

SpareBank 1 Nordvest

KAPITALMARKEDSDAG – Q2 2017

Oslo, 18. august 2017

Om SpareBank 1 Nordvest

Etablert i 1835



112 ansatte, 108 årsverk



Ca. 30 000 kunder



Brutto utlån*: 15,0 mrd



Utlån mot personmarked (70 %*) og bedriftsmarked (30 %*)



Variert og internasjonalt næringsliv

Tallgrunnlag pr 2. kvartal 2017

*Inkl. SB 1 Bolig- og Næringskreditt



Til sammen 10 kontorer i kommunene:

- Smøla
- Aure
- Halså
- Kristiansund
- Averøy
- Tingvoll
- Eide
- Gjemnes
- Molde
- Ålesund

Det eksportrettede næringslivet er driveren for utviklingen i Møre og Romsdal

Vekst i eksportindustri som har levd i «oljeskyggen»



Fakta om fiskeri- og havbruksfylket Møre og Romsdal



22% av sjømateksporten



21% av norske fiskerier



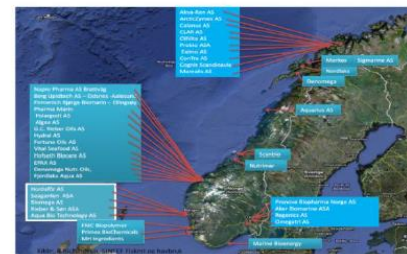
13% av oppdrettsproduksjon



90% av Klippfiskindustri



Pelagisk industri

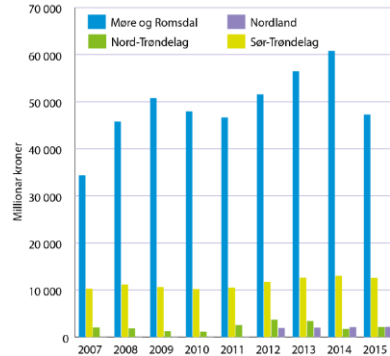


Biomarin industri

Tallgrunnlag
fra 2016

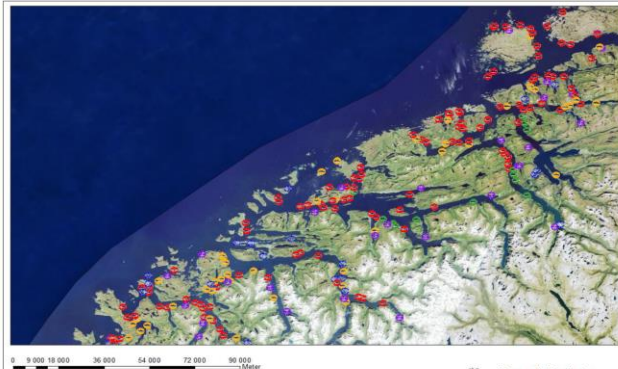
Næringsstruktur - faktagrunnlag

Petroleumsnæringa i Norskehavsregionen motor i kunnskaps- og teknologiutviklingen



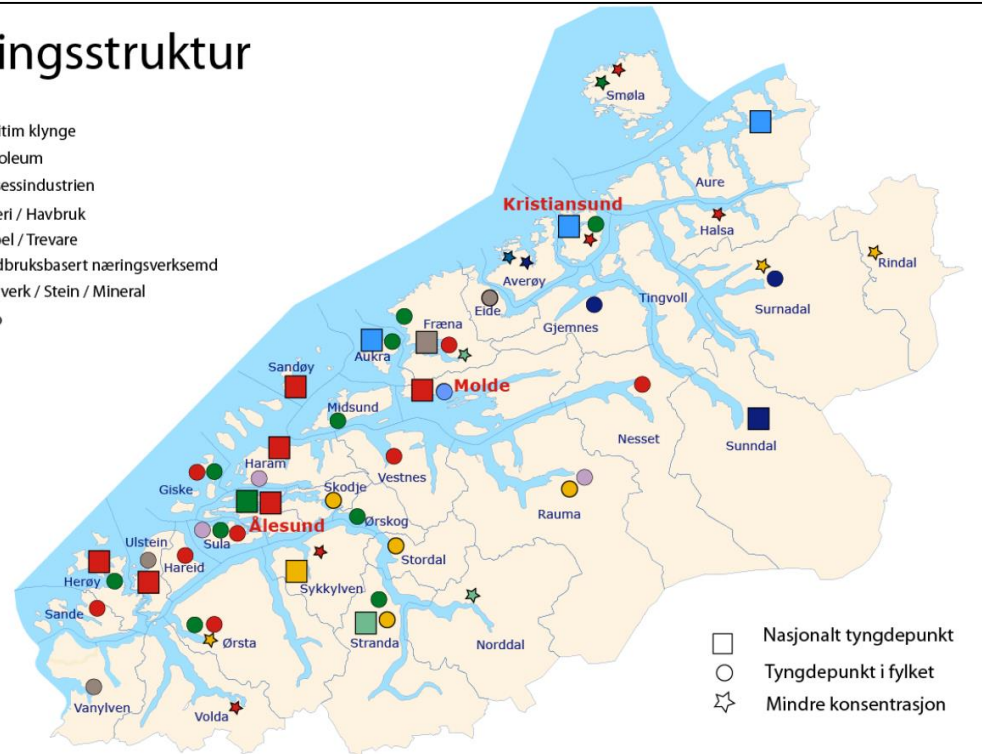
Kilde: Impello

52% av oppdrettskonsesjonene er på Nordmøre



Næringsstruktur

- Maritim klynge
- Petroleum
- Prosessindustrien
- Fiskeri / Havbruk
- Møbel / Trevare
- Landbruksbasert næringsverksemd
- Bergverk / Stein / Mineral
- Teko



- Nasjonalt tyngdepunkt
- Tyngdepunkt i fylket
- ☆ Mindre konsentrasjon

2017

RAPPORT 2. KVARTAL



Photo: Anders Rasmussen

SKANNEN SHAPER VIVVERDIE

SpareBank
NORDVEST



Regnskap 1. halvår 2017

SpareBank
NORDVEST





2017 – så langt



Godt resultat og god underliggende drift.
Økte driftsinntekter
Positiv engangseffekt av ekstraordinært
utbytte fra 2 SamSpar selskaper
God kostnadsutvikling i morbank



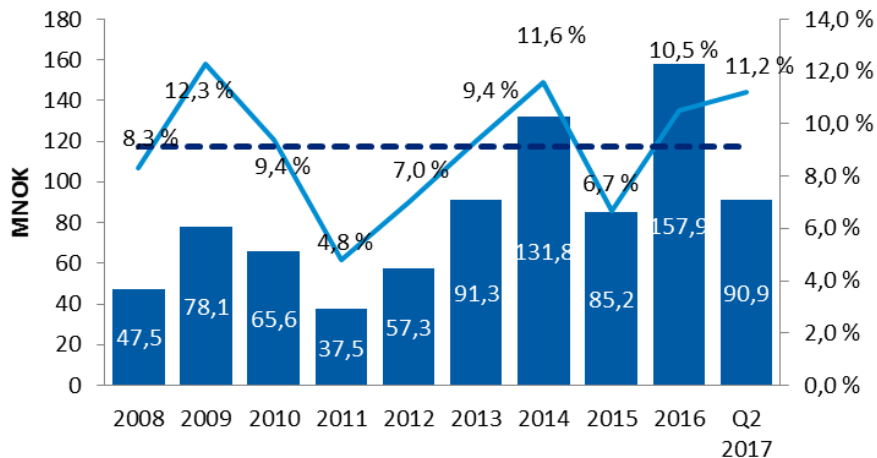
Utlånsvekst + 8,4 % siste 12 mnd
Gode leveranser innen forsikring og sparing



LEAN prosjekt videreføres i 2017 for
ytterligere organisatorisk effektivisering
Kontinuerlig årsverkstilpasning



Lavere tap og forbedret mislighold



Resultat etter skatt EK-avkastning Snitt EK-avk

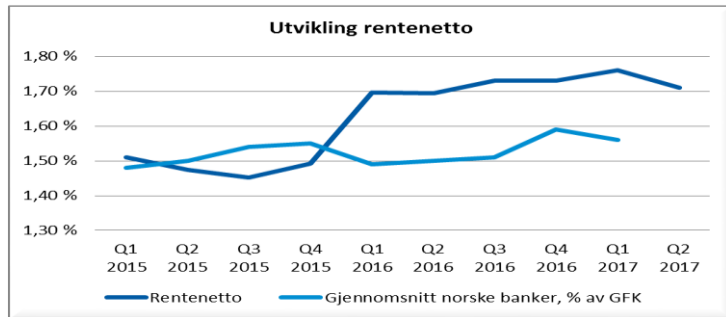
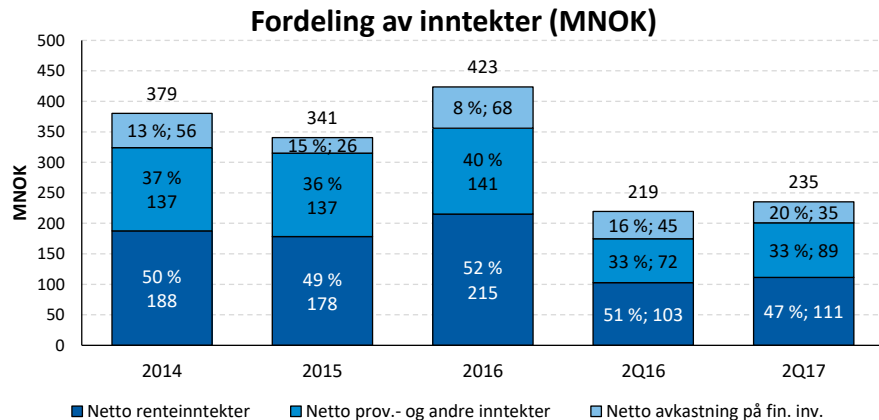


Lønnsom vekst i Regnskapshuset



Sterkt resultatbidrag fra utbytter og
eierskap i SpareBank 1 samarbeidet
Gjennomstrømmende utbytte utbetalt 2Q

Ca. 50 % av inntektene i konsernet kommer fra annet enn netto renteinntekter

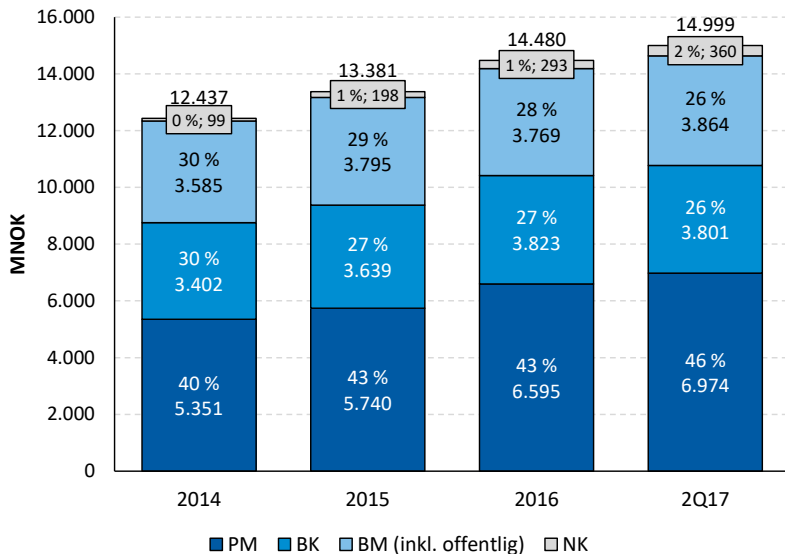


Kommentarer

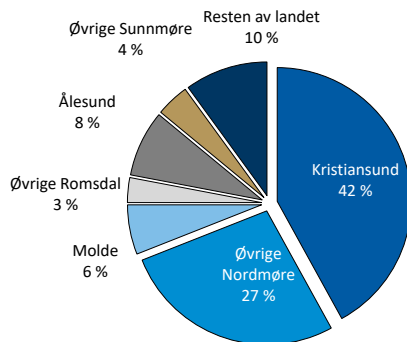
- Rentenetto opp 4 bp til 1,69 %, fra 2Q16
- Netto renteinntekter øket med MNOK 8,7 til MNOK 111,4 (102,7)
- Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt redusert med MNOK 1,0 til MNOK 17,0 (18,0)
- Øvrige netto provisjons- og andre inntekter øket med MNOK 18,2 til MNOK 72,3 (54,1)
- Netto resultat finansielle investeringer har falt med MNOK 9,9 til MNOK 34,6 (44,5)

Utlånsportefølje på NOK 15,0 mrd inkludert Bolig- og Næringskreditt

Brutto utlån til PM og BM inkl. BK/NK



Geografisk fordeling
brutto utlån inkl. BK/NK

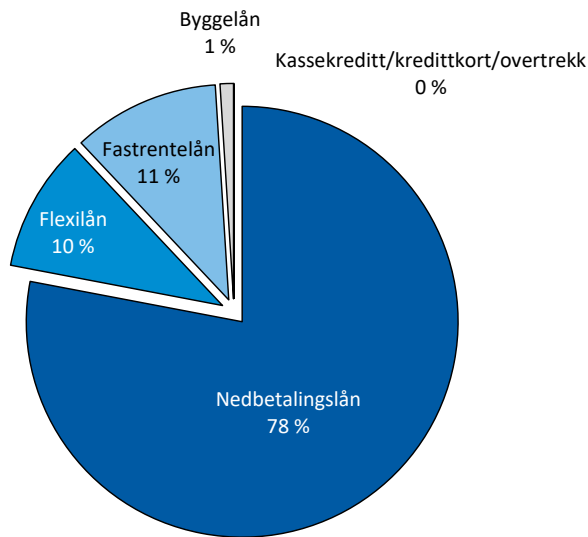


Kommentarer

- Generelt god etterspørsel etter kreditt og banken opplever god vekst
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd er 8,4 % pr 2Q17) - inkl SB 1 Boligkreditt og Næringskreditt
- Stabil fordeling av utlånsporteføljen med ca. 70 % PM og 30 % BM
- Synlig og sterk stilling som markedsleder på Nordmøre
- Stabil posisjon som markedsutfordrer i Romsdal og på Sunnmøre

77 % av utlån mot personmarked er vanlige nedbetalingslån

Andel utlån mot PM ekskl. BK/NK, 2Q17



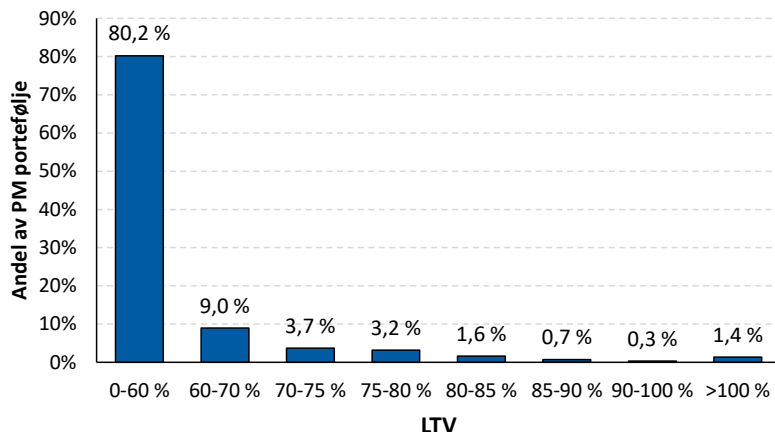
Kommentarer

- Utlånsporteføljen består hovedsakelig av:
 - Ordinære nedbetalingslån: 78 %
 - Fastrentelån: 11 %
 - Flexilån: 10 %
- Banken har stabil profil på låne kategorier, og opplever god betjeningsevne hos kundene



80 % av PM-porteføljen har LTV 60 % eller lavere

Andel eksponering mot PM ekskl. BK/NK, 2Q17



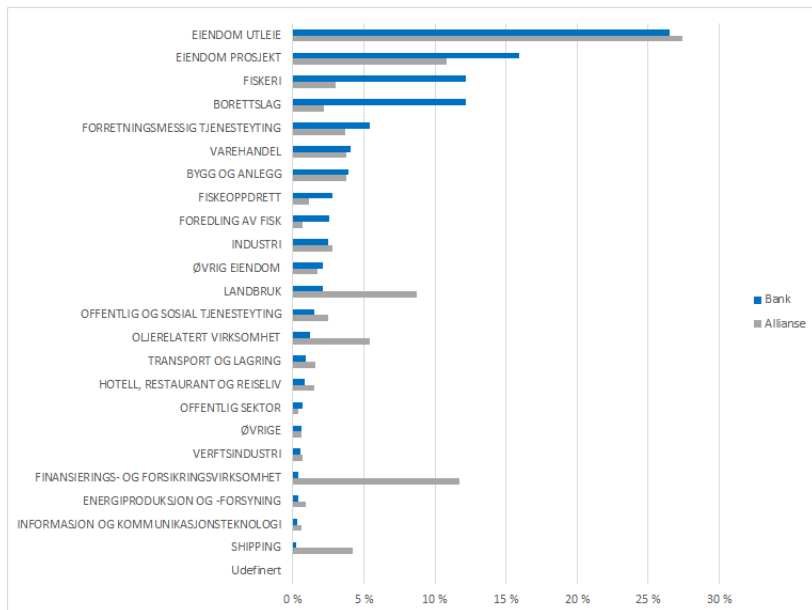
Kommentarer

- LTV innenfor 60 % på 80,2 % % av porteføljen
- 9,0 % av porteføljen har mellom 60-70 %
- God diversifisering på aldersgrupper, med hovedtyngde 30 – 49 år
- Banken er godt tilfreds med sikkerheter og fordeling på alderssegment



God sektor-diversifisering i BM-porteføljen

Andel av EAD mot BM, 2Q17



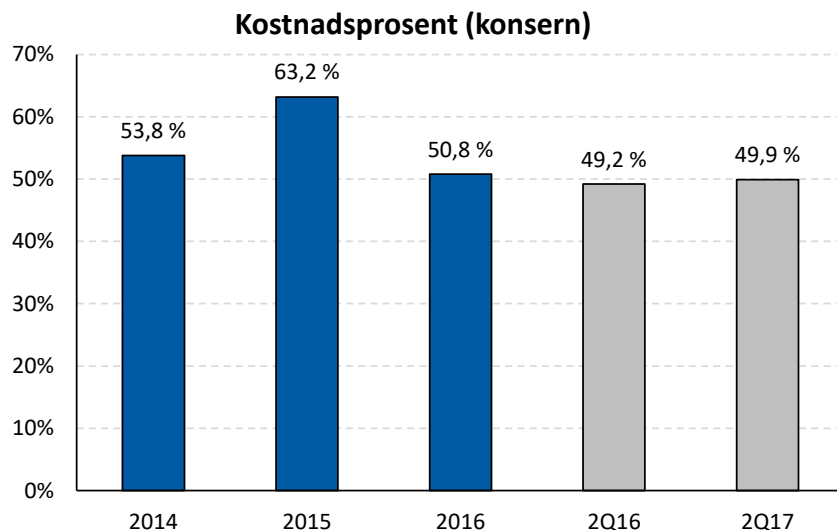
Kommentarer

- BM-andel 29,2 % (29,8 %)
- Bransjemessig stabilt og godt sektor-diversifisert, kun 4 engasjement over 10% av netto ansvarlig kapital
- Godt etablert innen havbruk og fiskeri, der engasjement ofte er finansiert i samarbeid med Innovasjon Norge
- Banken er i begrenset grad eksponert direkte mot oljerelatert virksomhet og oljeservice, også indirekte mht utleie eiendom
- Stor andel borettslag med lav LTV
- God misligholdsutvikling og fokus på risikoprising

*Utleie eiendom: under
10 % er utleid til
oljeservicevirksomhet*



Fallende kostnadsprosent

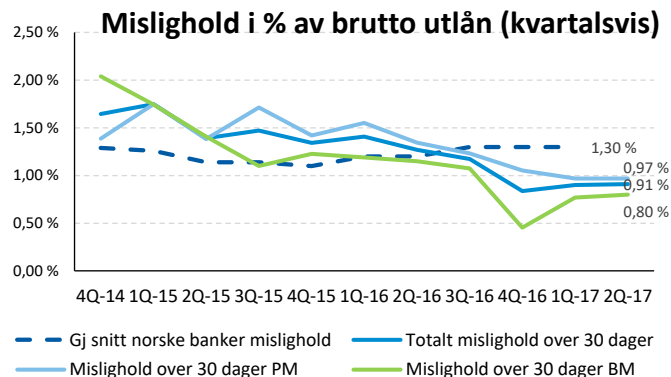
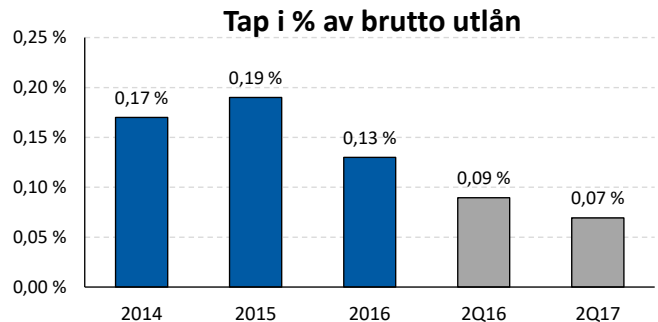


Kommentarer

- God kontroll på underliggende kostnadsutvikling
- Konsernkostnader noe høyere enn i 2016 da det er konsolidert inn flere oppkjøpte regnskapskontor.
- Driftskostnader i morbank redusert med 5,2 %
- Kostnadsprosent morbank 39,5 % (49,6 %) per 2Q17
- Pågående årsverkstilpasning med effekt i 2017
- LEAN-prosjekt videreføres for ytterligere organisatorisk effektivisering



God utvikling i tap og mislighold



Kommentarer

GENERELT

- Tap 2Q17 MNOK 7,5 (8,8)
- Tap 2Q vs. GFK er 0,06 % - snitt norske banker 0,12 % (1Q17)
- Brutto mislighold +30 dager er 0,9 %, mot snitt norske banker 1,3% (1Q17)

PM

- God porteføljekvalitet og reduserte mislighold
- Lav snitt gjeldsgrad hos bankens PM kunder sammenliknet med gjennomsnittet for norske lånekunder

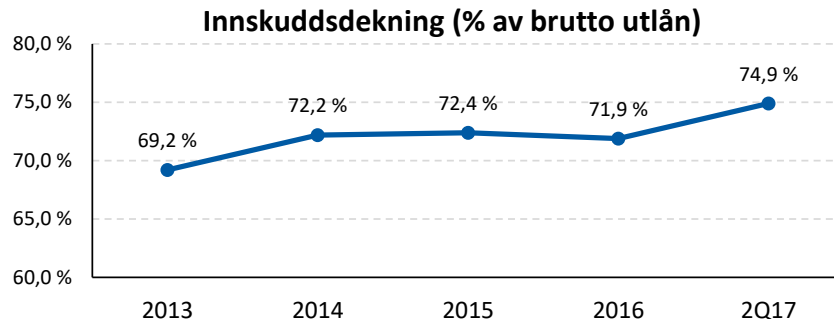
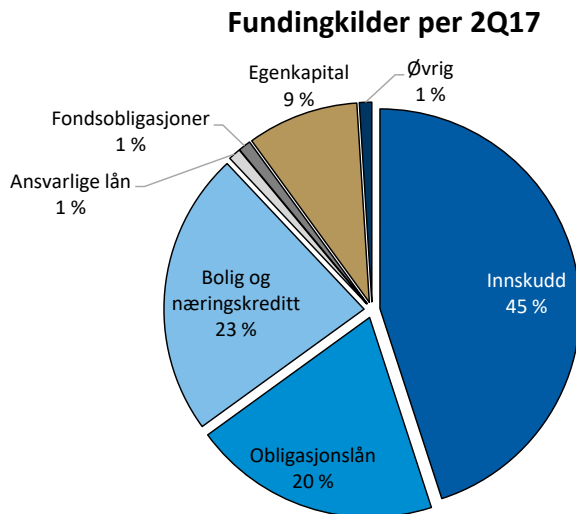
BM

- Generelt lave tap og lavt mislighold
- Gruppevis og individuelle nedskrivninger noe lavere enn per 2Q16
- Tilfredsstillende sikkerhetsdekning

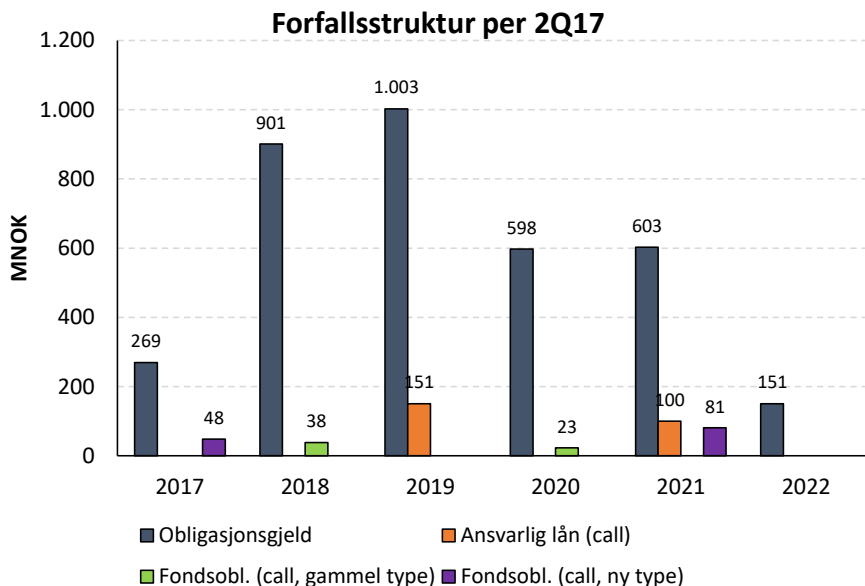
Innskuddsdekning ca. 75 % per 2Q17

Kommentarer

- Innskuddsdekning vs brutto utlån 74,9 %
- Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån inkl. Bolig og Næringskreditt er 54,1 %
- 71 % av innskuddene innenfor gjeldende garantiordning
- 60 % innenfor EUR 100.000



Forfallsstruktur ekstern funding



Kommentarer

- MNOK 3.963 i kapitalmarkedsfinansiering

Forfall 2017

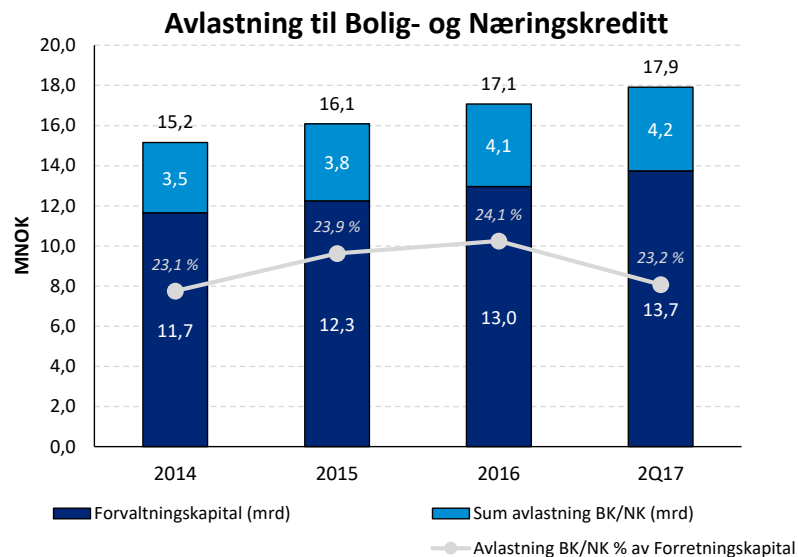
- Obligasjonslån MNOK 269
- Call fondsobligasjon MNOK 48

Forfall 2018

- Obligasjonslån MNOK 901
 - Call fondsobligasjon MNOK 38
-
- Gjennomsnittlig vektet løpetid: 2,5 år

NOK 4,2 mrd. avlastet til Bolig- og Næringskreditt

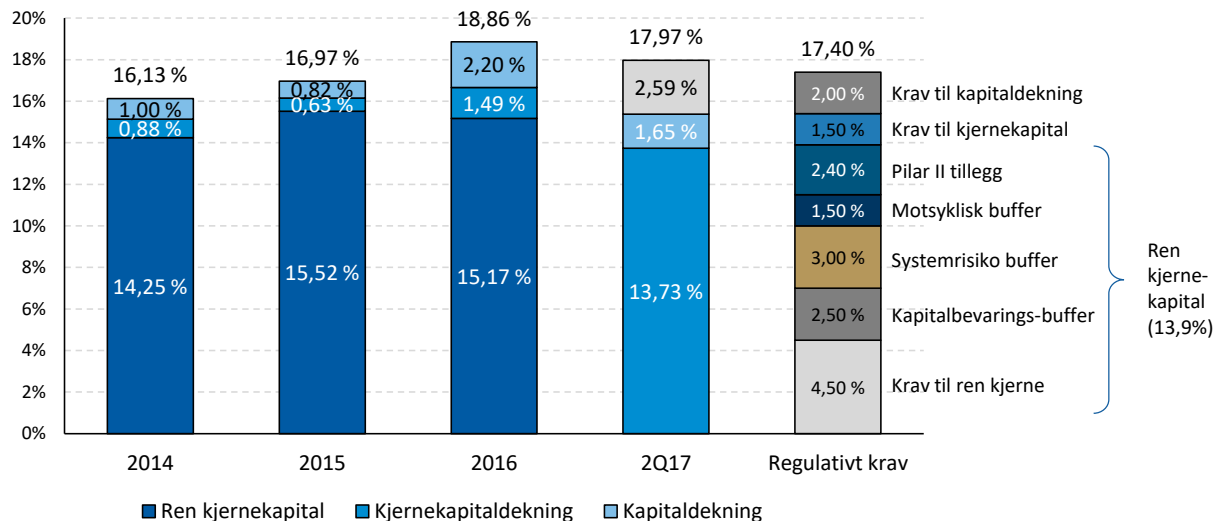
Kommentarer



- Sum avlastet SB1 Boligkreditt per 2Q17 er MNOK 3.801
- Sum avlastet SB1 Næringskreditt per 2Q17 er MNOK 360
- Avlastningsnivå per 30.06.2017 var 23,2 %
- Maks ramme for samlet avlastning er 25 % av forretningskapital
- Banken har benyttet SB Boligkreditt og Næringskreditt for å finansiere brutto utlånsvekst til gunstigere innlånskostnader enn banken ville oppnådd alene

Ren kjernekapital på 13,7 % 2Q17

Utvikling i kapitaldekning



Kommentarer

Konsern

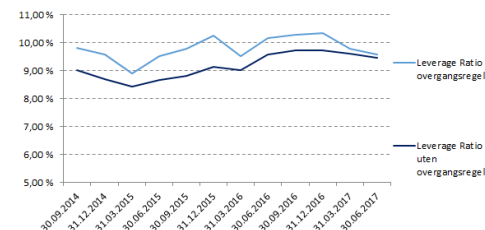
- Ren kjernekapital: 13,7 %
- Kjernekapital: 15,4 %
- Kapitaldekning: 18,0 %

Mål

- Ren kjernekapital: 15,0 %
- Kjernekapital: 16,5 %
- Kapitaldekning: 18,5 %

- Banken ligger noe under det kombinerte kapitalbufferkravet pr 2Q17, men forventer å ha dekket kravet innen 31.12.2017.

Utvikling uvektet egenkapital



Langsiktige mål



- ✓ Balansert utlånsvekst
- ✓ Sterkere vekst innen sparing og forsikring
- ✓ Kostnadsreduksjon



- ✓ Egenkapitalavkastning 8 – 12 %
- ✓ Banken har en målsetting om utbytte på minimum 50 % av eierandelskapitalens resultatandel



- ✓ Aktiv part i SpareBank 1-samarbeidet
- ✓ Utnytte digitale fellesflater og tjenester
- ✓ Implementere digital strategi 2020



- ✓ Ren kjernekapitaldekning +15 %



SpareBank 1 Nordvest planlegger en emisjon av egenkapitalbevis



- Banken har etablert et garantikonsortium på MNOK 110 i forbindelse med den planlagte emisjonen
- Banken har ambisjoner om ytterligere vekst, og kapitalbehovet skyldes primært et ønske om å styrke ren kjernekapital for å sikre denne veksten:
 - Etterspørselen etter kreditt er god og banken har vekstpotensiale
 - Styrket ren kjernekapital gir banken forsterket mulighet til å bidra til verdiskapning og regional utvikling
 - Emisjonen bidrar til å gi enda større buffer i forhold til myndighetens skjerpede kapitalkrav
- Tegningskurs minimum NOK 105
- Banken planlegges børsnotert i etterkant av emisjonen – oktober 2017

Tidslinje for den planlagte emisjonen

