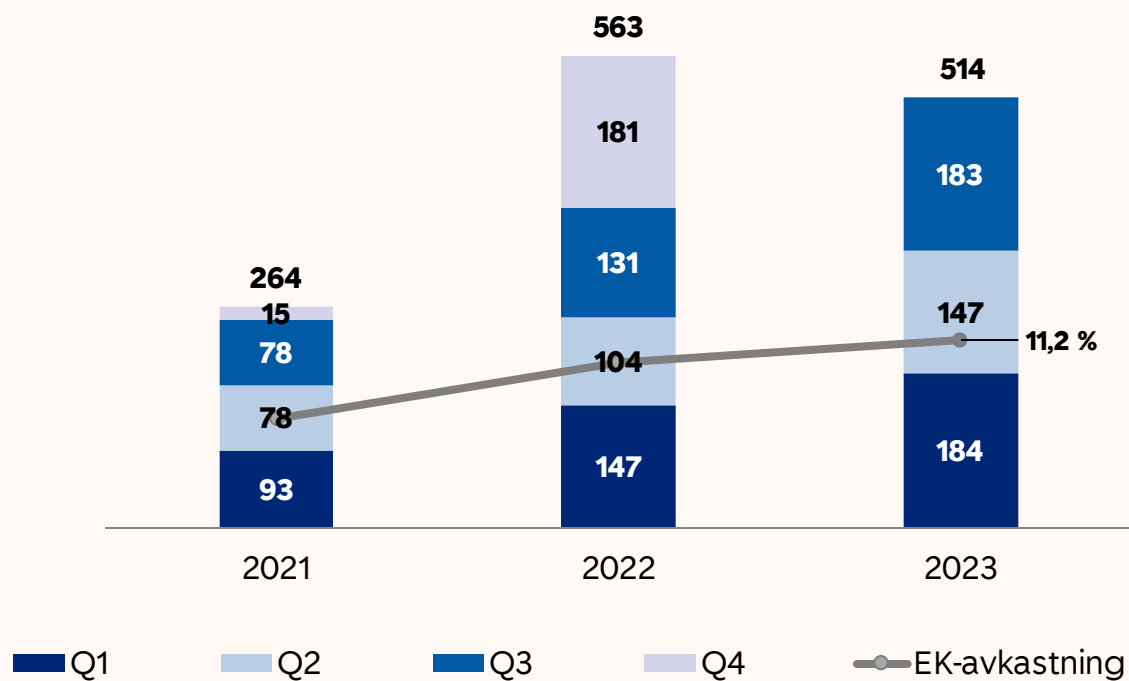
Sterk basisdrift

- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 254 mill.kr, en økning på 21 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter på 41 mill. kr., en nedgang på 3 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle investeringer utgjør -2 mill. kr, en nedgang på 8 mill. kr. fra forrige kvartal
 - Urealisert tap på derivater på 6 mill. kr
 - Inntektsføring på likviditetsporteføljen på 4 mill. kr.
- Normaliserte nedskrivninger på utlån, 11 mill. kr. mot 37 mill. kr. forrige kvartal.



God resultatutvikling

Resultatutvikling (mill.kr.)



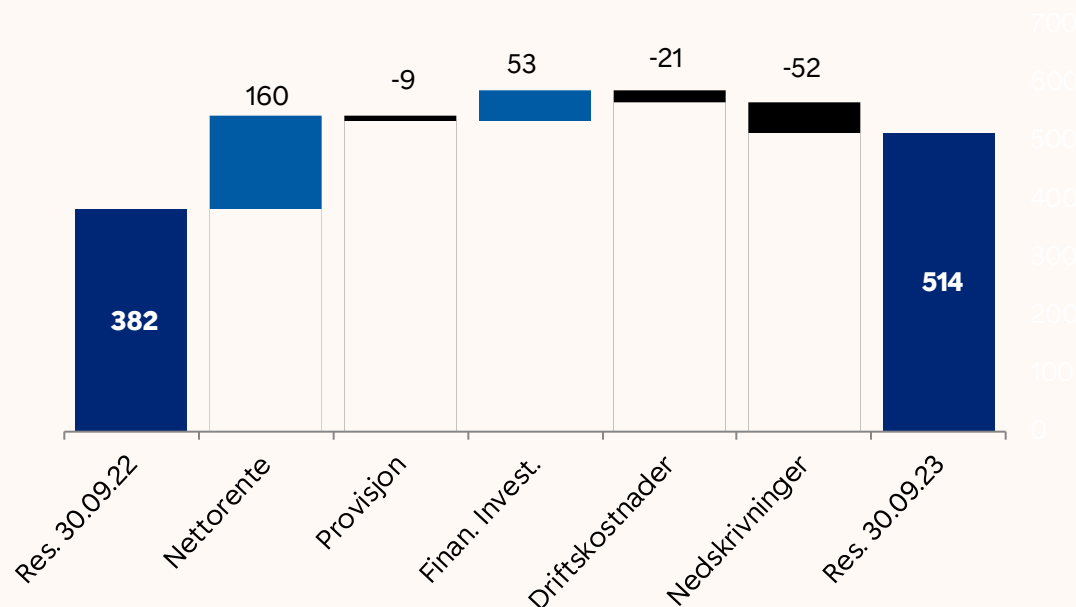
Resultat

Styrket resultat før skatt på 514 (382) mill. kr. pr 30.09.23.

- EK-avkastning på 11,2 %*
*(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Godt resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

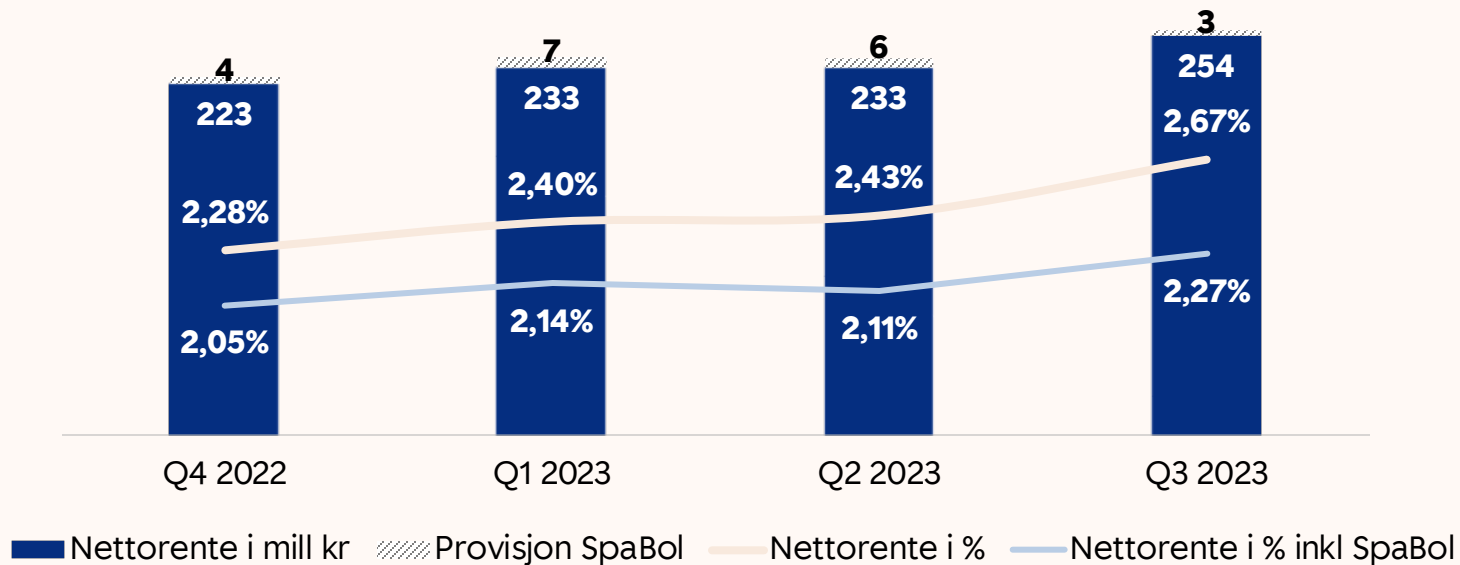


Resultat før skatt er 132 mill. høyere enn for samme periode i fjor.

- Økning i netto renteinntekter.
- Reduksjon i provisjonsinntekter er relatert til bonusprovisjon på 9 mill. kr inntektsført i Q1 2022.
- Økning i resultat fra finansielle investeringer relatert til lavere tap på plasseringene i inneværende år.
- Økte driftskostnader og nedskrivninger

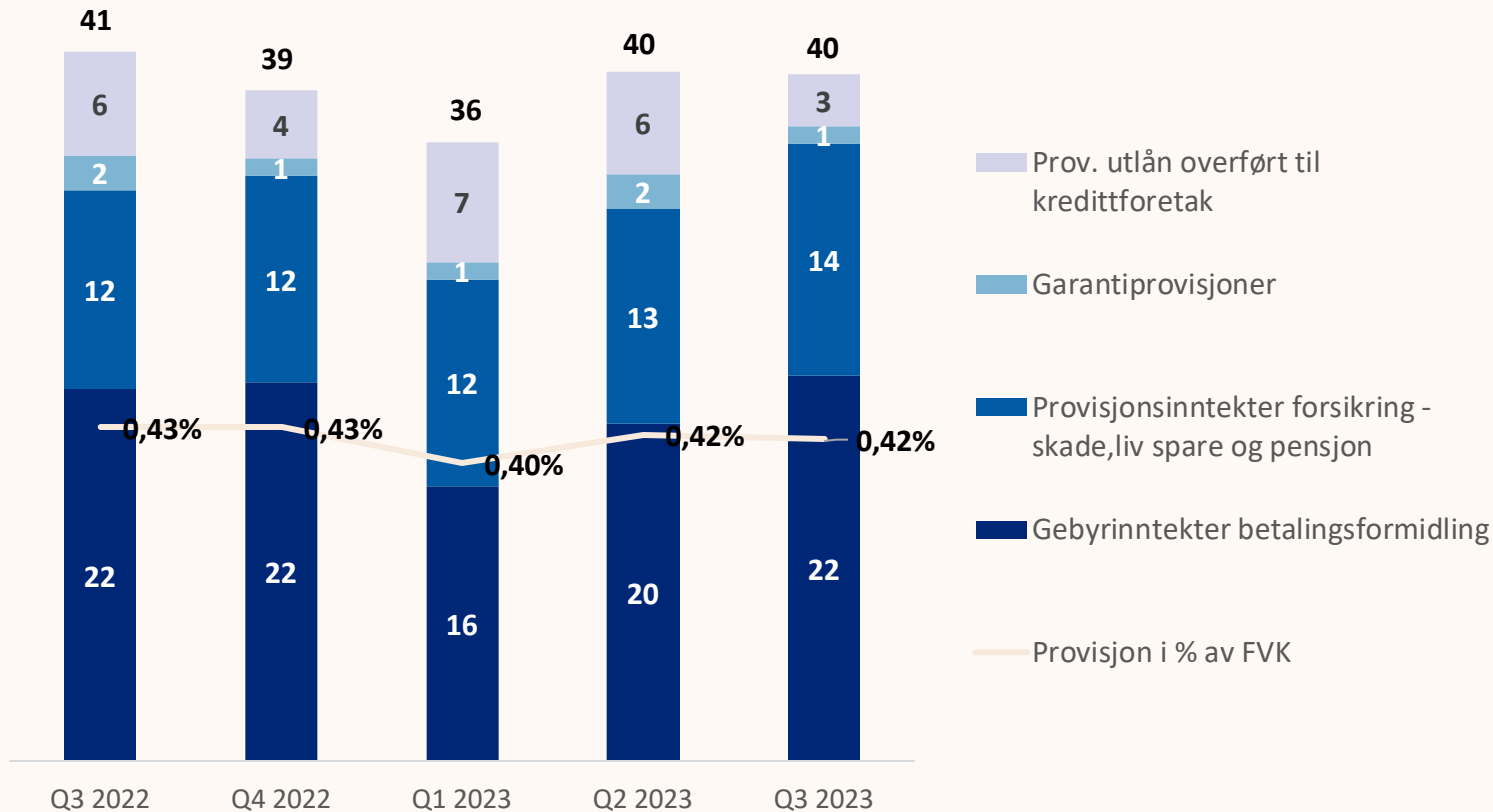
God utvikling i nettorente

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 254 mill. kr., en økning på 21 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,67 %, opp fra 2,43 % forrige kvartal.

Stabile provisjonsinntekter



- Økning i gebyrinntekter på betalingsformidling fra forrige kvartal.
- Nedgang i provisjon på utlån overført til SpaBol.

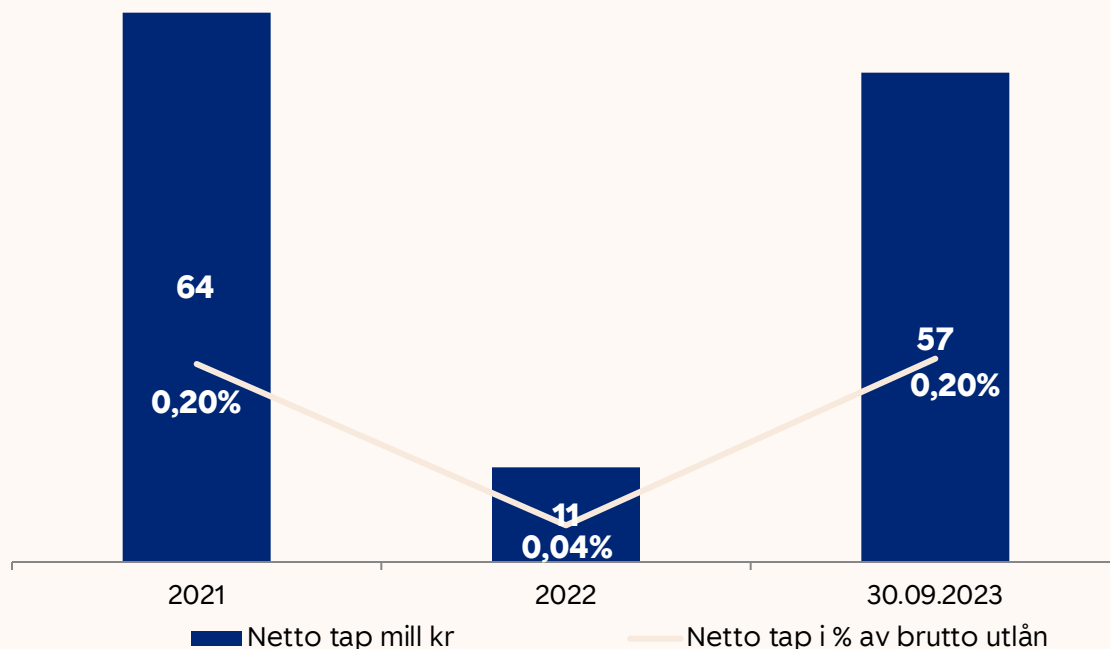
Stabil og sunn kostnadsutvikling

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



- Kostnadene er innenfor måltall (cost/income < 40%).

Normaliserte tap

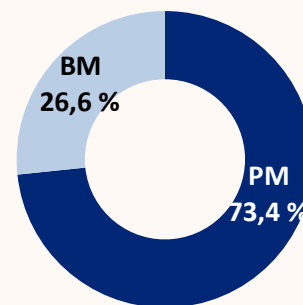


- 11 mill. kr. i tap i 3. kvartal 2023 mot 37 mill. kr. forrige kvartal.
- Nedskrivningene i kvartalet er en kombinasjon av individuelle- og modellbaserte nedskrivninger.
- Forventningsnivået på 0,18 % inneværende år utfordres som et resultat av høye tap 2. kvartal.

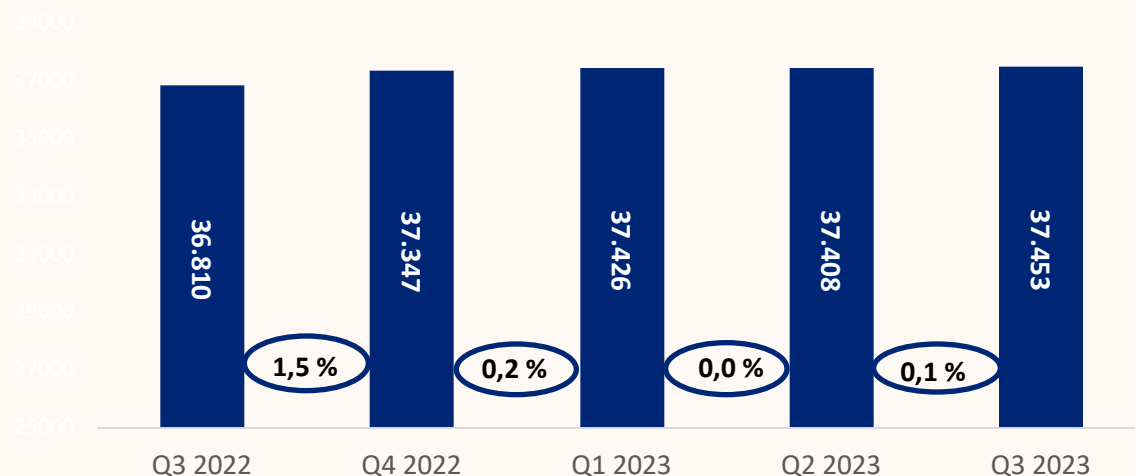


- Hovedtrekk
- Resultat
- **Utlån**
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

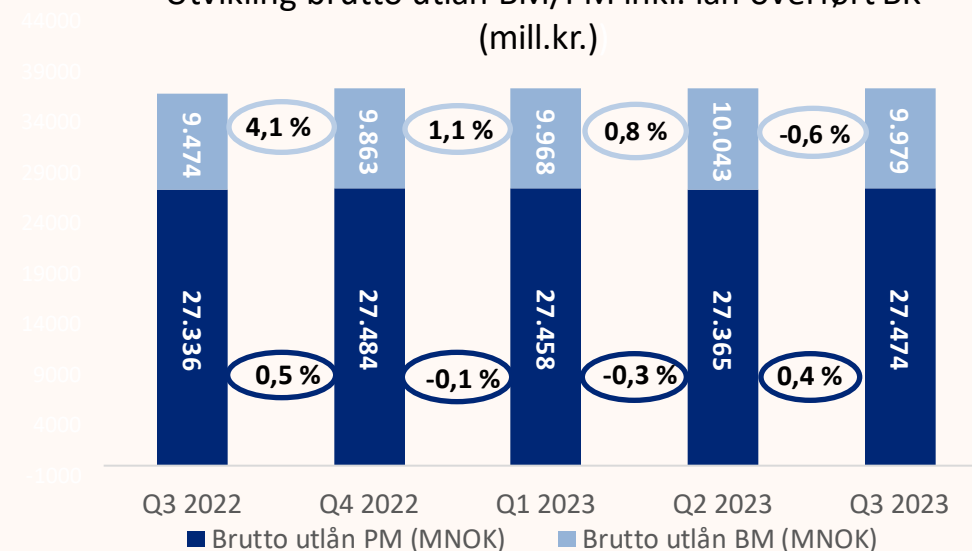
Svak utlånsvekst i 2023 (inkl. SpaBol)



Utvikling brutto utlån (MNOK)

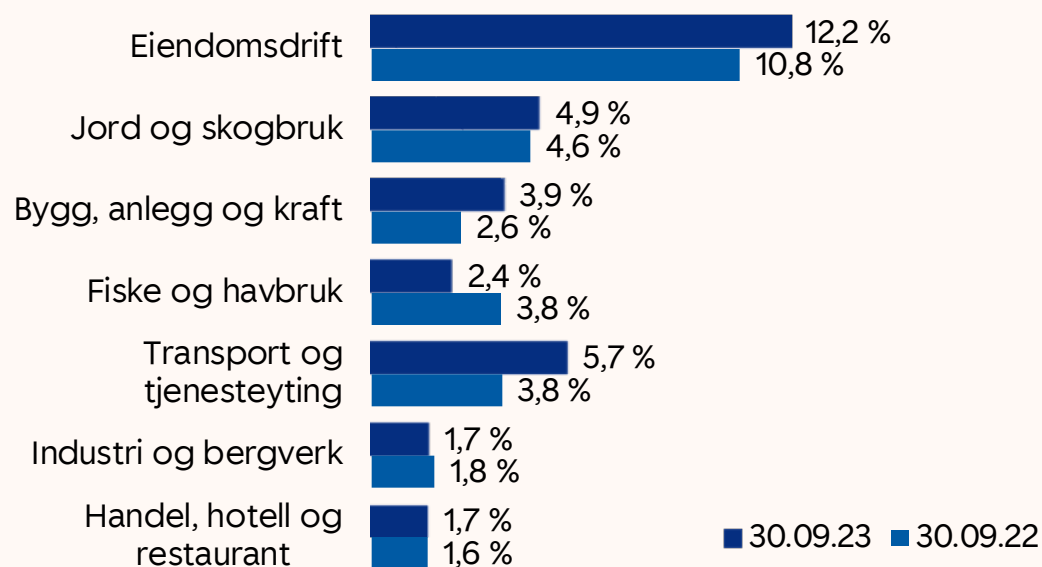


Utvikling brutto utlån BM/PM inkl. lån overført BK (mill.kr.)



Utlån BM – god bransjespredning

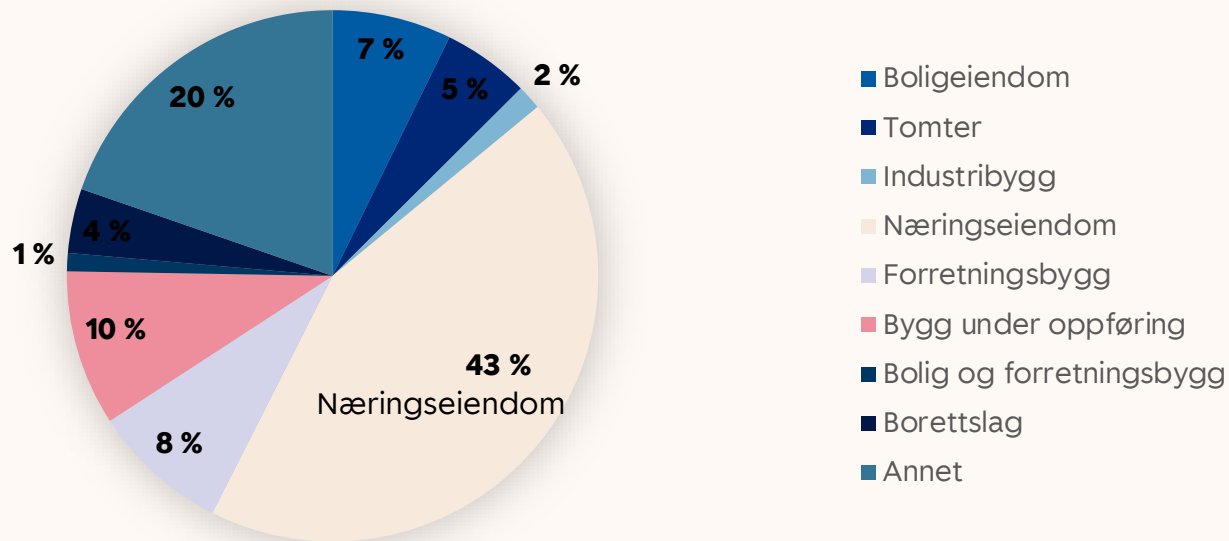
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder. Andel BM av totale utlån eks. overførte lån til SpaBol 33,4 (29,8) % tilsvarende MNOK 9.780 (9.246).

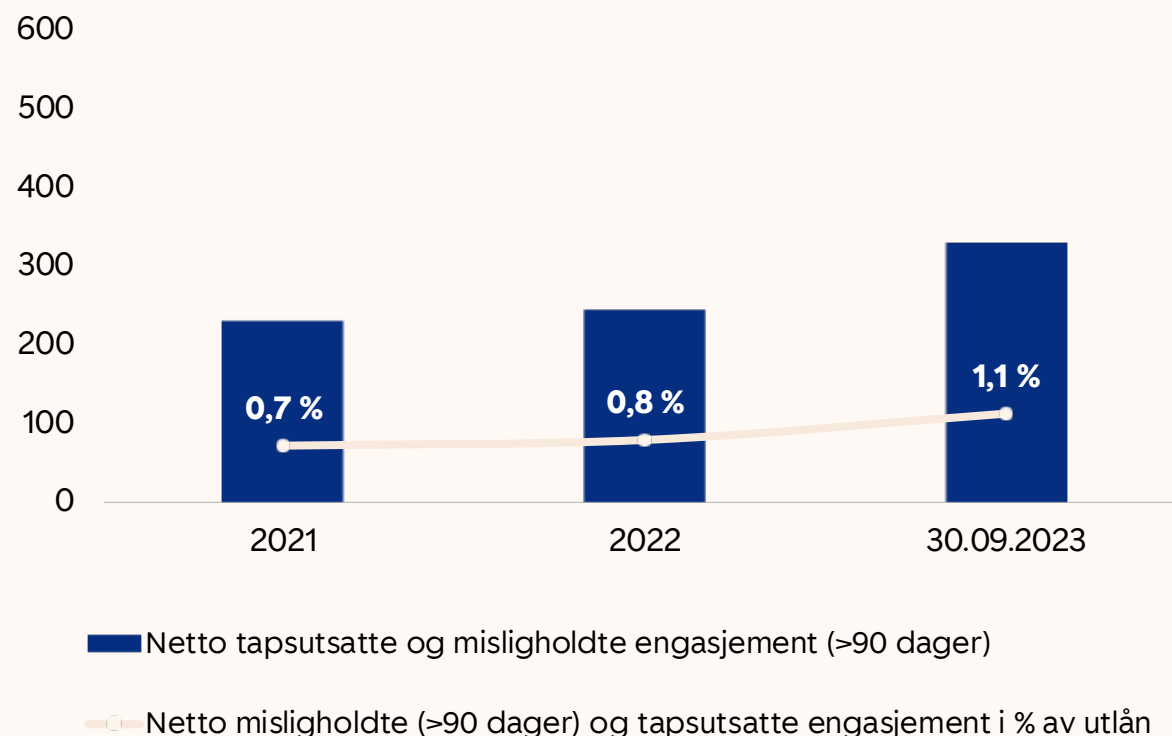
Utlån BM – Eiendomsdrift

Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- Lite ledighet i alle segment på eiendomssiden, underdekning på bolig og industriarealer.
- 53 % av eiendomsdrift kategorisert i lav risiko. 21 % i beste middels risikoklasse. 93 % av eiendomsmassen er i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 42 % av volum i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement



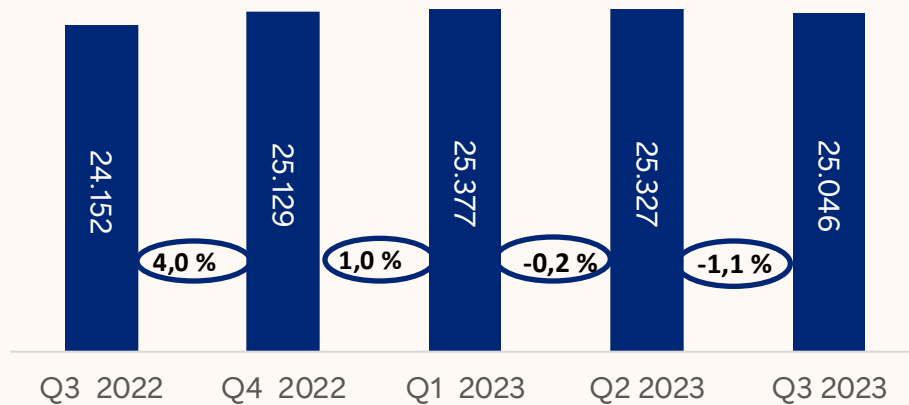
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 329 mill. kr.
 - Reduksjon på 40 mill. kr. fra forrige kvartal
 - Økning på 85 mill. kr. så langt i 2023.
- Økningen hittil i år er relatert til enkeltkunder som er gått i mislighold av ulike årsaker.



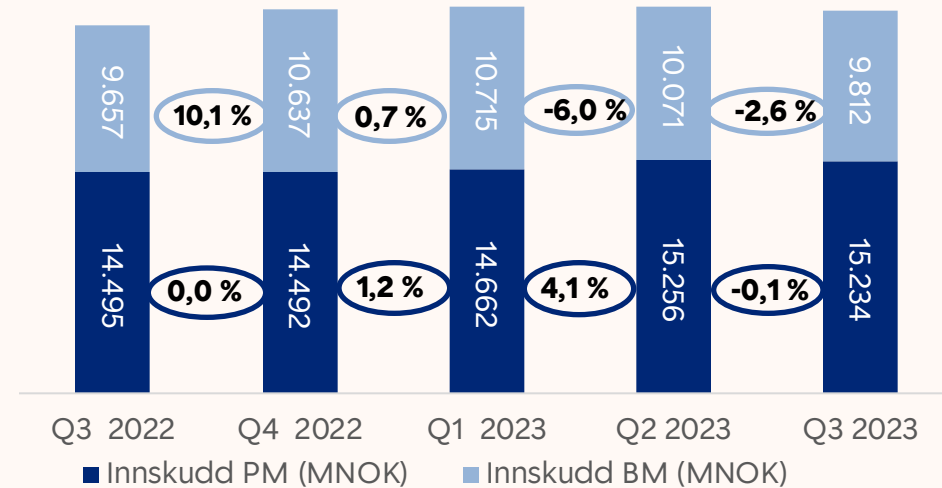
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Stabilt, høyt innskuddsnivå

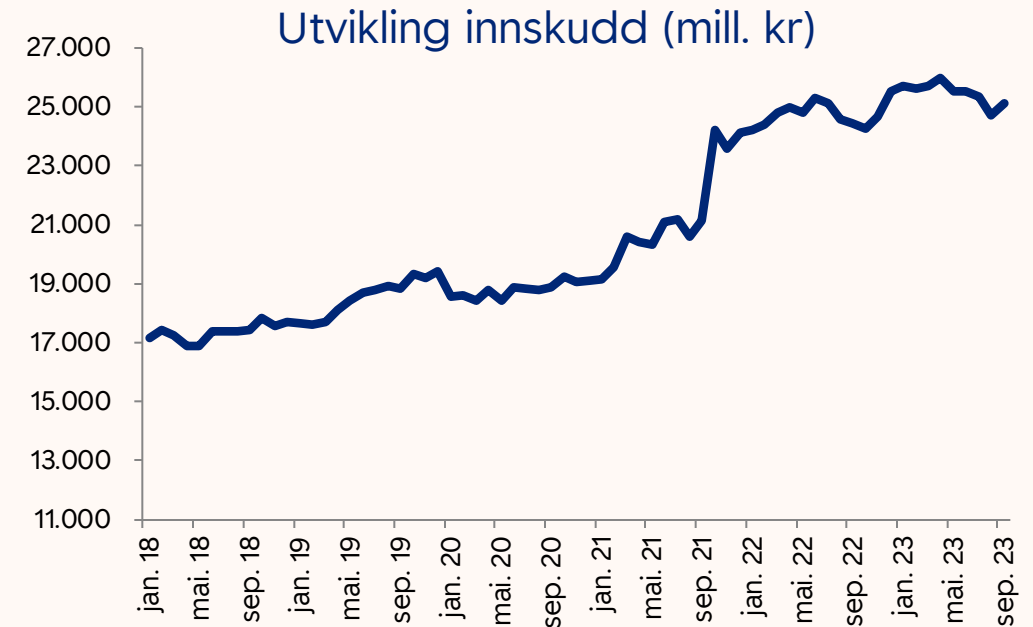
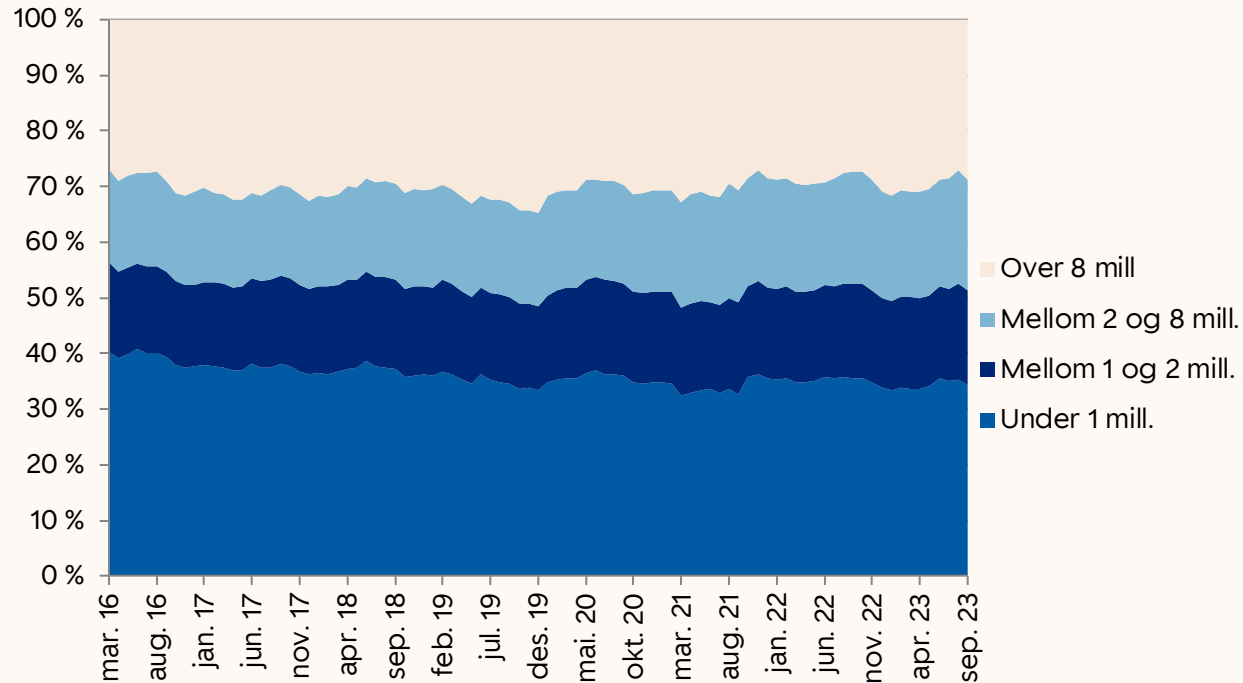
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



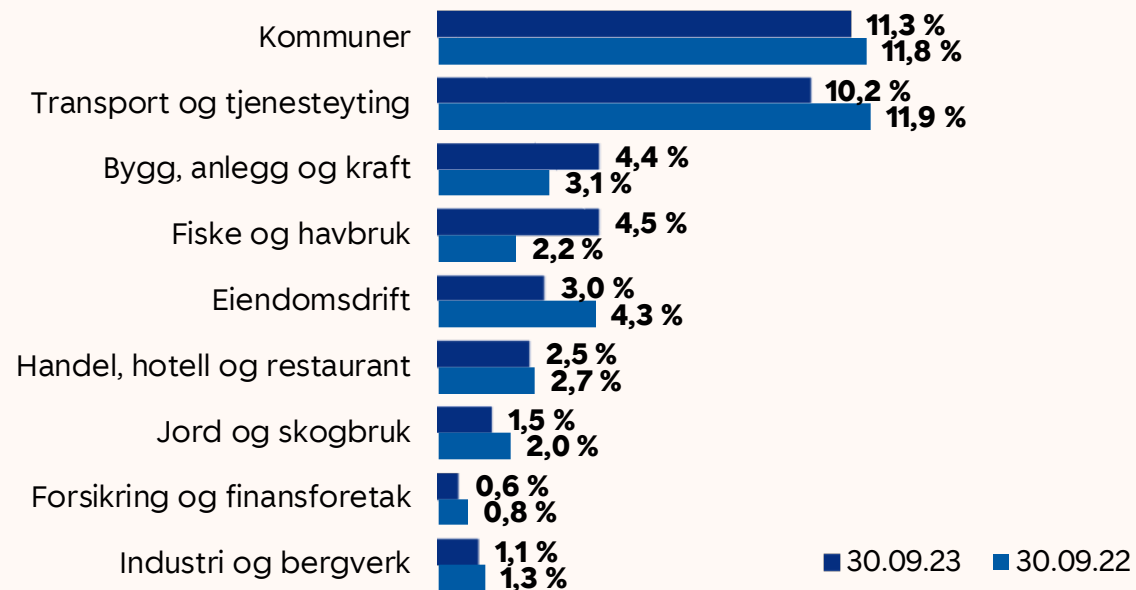
God og stabil innskuddsfordeling



- Reduksjon i innskudd på 416 mill. kr eller -1,6 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 51,4 % av innskudd er under 2 mill. kr.
- 60,0 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



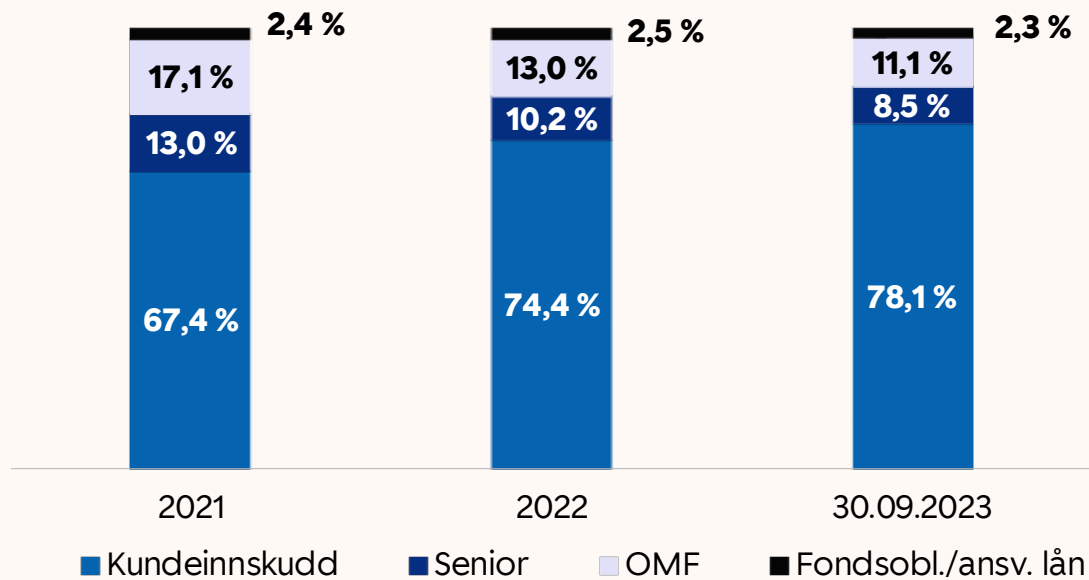
- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 39,2 (40,0) % eller MNOK 9.812 (9.657) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 28,9 % av BM-innskuddene.



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

Finansiering – Økt innskuddsdekning

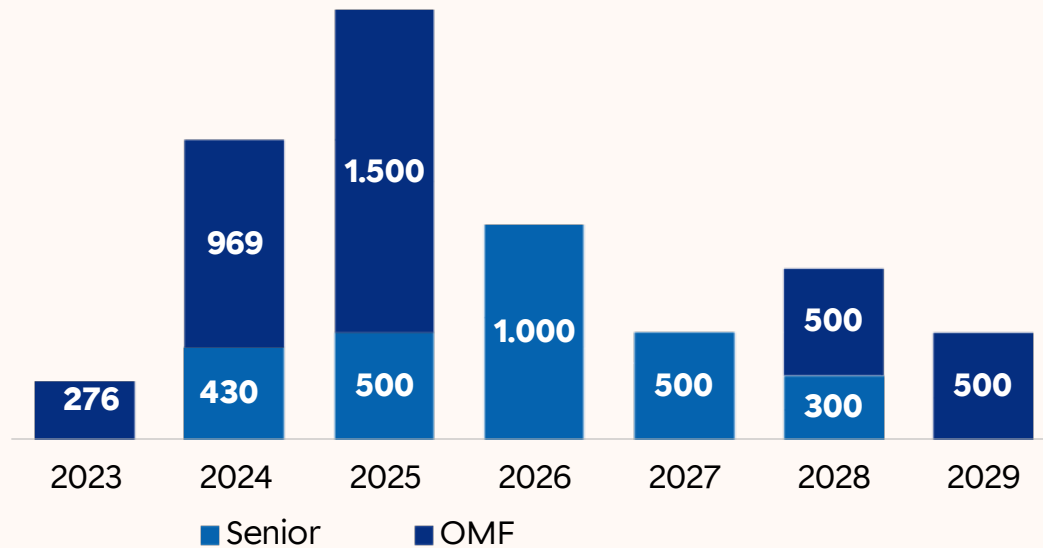
Andel finansiering



- Andel kundeinnskudd har økt i 2023 som et resultat av overføring av utlån til SpaBol

Fundingforfall

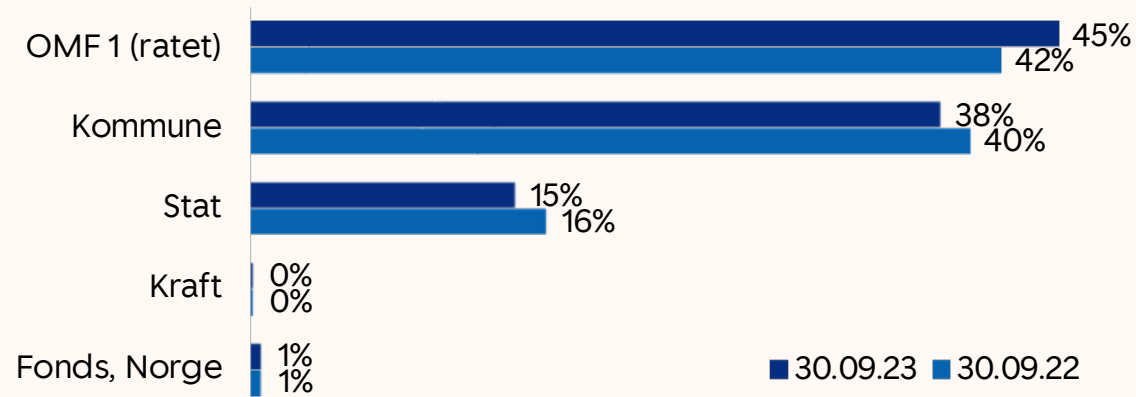
Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering
78,8 % (76,7) %
- Samlet durasjon på 2,3 (2,1)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 2,2 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,6 (1,8) år
- 99,5 % er ratet A- eller bedre
- 98,3 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,7 (6,2) mrd. kr. – tilsvarende 17,9 (16,1) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 2,51 % 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 8.176 (5.771) mill. kr



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.413 (5.714) mill. kr
- Det er gjennomført en gradvis reduksjon av balansen etter at banken har fått tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM.

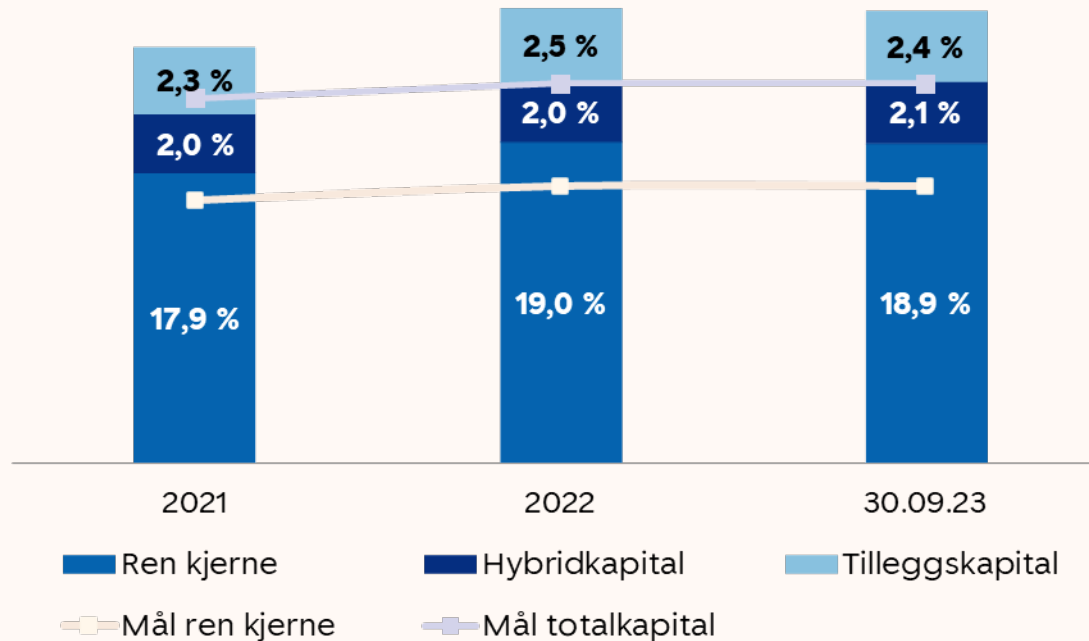
Per 30.09.23 er overføringsgrad hhv 33,6 og 45,8 % med til sammen 12 589 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



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

God kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Bankens kapitaldekning er høyere enn målsettingen.
- 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 17,5 %.
- Resultatet for perioden er ikke tillagt kapitaldekningen.

Drivkraft for bærekraftig vekst, kompetanse og samarbeid

Bærekraft i banken

- Ny bærekraftstrategi besluttet i desember 2022.
 - Bankens første bærekraftsrapport levert for 2022, integrert i årsrapporten.
 - TCFD-analyse av klimarisiko.
 - Opplæringsprogram for alle ansatte igangsatt.
- Grønne produkter er lansert.
- Oppgradert og oppdatert informasjon på bankens nettside. Flere rutiner og retningslinjer er offentlig tilgjengelige.
- Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger for å etterleve åpenhetsloven er offentliggjort.



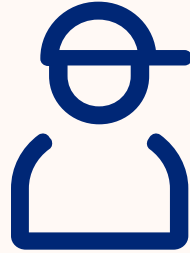


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Ledighet

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

Norge:	1,7 %
Nordland:	1,3 %
Helgeland:	1,1 %

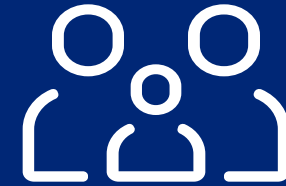


Analyser tilsier at det vil være behov for godt over 1.800 nye boliger bare i Mo i Rana i forbindelse med den nye batterifabrikken til Freyr og ringvirkningene av etableringen. Det foreligger usikkerhet rundt tidshorisont og når behovet for de nye boligene vil inntreffe.



Rekruttering

Regionen har en knapphet på kvalifisert arbeidskraft. Ytterligere bedriftsetableringer vil redusere tilgangen ytterligere.



Det grønne skiftet gir store muligheter på Helgeland, blant annet på grunn av tilgang til fornybar kraft og kompetanse innenfor industri.

- Nedgang i prisene på solgte leiligheter med -3,0 % på Helgeland i Q3 sammenlignet med forrige kvartal.
- Nedgang i prisene med -2,3 % på solgte eneboliger på Helgeland i Q3 sammenlignet med forrige kvartal



Utsiktene fremover

Lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt forventes innfridd i 2023.

For bedriftsmarkedet forventes det en økning i aktivitet på Helgeland fram mot 2026.

Nettorenten forventes ytterligere styrket etter renteheving

Stabile provisjonsinntekter på i overkant av 0,30 % av FVK.

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg stabile på under 40 % av sum inntekter.

Banken har forventning om normaliserte tap på 0,18 % av brutto utlån.



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

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Netto renteinntekter	144	148	168	174	184	202	223	233	233	254
Netto provisjonsinntekter	21	22	36	46	38	41	39	36	40	40
Andre driftsinntekter	0	4	-1	2	2	4	0	2	4	1
Ordinære driftskostnader	82	80	141	94	91	95	101	101	100	100
Resultat basisdrift	83	94	63	128	133	152	161	170	177	195
Nedskrivning på utlån	7	19	35	1	2	2	6	10	37	11
Netto verdiendring finansielle investeringer	3	3	-13	21	-28	-19	26	24	6	-2
Resultat før skatt	78	78	15	147	104	131	181	184	147	183
Resultat etter skatt	62	58	15	115	71	93	165	144	111	134
Netto utvidet resultatposter	-1	0	2	-1	-2	-1	4	0	-2	0
Periodens resultat	61	58	17	114	69	92	169	144	109	134

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

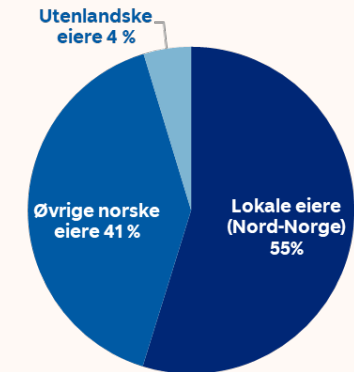
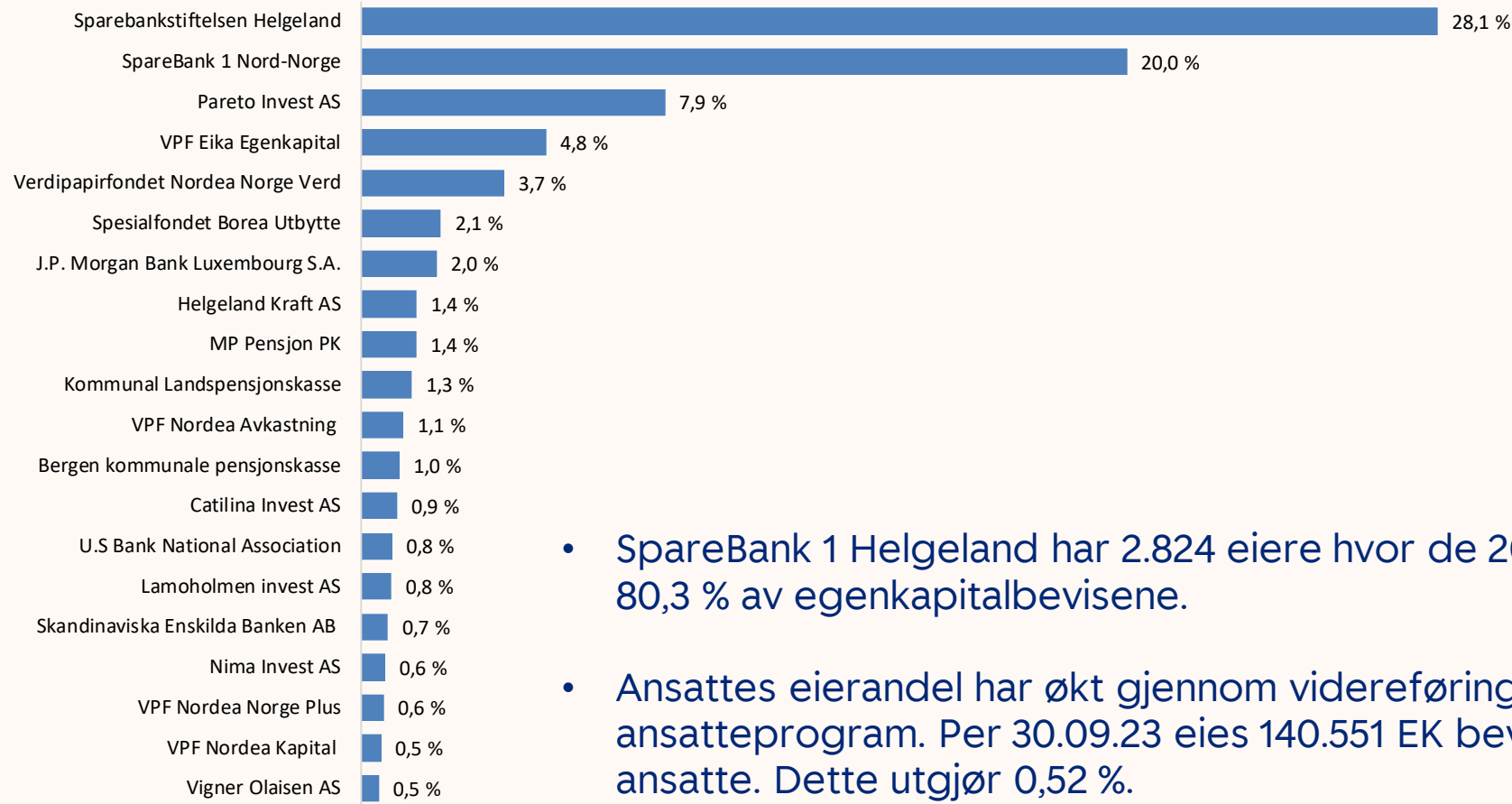


	31.12.20	31.12.21	31.12.22	30.09.23
Egenkapitalbevisbrøk IB	76,4 %	77,3 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	20,9	27,0	27,0	27,0
kurs	86,0	131,0	120,0	121,0
Børsverdi	1.797	3.537	3.240	3.267
Bokført EK per EKB	129	124	135	135
Resultat per EKB	12	5,5	12,8	14,8
Utbytte per EKB	3,10	3,19	10,30	
Pris/Bokført EK	0,7	1,1	0,9	0,9

(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | October 2023)

55 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 2.824 eiere hvor de 20 største eier 80,3 % av egenkapitalbevisene.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 30.09.23 eies 140.551 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,52 %.

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 45.393
- Antall årsverk: 164
- Rating fra Moodys: A3 – Positive 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.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