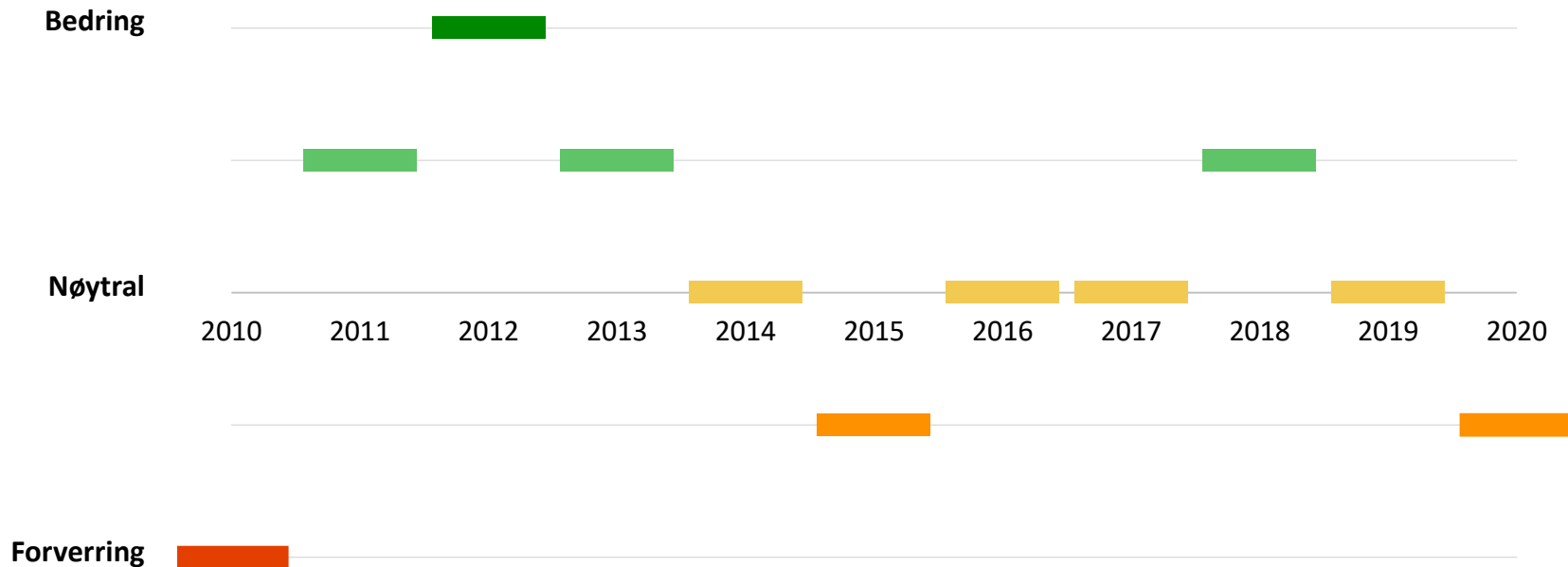


SpareBank 1-Bankene i Midt-Norges bransjeindikator per november 2020

En del av Konjunkturbarometeret for Midt-Norge

SpareBank 1 hovedsyn på kommende år:

Fra nøytral til avventende – koronaen sprer usikkerhet



Bedre enn fryktet. Oppjusterte utsikter for varehandel og landbruk



Varehandel

Status ■ Utsikter →



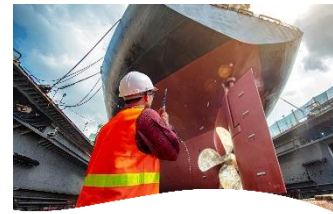
Bygg og anlegg

Status ■ Utsikter ↘



Fiskeri

Status ■ Utsikter →



Maritim industri

Status ■ Utsikter ↘



Offshore

Status ■ Utsikter →



Landbruk

Status ■ Utsikter ↗



Havbruk

Status ■ Utsikter →



Næringseiendom

Status ■ Utsikter ↘



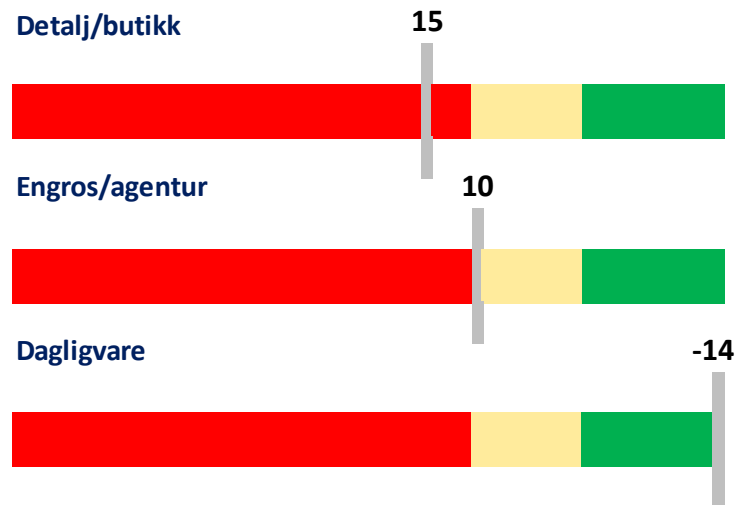
Varehandel

Status ■ Utsikter →

Koronaindeks

Store forskjeller i koronapåvirkning innenfor bransjer

↑ Dagligvare, byggevare, sport ↓ Klær, sko, kosmetikk

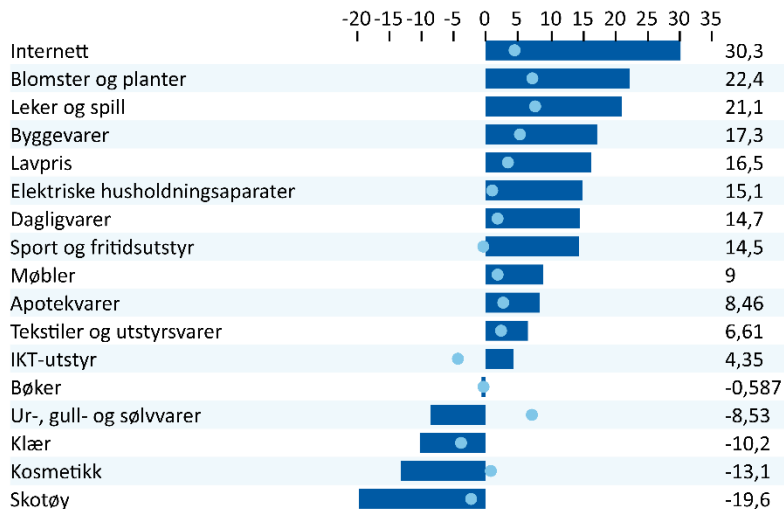


■ → Varehandel:

Bedre enn ventet i koronatiden med pris og volumvekst, men store bransjeforskjeller

Detaljometning, etter segment. Hittil i år vs. samme periode 2019

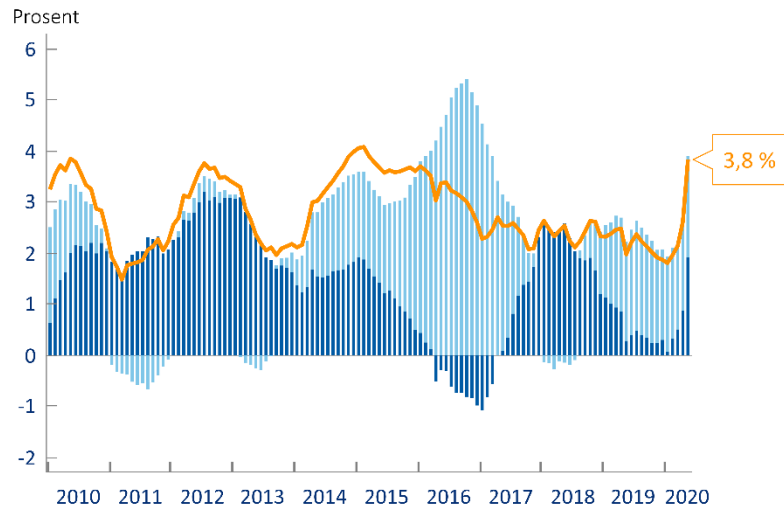
■ 09.2020 vs 09.2019 ● 09.2019 vs 09.2018



Kilde: SpareBank1 SMN / SSB / Macrobonds

Detaljometningsindeksen unntatt salg av motorkjøretøy og salg på bensinstasjoner, Kalenderjustert, Årsvest

— Verdi ■ Prisvekst i varehandelen ■ Volum

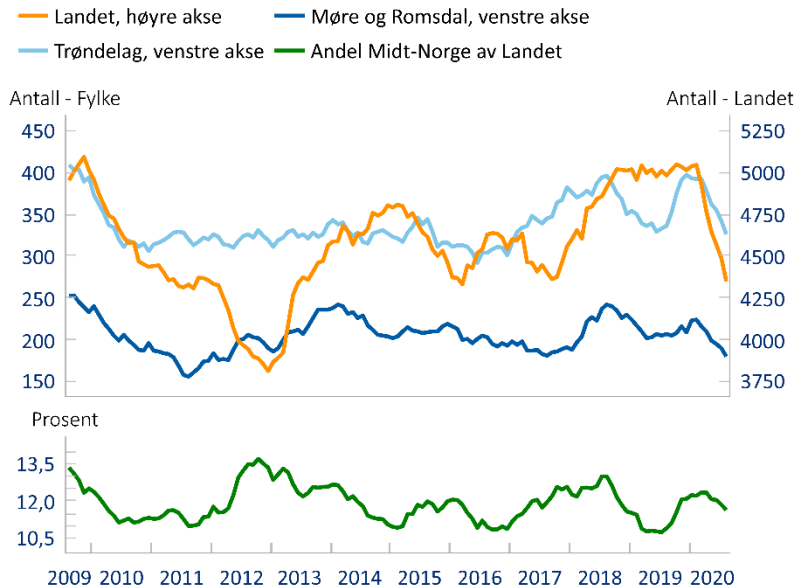


Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

■ → Varehandel:

Stadig nedgang i konkurser – hvor lenge vil det vare?

Antall konkurser, 12 mnd. rullerende sum



Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

Nedgang i konkurser skyldes:

- Ingen konkursåpninger fra Skatteetaten
- Offentlige støtteordninger

Hva skjer når offentlig støtte avtar?

- Forventer økning i konkurser når statlige tiltak avtar



Bygg og anlegg

Status



Utsikter



Koronaindeks



Negativ koronapåvirkning

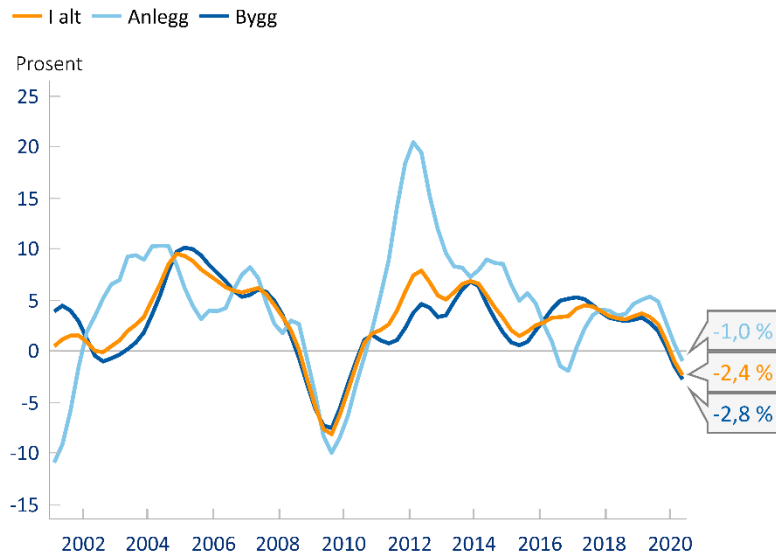


Kompenserende koronapåvirkning

■ ▾ Bygg og anlegg:

Samlet årsvekst i bygge- og anleggsproduksjonen faller til nivå likt etterdønningene av finanskrisen i 2010/2011

Produksjonsindeks for bygge- og anleggsvirksomhet, Årsvekst, Kalenderjustert



Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

Årsak til nedgang:

- Nedgangen relateres til tiltak mot spredning av Covid-19 – smittevern og utsettelse av prosjekter

Bygg faller mest:

- Bygg er ned 2,8%, mens anlegg er ned 1%

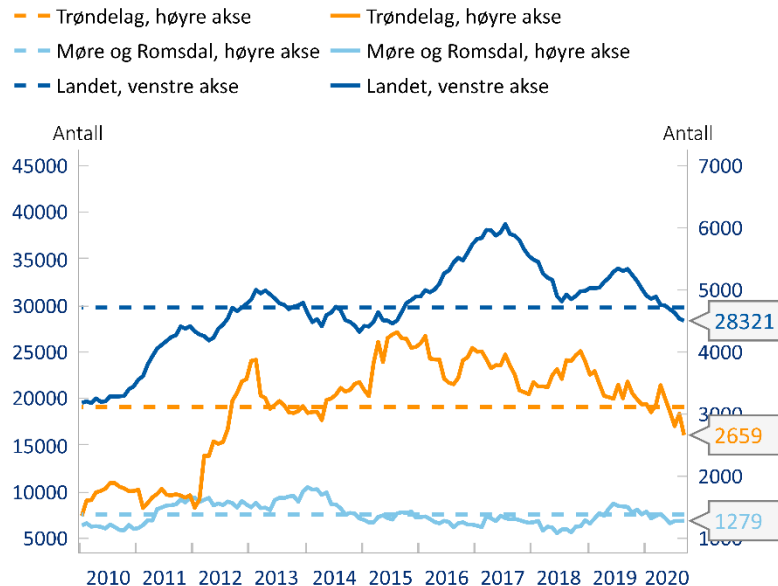
Forventninger om bedring:

- I Regionalt nettverk 3/2020 i Norges Bank forventer bedriftene at produksjonen vil ta seg opp igjen det neste halve året med økte investering i infrastruktur, bygg og bolig

■ ▸ Bygg og anlegg:

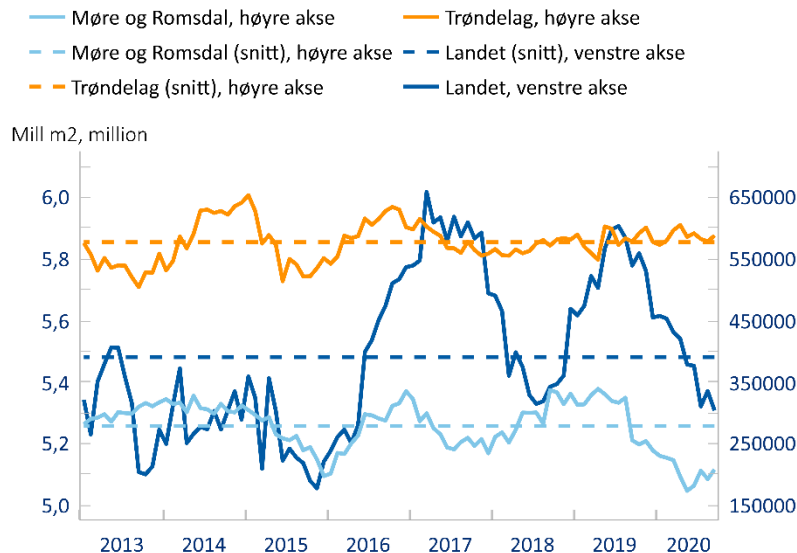
Igangsettelse bygg av bolig faller. Avtagende også til annet enn bolig for landet og Møre og Romsdal, stabilt i Trøndelag

Igangsettingstillatelser for boliger - rullerende 12 måneder



Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

Registrert igangsettingstillatelser til annet enn bolig - Rullerende 12 måneder



Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond



Fiskeri

Status ■ Utsikter →

Koronaindeks



Negativ koronapåvirkning

- Lavere etterspørsel fra hotell, restaurant og catering



Kompenserende koronapåvirkning

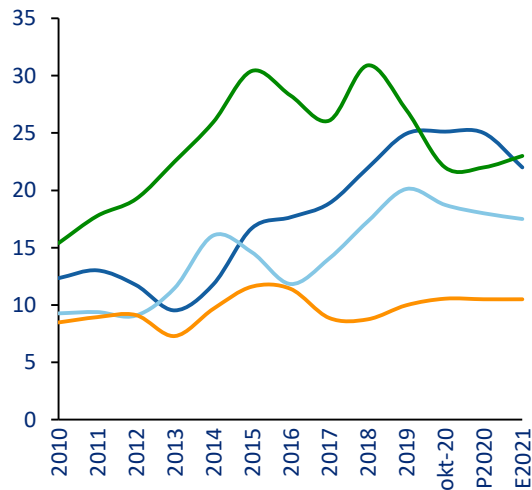
- Skift til å lage mer mat hjemme har økt handel i butikk og på nett
- Svak NOK kombinert med lavere rente og drivstoffpriser

■ → Fiskeri:

Korona har ført til mindre eksport av fersk fisk. Frossen og forhåndspakket har økt under korona. Lav NOK drar opp

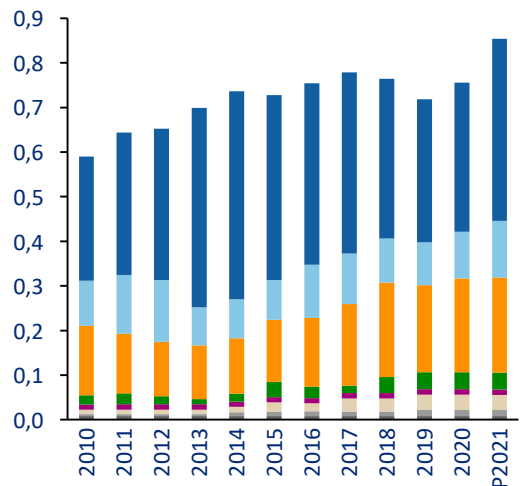
Pris per kg hvitfisk

— Torsk — Hyse — Sei — Reker



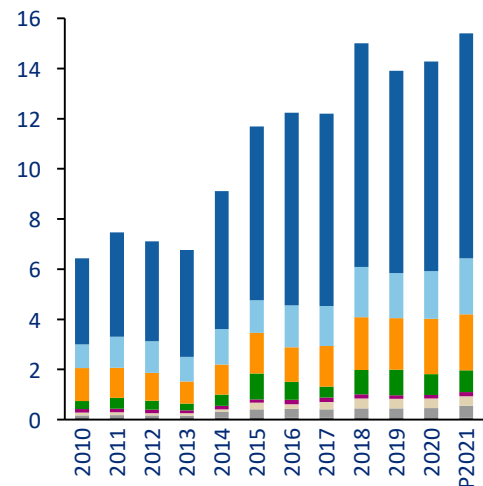
Fangstvolum i mill tonn hvitfisk

■ Torsk ■ Sei ■ Lange ■ Blåkveite
■ Hyse ■ Reker ■ Uer ■ Brosme



Verdiutvikling mrd NOK hvitfisk

■ Torsk ■ Sei ■ Lange ■ Blåkveite
■ Hyse ■ Reker ■ Uer ■ Brosme

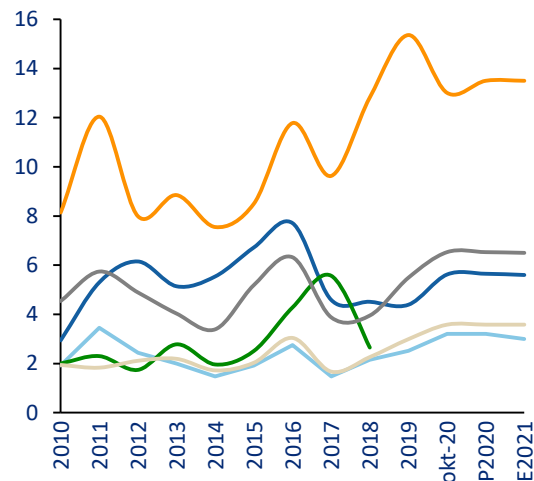


■ → Fiskeri:

Pelagisk fiske minst påvirket av korona. Økt etterspørsel driver prisen oppover

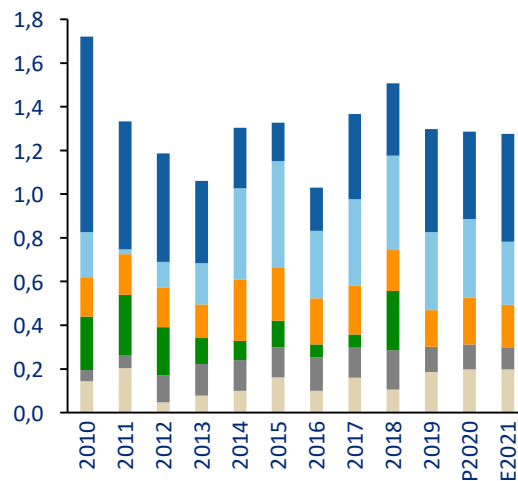
Pris per kg NOK pelagisk

— NVG-sild — Makrell — Nordsjø-sild
— Kolmule — Lodde — Tobis



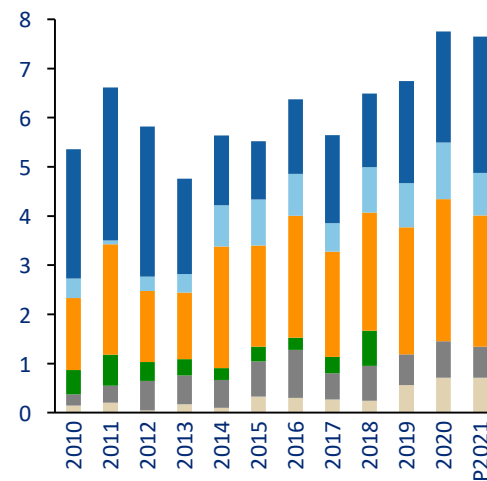
Fangstvolum i mill tonn pelagisk

■ NVG-sild ■ Makrell ■ Nordsjø-sild
■ Kolmule ■ Lodde ■ Tobis/etc



Verdiutvikling mill NOK pelagisk

■ NVG-sild ■ Makrell ■ Nordsjø-sild
■ Kolmule ■ Lodde ■ Tobis





Havbruk

Status  Utsikter 

Koronaindeks



Negativ koronapåvirkning

- Lavere etterspørsel fra hotell, restaurant og catering



Kompenserende koronapåvirkning

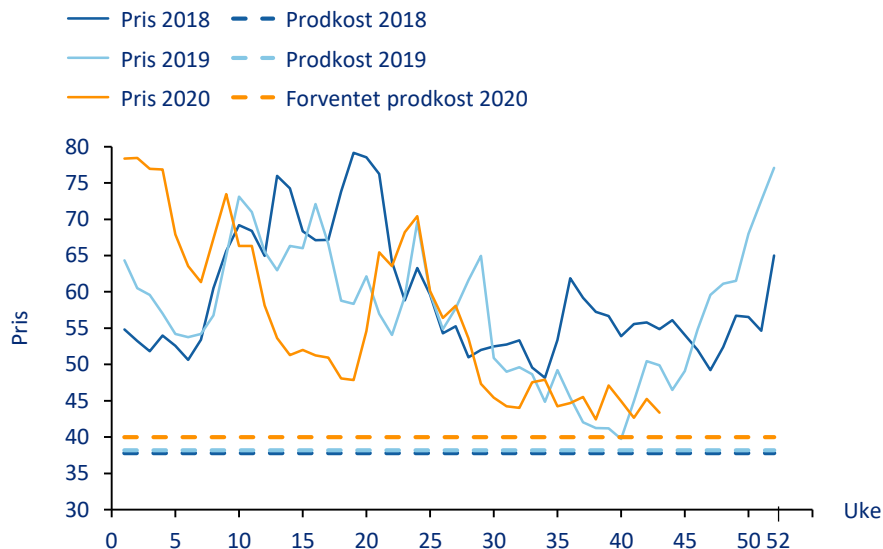
- Svak NOK kombinert med lavere rente og drivstoffpriser
- Mer salg til hjemmemarked



Havbruk:

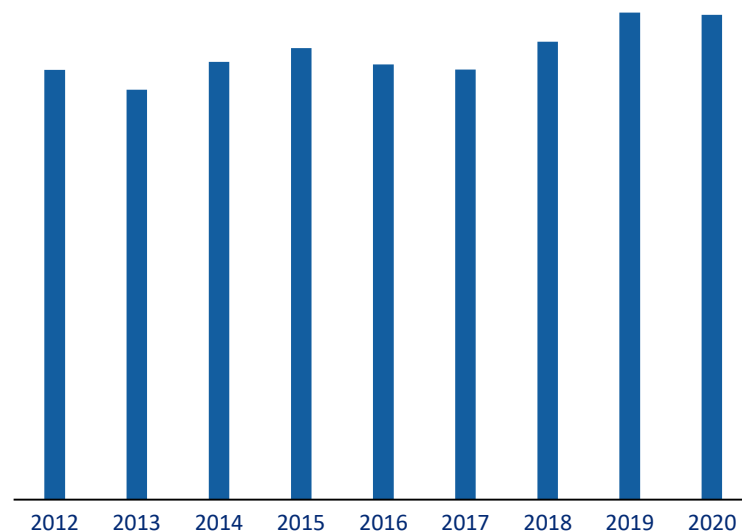
Lakseprisen tilbake på nivå med fjoråret etter koronadipp. Usikkerhet knyttet til ny oppblomstring av koronasmitte

Pris- og kostnadsutvikling per kg laks, uke



Kilde: Nofima / Kontali / SpareBank 1 SMN

Eksportvolum laks per uke 42



Kilde: SSB, Sjømatrådet



Maritim industri

Status



Utsikter



Koronaindeks



Negativ koronapåvirkning

- Vekst i industri avtok i Q1 og Q2 knyttet til tiltak for å begrense spredning av korona
- Eksportindustrien fortsatt på lave nivå

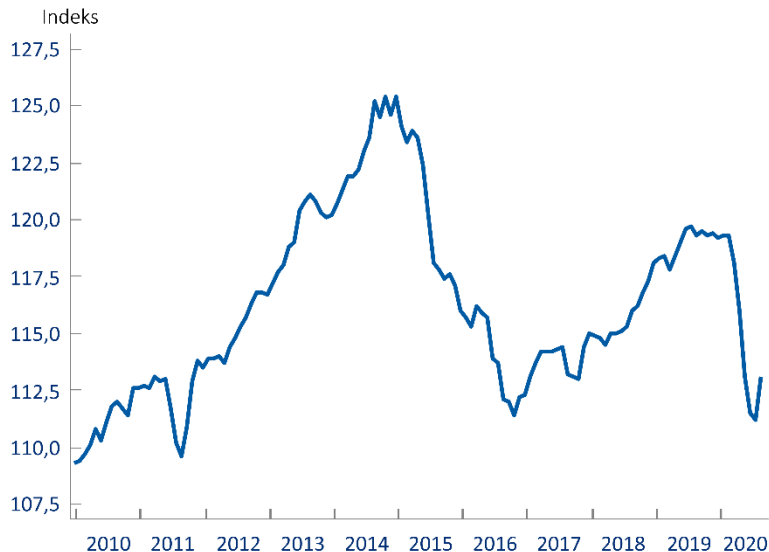


Kompenserende koronapåvirkning

- Vekst i industrien i Q3 med hjemmemarkedet som katalysator

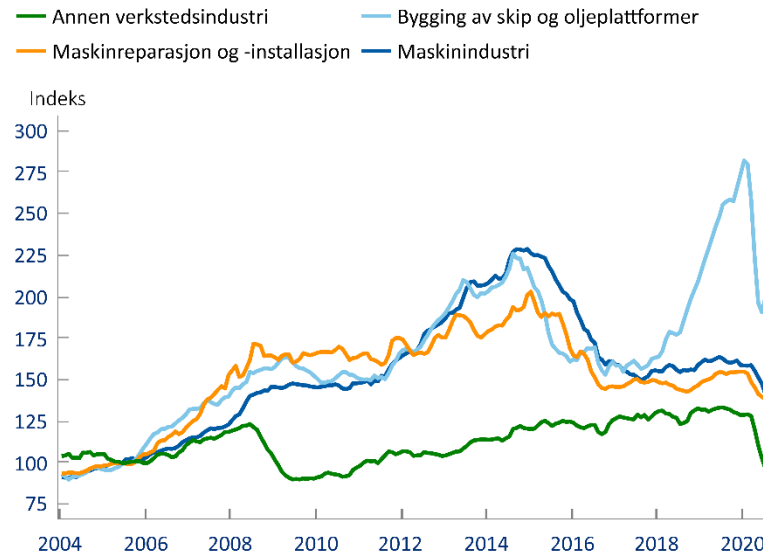
Tilbakegang i industriproduksjon generelt og for bygging av skip og oljeplattformer

Produksjonsindeksen for industrien, 3 mnd rullerende gjennomsnitt, sesongjustert



Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

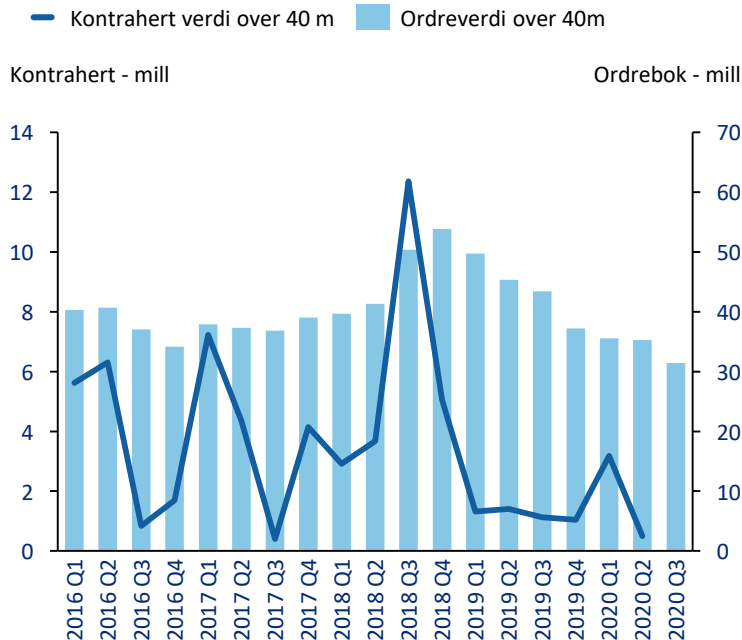
Produksjonsindeksen for utvalgte industrisegment, 3. mnd. gjennomsnitt, Sesongjustert



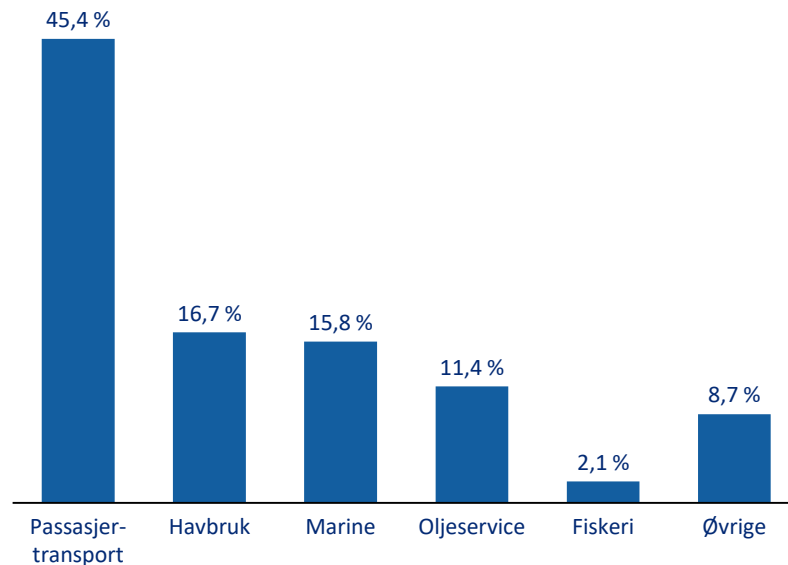
Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

Fallende ordrebok, ingen kontrahering av større fartøy siste kvartal

Verdiutvikling av ordrebok for skip > 40m



Fordeling av ordrebok





Offshore

Status ■ Utsikter →

Koronaindeks



↓ Negativ koronapåvirkning

↑ Kompenserende koronapåvirkning

■ → Offshore:

Vedvarende lav oljepris og lave investeringer reduserer etterspørselen etter offshore service fartøy

Oljeprisen, terminprisen

— Nordsjøoljen

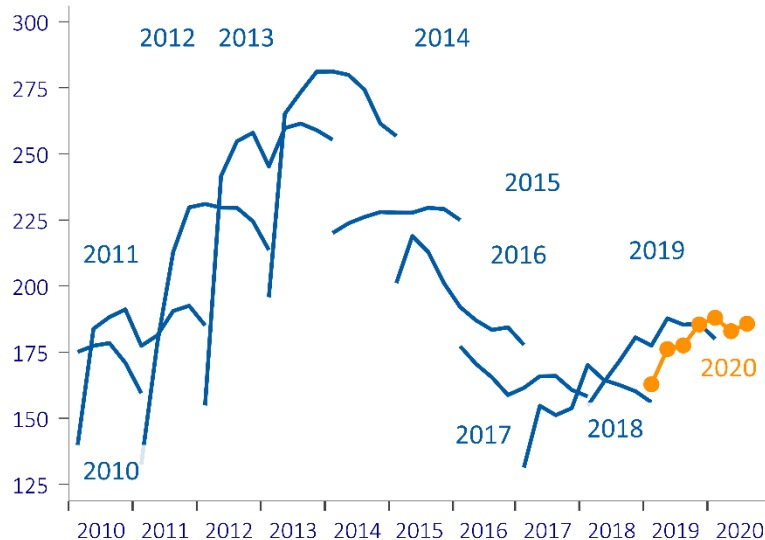
USD / Barrel



Kilde: Intercontinental Exchange (ICE), SpareBank 1 SMN og MacroBond

Norge, Petroleumsinvesteringer, SSB undersøkelse

Mrd.NOK

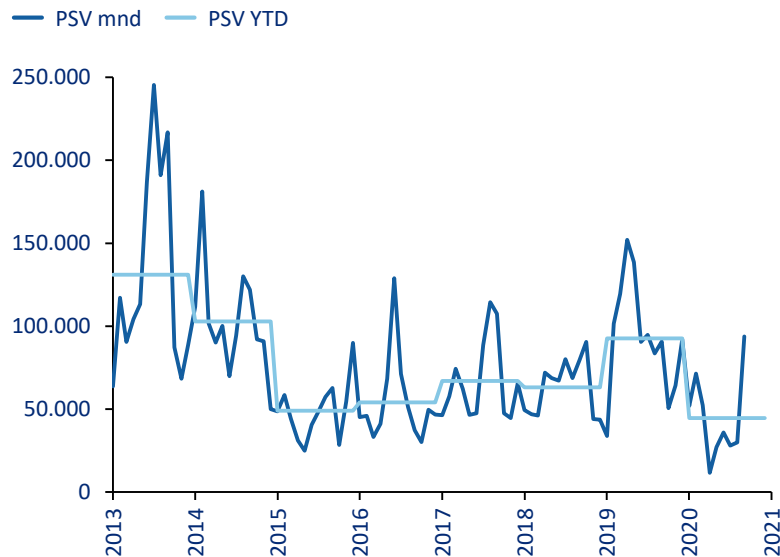


Kilde: SSB, SpareBank1 SMN og MacroBond

■ → Offshore:

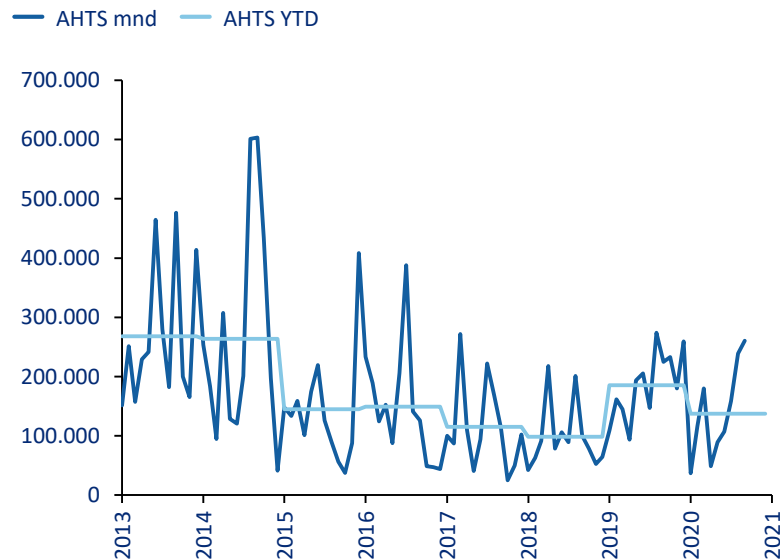
Spotmarkedet for supply fartøy i Nordsjøen har hittil i år vært det svakeste siden offshorekrisen startet i 2014/2015

**Store PSV fartøy – Inntekt x utnyttelse i spotmarkedet
– 1000 NOK/d**



Kilde: SeaBrokers

**Store AHTS fartøy – Inntekt x utnyttelse i spotmarkedet
– 1000 NOK/d**

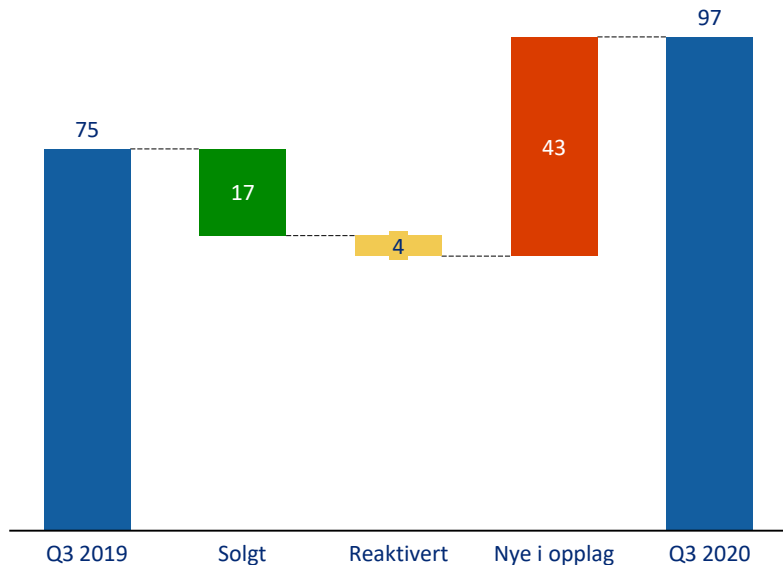


Kilde: SeaBrokers

■ → Offshore:

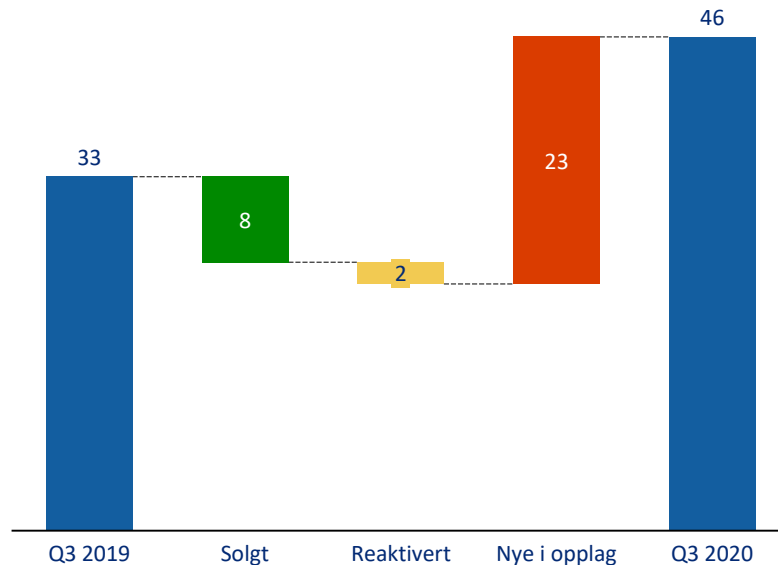
Økning i opplagsflåten for norske redere

Opplag supply og subsea, norske redere



Kilde: Westshore, selskapsinformasjon

Opplag PSV, norske redere



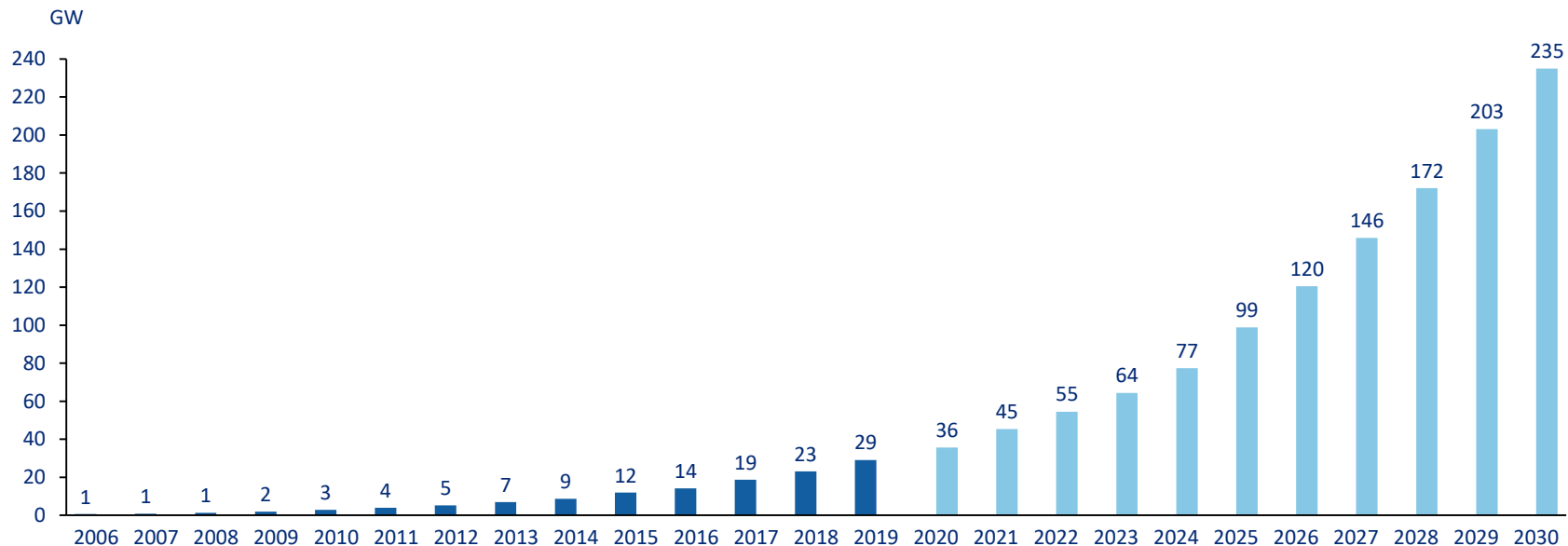
Kilde: Westshore, selskapsinformasjon

■ → Offshore:

Kan offshore vind bli redningen?

Utbygging av offshore vind kapasitet historisk og prognose

■ GW historisk ■ GW prognose



Kilde: GWEC



Næringseiendom

Status



Utsikter



Koronaindeks



Negativ koronapåvirkning

- ????????



Kompenserende koronapåvirkning

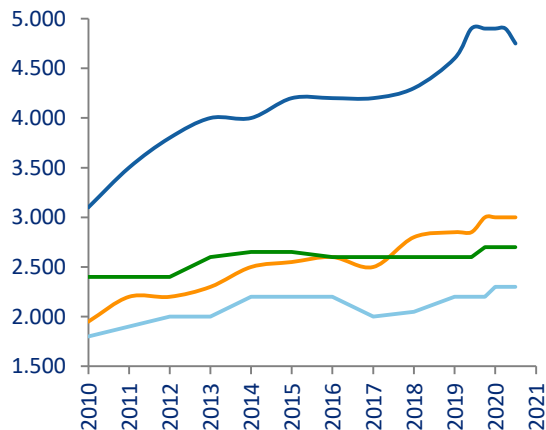
- ????????

■ ▽ Næringseiendom:

Flat utvikling i pris og ledighet. Hvordan vil forventet nedgang i pris og økning i ledighet påvirke yield? Hva med lav rente?

Kontorleiepriser – areal høy kvalitet

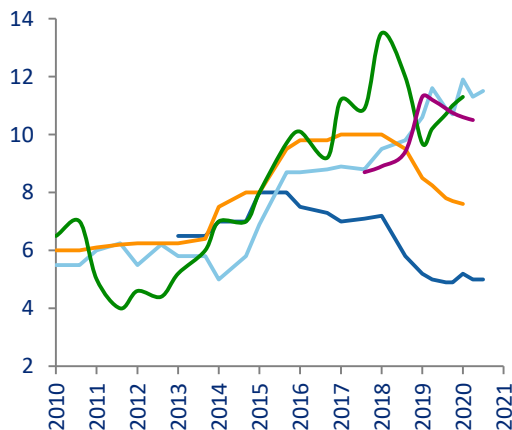
Oslo Trondheim
Bergen Stavanger



Kilde: Akershus Eiendom/
Dagens Næringsliv eiendomspanel/EM1 Næring

Kontorledighet i %

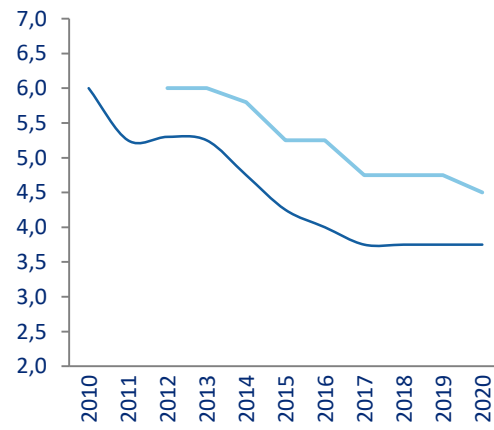
Oslo Bergen Ålesund
Trondheim Stavanger



Kilde: Akershus Eiendom/
Dagens Næringsliv eiendomspanel/EM1 Næring

Yield i % for mest attraktive kontoreiendommer

Oslo
Trondheim

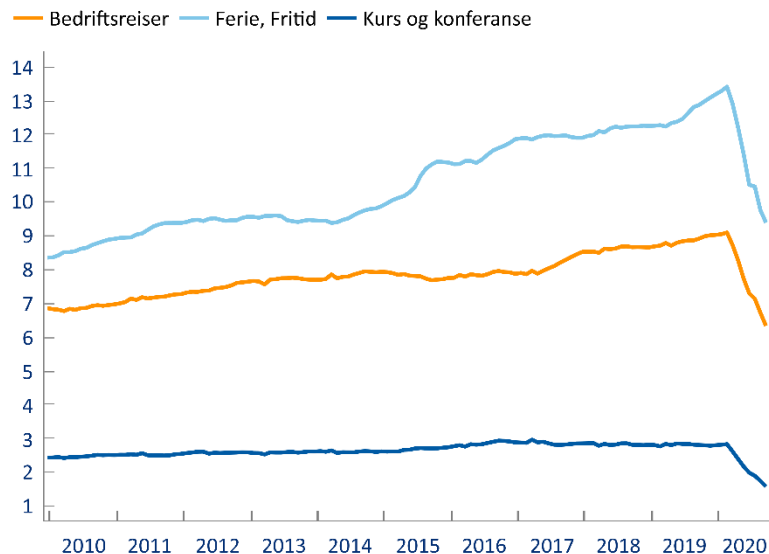


Kilde: Akershus Eiendom/
Dagens Næringsliv/Union

■ ▸ Næringseiendom:

Eiendomsbesittere med leietakere i bransjer med sterk koronapåvirkning vil få størst utfordringer

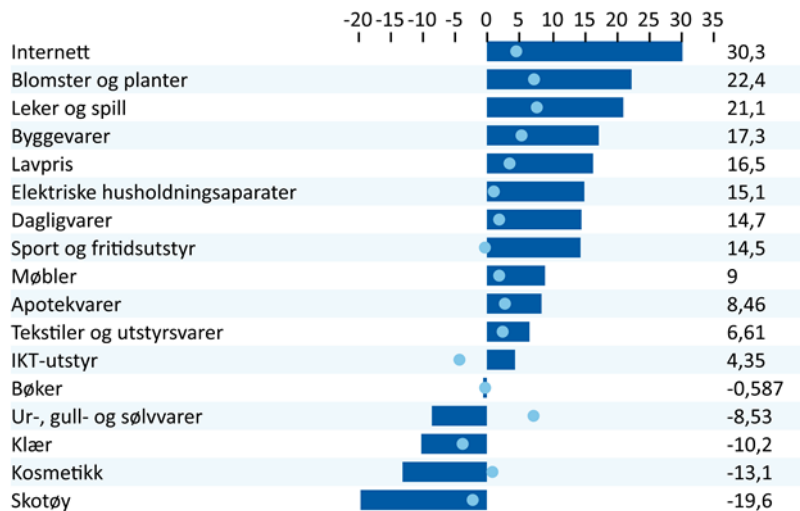
Antall gjestedøgn i millioner, norske hoteller. Rullerende 12 måneder. T.o.m. september 2020



Kilde: Statistics Norway, SpareBank 1 SMN og MacroBond

Detaljert omsetning, etter segment. Hittil i år vs. samme periode 2019

■ 09.2020 vs 09.2019 ● 09.2019 vs 09.2018



Kilde: SpareBank1 SMN / SSB / Macrobonds



Landbruk

Status



Utsikter



Koronaindeks



Negativ koronapåvirkning

- ????????



Kompenserende koronapåvirkning

- ????????

Bedring i balansen i flere markeder og generelt økt etterspørsel grunnet korona

Markedsbalanse

■ Prognose per september 2020 ■ Prognose per september 2021

