

# Sparebanken Hedmark

Presentasjon av regnskapet for Q1-2013

Sparebanken Hedmark



Bankkontorer  
i Hedmark, Oppland og  
Akershus.

Sparebanken Hedmark  
har bankkontor i 20 av 22  
kommuner i Hedmark.

Videre har vi ett kontor på  
Gjøvik, ett kontor på  
Lillehammer og ett kontor  
i Årnes i Akershus.

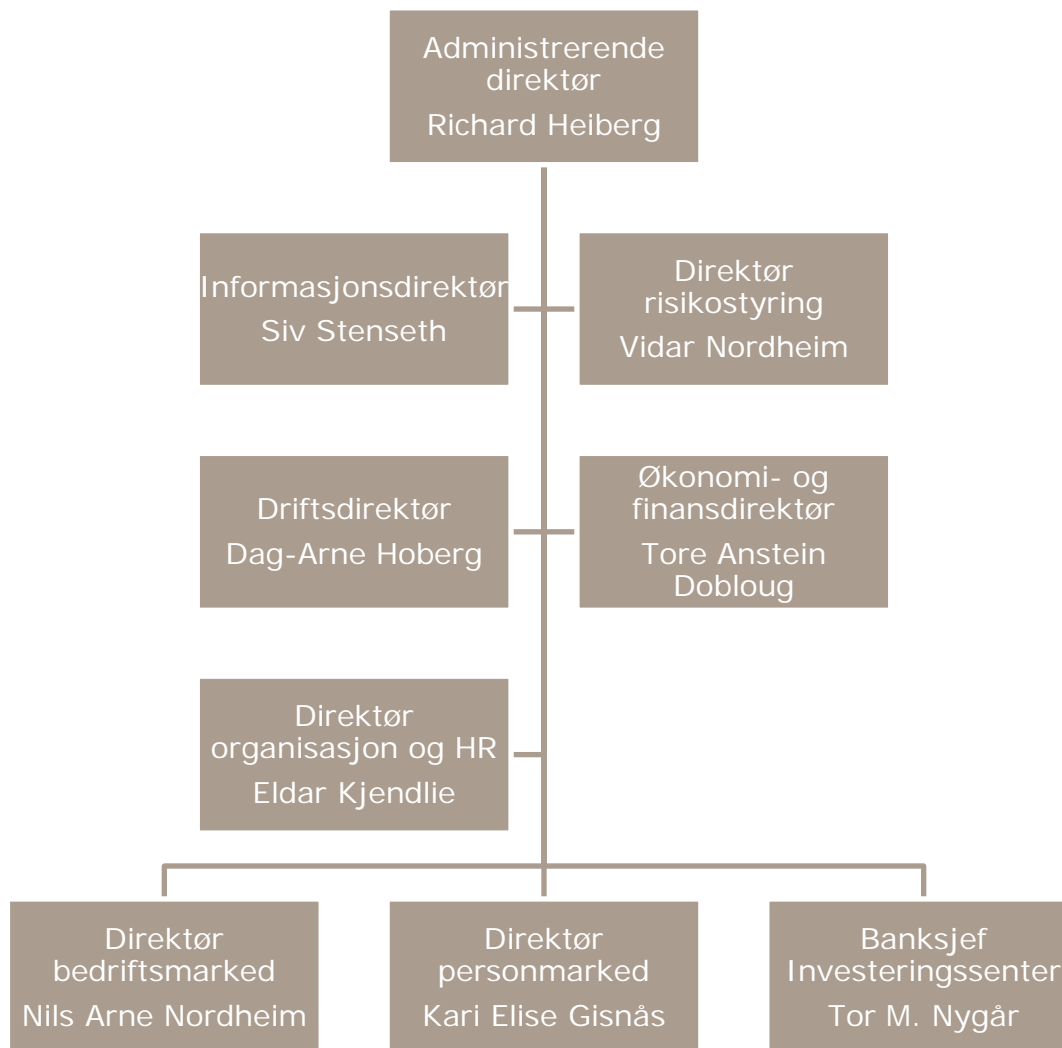
# Sparebanken Hedmark

Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle tjenester til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark.

- Sparebanken Hedmark:
  - 25 bankkontorer i Hedmark
  - 2 bankkontorer i Oppland
  - 1 bankkontor i Akershus
  - 44 milliarder kroner i forvaltningskapital
  - 57,6 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS)
  - 6,1 milliarder kroner i egenkapital
  - Ca 700 ansatte i konsernet
  - 170 000 kunder
  - Ledende person- og bedriftsmarkedsbanken i Hedmark
  - Markedsandel på vel 40 prosent
- Heleide datterselskaper innen eiendom (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS), leasing og løsørefinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS). I tillegg eier vi 60 % av Consis AS som er leverandør av regnskapstjenester.

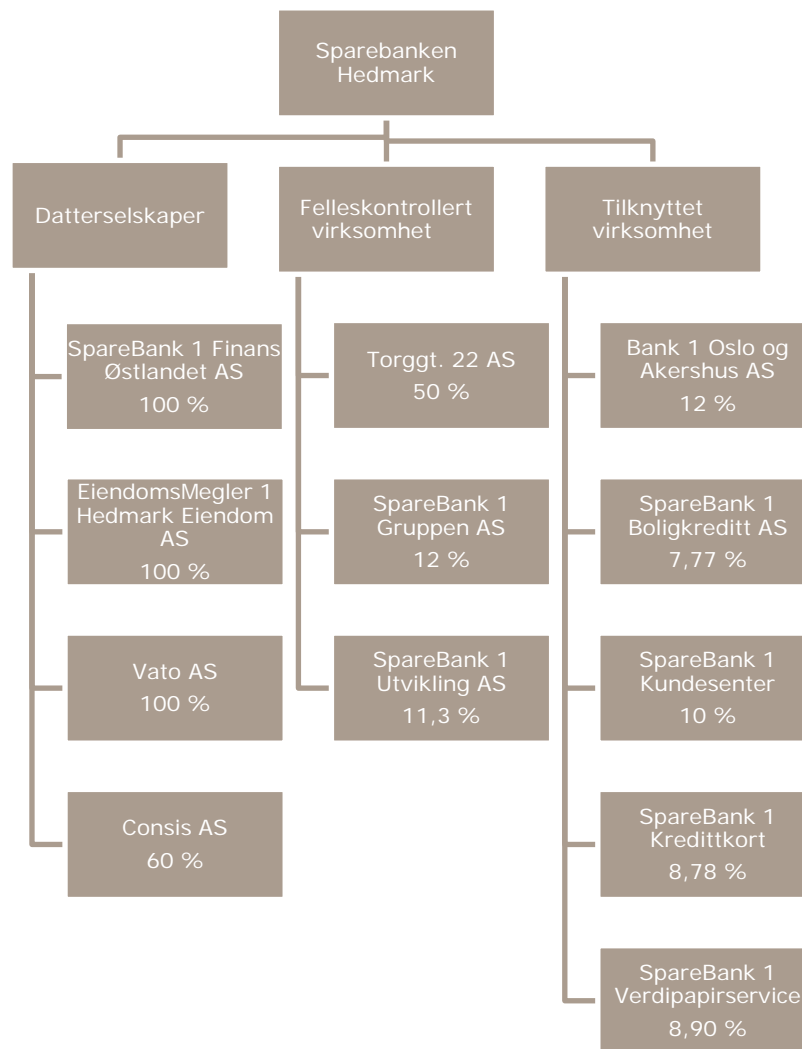
Sparebanken Hedmark er en selveiende institusjon uten egenkapitalbevisiere.

# Konsernledelsen



# Sparebanken Hedmark

## Datterselskaper, felleskontrollerte og tilknyttede virksomheter



# Finansiell informasjon

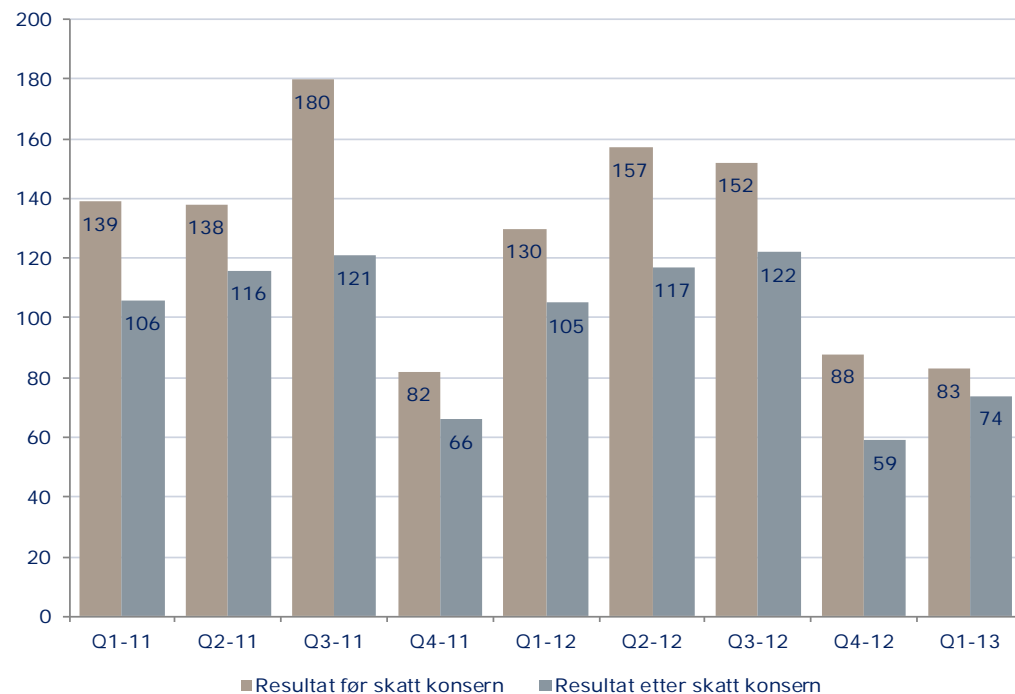
Sparebanken Hedmark - konsern

# Hovedtrekk Q1-2013 (2012)

## - konsern

- Resultatet før skatt: MNOK 83 (130).
- Resultat etter skatt: MNOK 74 (105).
- Korrigert for verdiendringer ble resultatet etter skatt: MNOK 141.
- Egenkapitalavkastning på 4,9 (7,5) prosent.
- Egenkapitalavkastning ekskl.verdiendringer: 9,2 prosent
- Rentenetto 2,07 (2,25) prosent av gjennomsnittlige forvaltningskapital.
- Utlånsvekst 8,9 (6,3) prosent (inklusive lån overført til BK).
- Egenkapital på NOK 6,14 mrd. Dette tilsvarer 13,86 (13,36) prosent av uvektet balanse.
- Kjernekapitaldekning på 15,8 (15,0) prosent.

### Resultat konsern





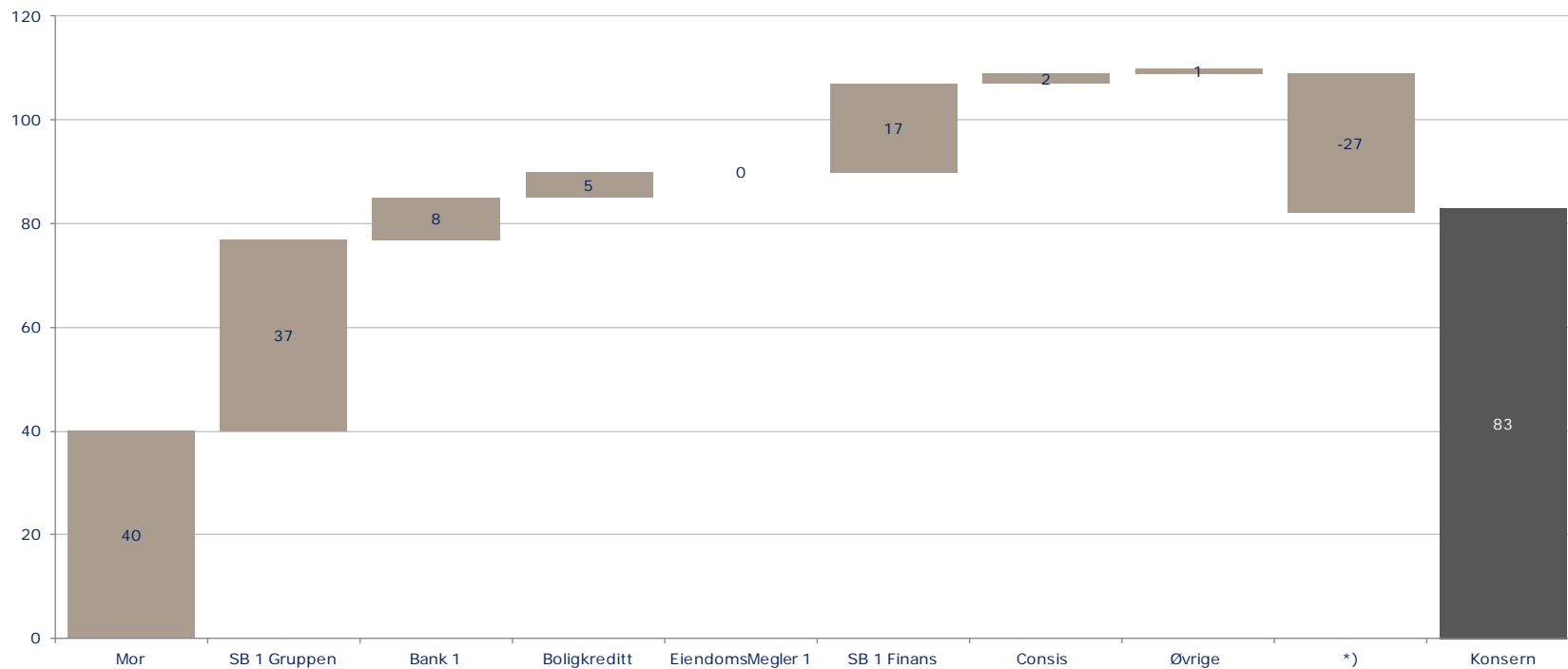
# Resultatregnskap (Hittil i år)

- konsern

	Q1 2013	Q1 2012	2012
Netto renteinntekter	227	241	955
Netto provisjons- og andre inntekter	123	95	435
Utbytte			7
Netto resultat fra eierinteresser	54	44	
Netto inntekter på finansielle investeringer	-88	-29	36
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>317</b>	<b>351</b>	<b>1.433</b>
Driftskostnader	231	223	864
<b>Resultat før tap</b>	<b>86</b>	<b>128</b>	<b>569</b>
Tap på utlån og garantier	3	-2	42
<b>Resultat før skatt</b>	<b>83</b>	<b>130</b>	<b>527</b>
Skatt	9	25	124
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>74</b>	<b>105</b>	<b>403</b>
Majoritetens andel av periodens resultat	73	105	524
Minoritetens andel av periodens resultat	1		3

# Spesifikasjon av resultat før skatt

## - konsern



\*) Eliminering av mottatt utbytte fra datterselskaper/tilknyttede selskaper

# Resultatutvikling kvartal (isolerte tall)

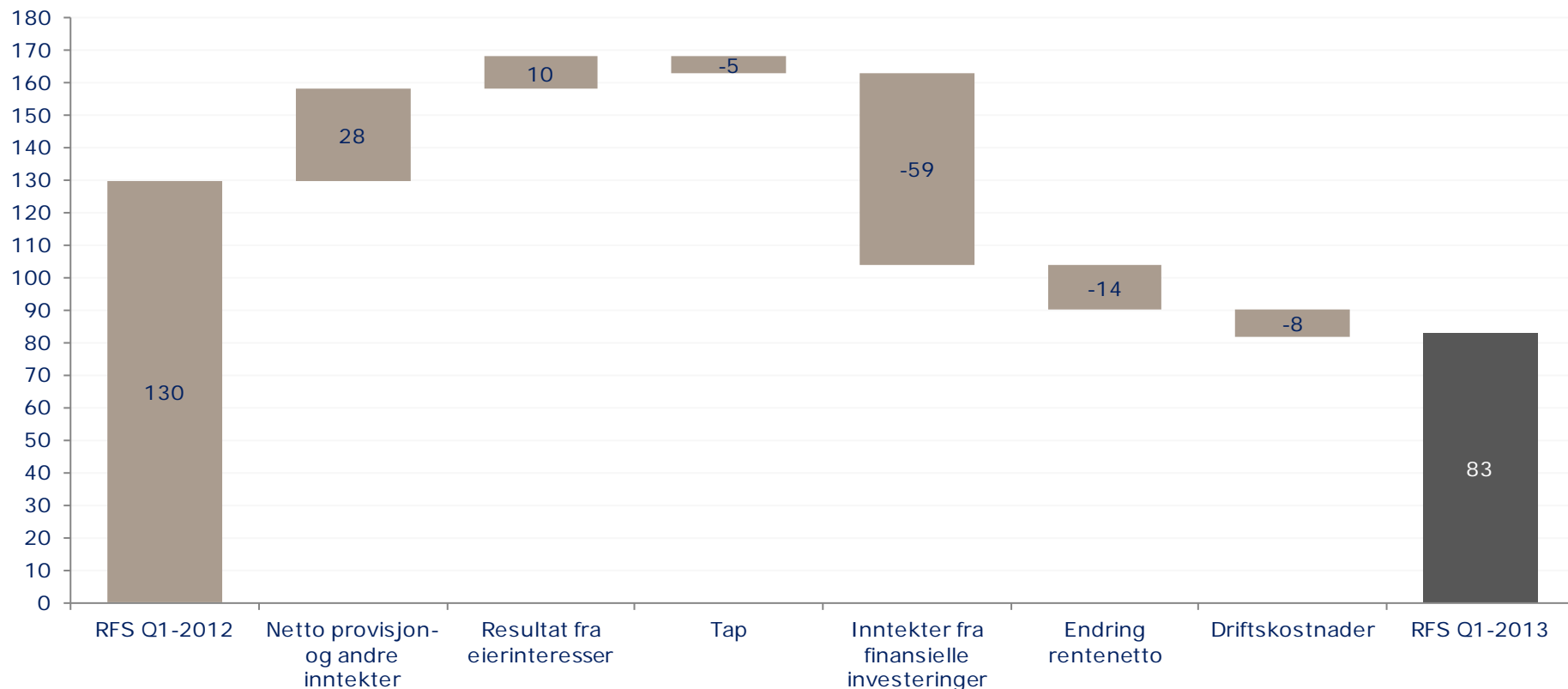
- konsern

	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011
<i>(Mill. kroner)</i>									
Netto renteinntekter	227	242	242	230	241	246	244	244	237
Netto provisjons- og andre inntekter	123	118	114	108	95	110	61	59	55
Netto avkastning på finansielle investeringer	-34	-26	-1	55	15	28	73	41	6
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>317</b>	<b>334</b>	<b>355</b>	<b>393</b>	<b>351</b>	<b>384</b>	<b>378</b>	<b>344</b>	<b>298</b>
Driftskostnader	231	223	205	213	223	276	186	184	169
<b>Resultat før tap</b>	<b>86</b>	<b>111</b>	<b>150</b>	<b>180</b>	<b>128</b>	<b>108</b>	<b>192</b>	<b>160</b>	<b>129</b>
Tap på utlån og garantier	3	23	-2	23	-2	26	12	22	-10
<b>Resultat før skatt</b>	<b>83</b>	<b>88</b>	<b>152</b>	<b>157</b>	<b>130</b>	<b>82</b>	<b>180</b>	<b>138</b>	<b>139</b>
Skatt	9	29	30	40	25	16	59	22	33
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>74</b>	<b>59</b>	<b>122</b>	<b>117</b>	<b>105</b>	<b>66</b>	<b>121</b>	<b>116</b>	<b>106</b>

<b>Kostnadsprosent</b>	72,9 %	66,8 %	57,7 %	54,2 %	63,5 %	71,9 %	49,2 %	53,5 %	56,7 %
------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

# Resultatutvikling konsern

Endring i resultatet før skatt sett i forhold til 2012:



# Nøkkeltall perioden 2012-2013

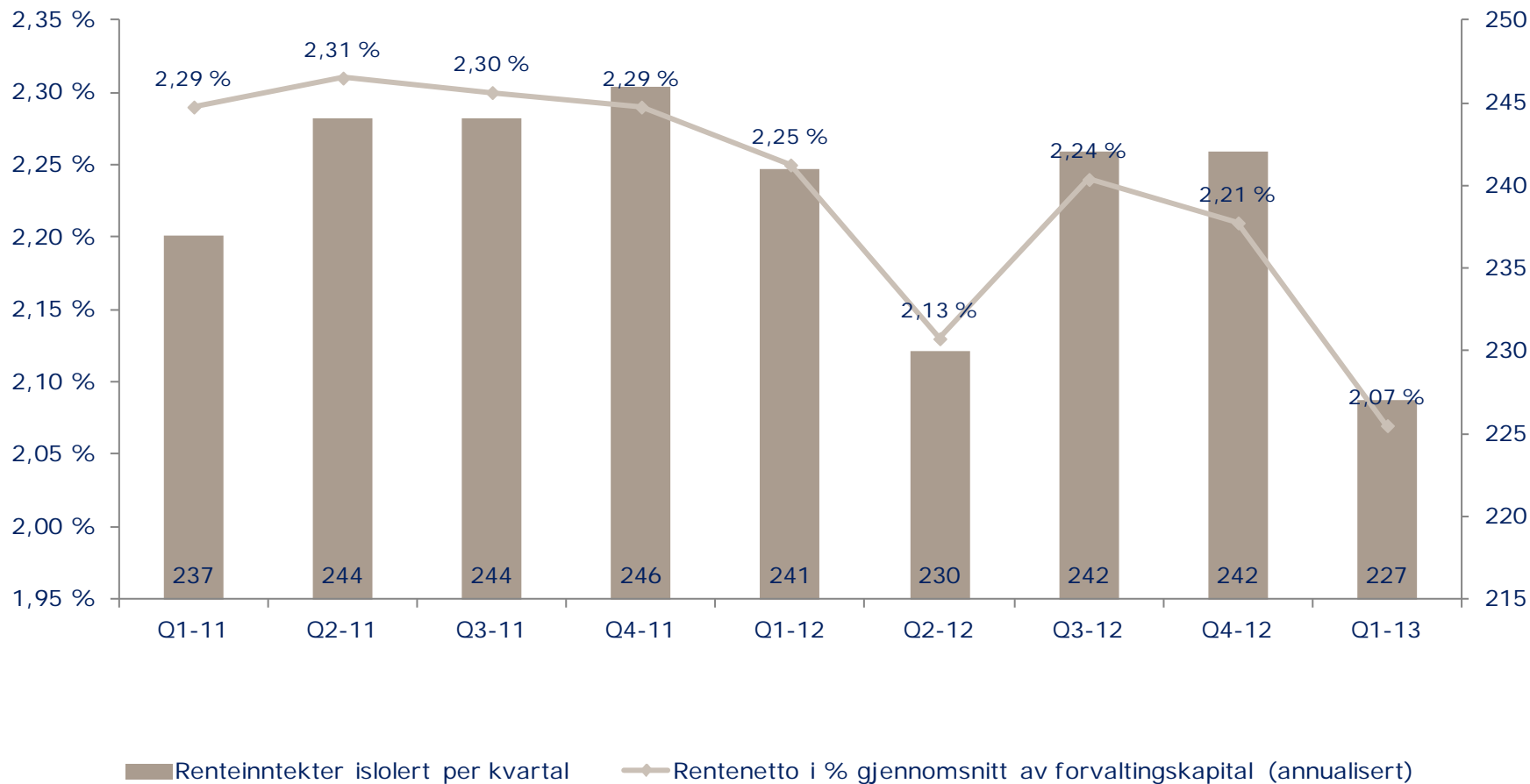
- konsern

	Q1 2013	Q1 2012	2012
Resultat før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,76 %	1,21 %	1,22 %
Resultat etter skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,67 %	0,98 %	0,93 %
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	4,9 %	7,5 %	7,0 %
Rentemargin konsern inkl lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2,19 %		2,30 %
Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltningskapital	2,07 %	2,25 %	2,21 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	72,8 %	63,5 %	60,3 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter eks. avkastning på finansielle investeringer	65,8 %	66,4 %	62,2 %
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,0 %	0,0 %	0,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	8,9 %	6,3 %	7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	12,3 %	7,8 %	8,6 %
Kapitaldekning **)	15,8 %	15,0 %	16,9 %
Kjernekapital **)	15,8 %	15,0 %	16,9 %

\*) Rentemargin= Gjennomsnittlig utlånsrente - gjennomsnittlig innskuddsrente til kunder

\*\*\*) Utrechnet etter IRB-metoden

# Netto renteinntekter og netto renteinntekter i gjennomsnitt av forvaltingskapital - konsern



# Netto provisjons- og andre inntekter

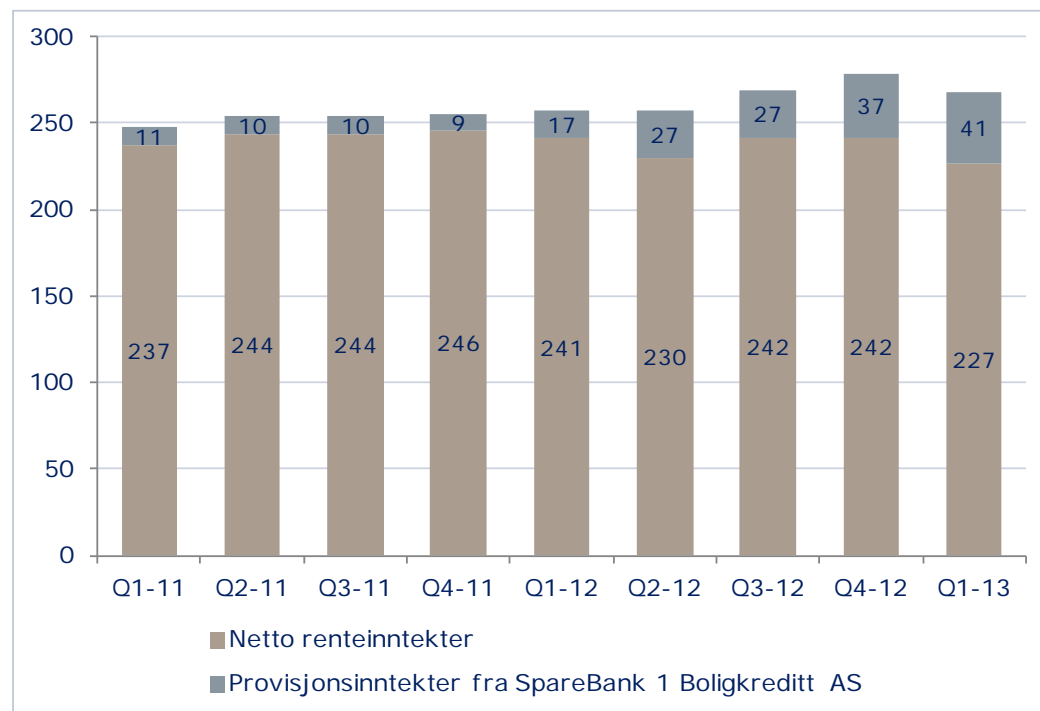
## - konsern

<i>(Mill. kroner)</i>	2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Garantiprovisjon	3	3	3	3	4	3
Forsikring-liv- og fondsprovisjoner	17	17	16	16	15	16
Provisjonsinnt. Sparebank 1 Boligkreditt AS	41	41	37	27	27	17
Betalingsformidling	17	17	17	18	16	15
Driftsinntekter faste eiendommer	1	1	1	1	1	1
Eiendomsmegling	13	13	17	16	15	11
Andre driftsinntekter	32	32	27	33	29	33
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>123</b>	<b>123</b>	<b>118</b>	<b>114</b>	<b>107</b>	<b>96</b>

# Sum rentenetto inklusive provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS

- konsern

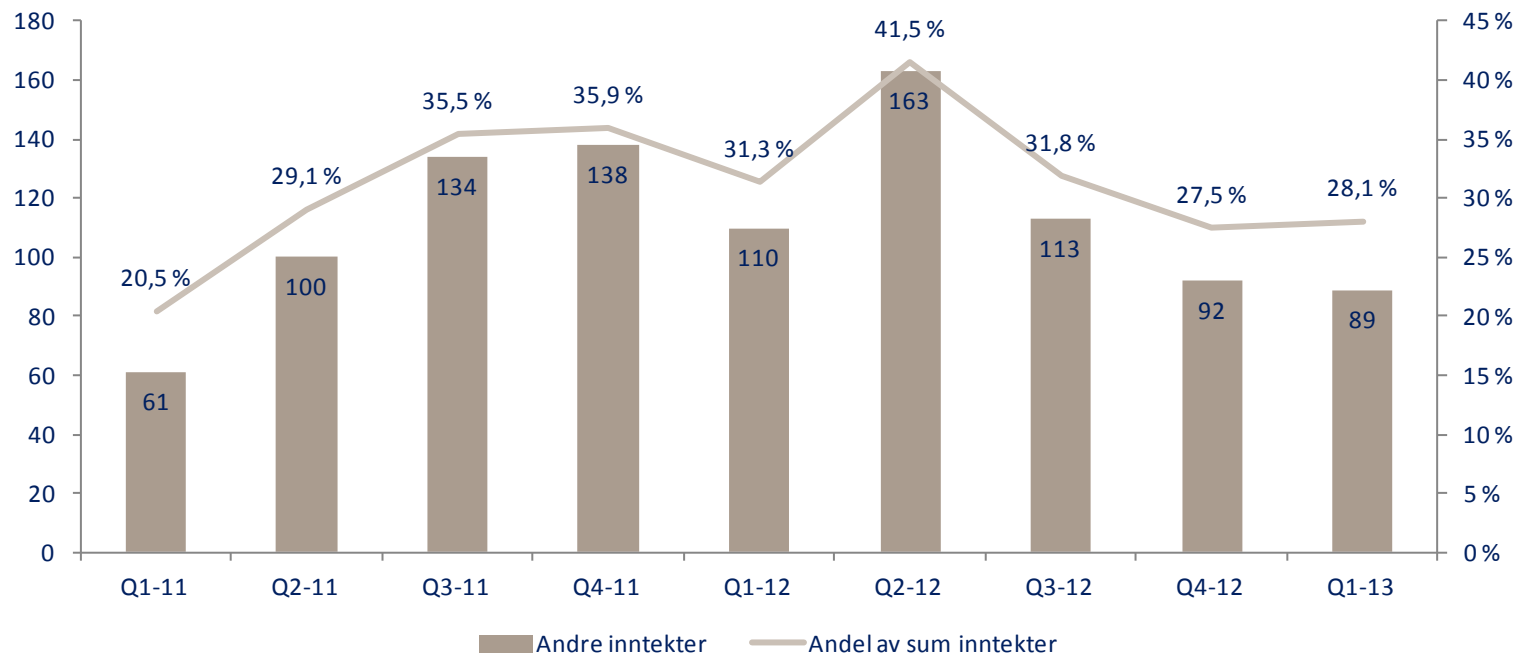
- Per 31.03.2013 er totale provisjonsinntekter fra Spb1 BK MNOK 41.
- 13,4 mrd kroner av utlån til kunder er overført til Spb1 BK.
- Overførte lån tilsvarer 27,4% av totale lån inklusive lån overført til Spb1 BK.





# Andel andre inntekter av sum inntekter

(Mill. kroner)



Def.: 
$$\frac{\text{Nto provisjons og andre inntekter} + \text{kursgevinster valuta og renter}}{\text{Nto renteinntekter} + \text{nto provisjons og andre inntekter} + \text{kursgev. valuta og renter}}$$

# Netto avkastning på finansielle investeringer

## - konsern

	2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Utbytte					7	
Inntekter av eierinteresser	54	54	-5	46	10	44
Inntekter fra finansielle investeringer	-88	-88	-21	-47	38	-29
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>-34</b>	<b>-34</b>	<b>-26</b>	<b>-1</b>	<b>55</b>	<b>15</b>

# Kostnader

- konsern

	<b>2013</b>	<b>Andel av sum drifts- kostnader</b>	<b>Q1 2013</b>	<b>Q4 2012</b>	<b>Q3 2012</b>	<b>Q2 2012</b>	<b>Q1 2012</b>
Personalkostnader	125	54,1 %	125	110	114	112	121
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	97	42,0 %	97	104	82	92	93
Ordinære avskrivninger	9	3,9 %	9	9	9	9	9
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>231</b>	<b>100 %</b>	<b>231</b>	<b>223</b>	<b>205</b>	<b>213</b>	<b>223</b>

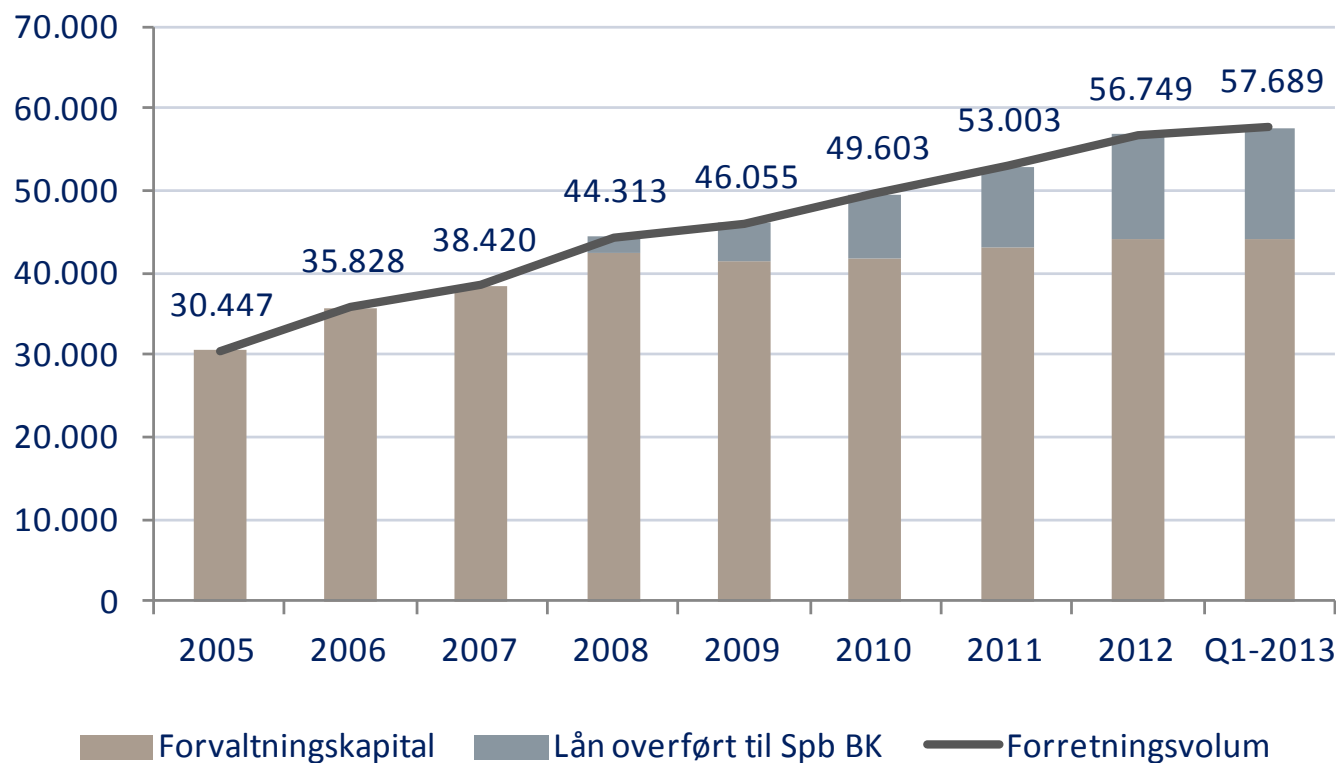
# Balanse

- konsern

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbar	540	346	236
Utlån til og fordringer på kredittinstitu	309	72	294
Netto utlån til kunder	35.328	34.162	35.200
Verdipapirer	5.576	5.216	5.958
Investeringer i tilknyttet- og felleskontrollert virksomhet	1.606	1.439	1.558
Øvrige eiendeler	902	903	867
<b>Sum eiendeler</b>	<b>44.260</b>	<b>42.138</b>	<b>44.113</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	694	1.877	833
Innskudd fra og gjeld til kunder	29.155	25.957	28.137
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	7.537	7.821	8.231
Andre forpliktelser	738	855	868
<b>Sum gjeld</b>	<b>38.124</b>	<b>36.510</b>	<b>38.069</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Opptjent egenkapital	6.136	5.628	6.044
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6.136</b>	<b>5.628</b>	<b>6.044</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>44.260</b>	<b>42.138</b>	<b>44.113</b>

# Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum

## - konsern



Definisjon på forretningsvolum: Forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

# Sparebank 1 Boligkreditt

- Samlet volum av boliglån i foretaket 13,4 mrd. NOK
- Eierandel 7,8 %
- Veldiversifisert finansiering
- AAA rating. En av de høyest rangerte boliglånspoolene globalt

*Highest quality cover pools globally (ranked by theoretical cover pool losses):*

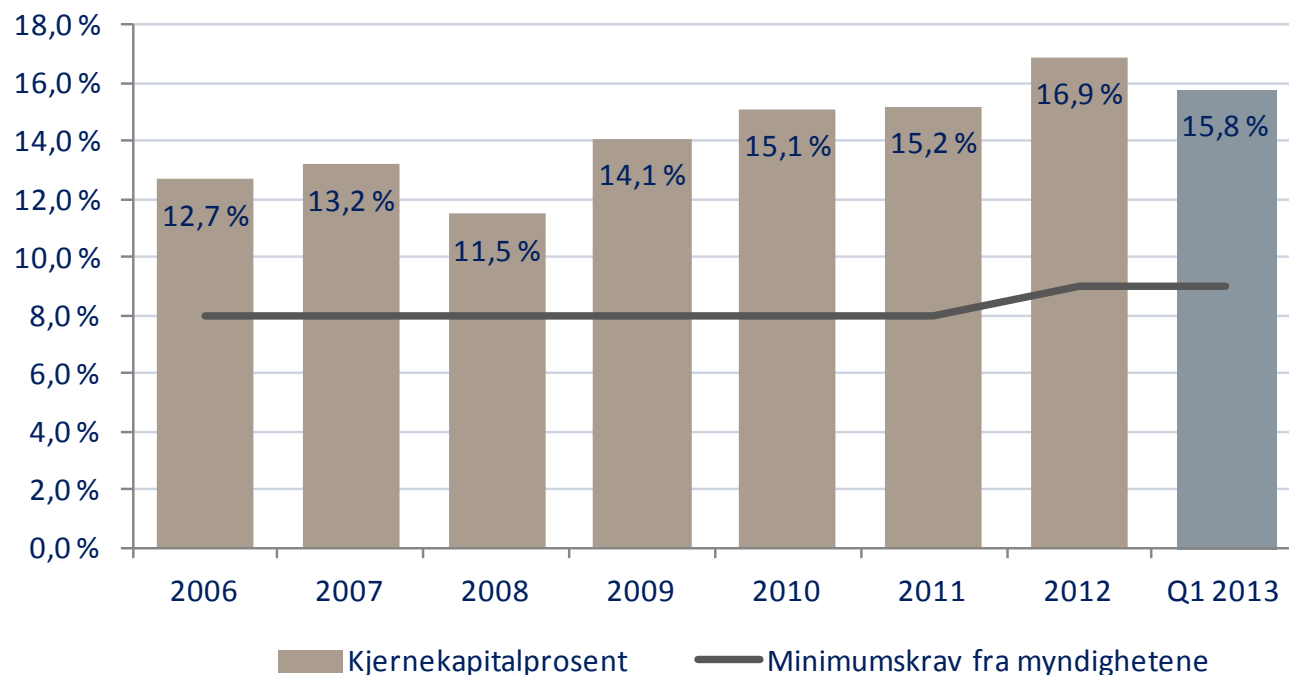


## **Moody's Investors Service**

<b>Issuer</b>	<b>Type of Programme</b>	<b>Country</b>
SEB AG	Public Sector	Germany
West LB	Public Sector	Germany
Bayerische LB	Public Sector	Germany
DekaBank Deutsche Girozentrale	Public Sector	Germany
Deutsche Pfandbriefbank	Public Sector	Germany
SpareBank 1 Boligkreditt	Mortgage	Norway
Storebrand Boligkreditt	Mortgage	Norway
Muenchener Hypo	Public Sector	Germany
Berlin-Hannoversche Hypo	Public Sector	Germany
Terra Boligkreditt	Mortgage	Norway

# Utvikling i kapitaldekning

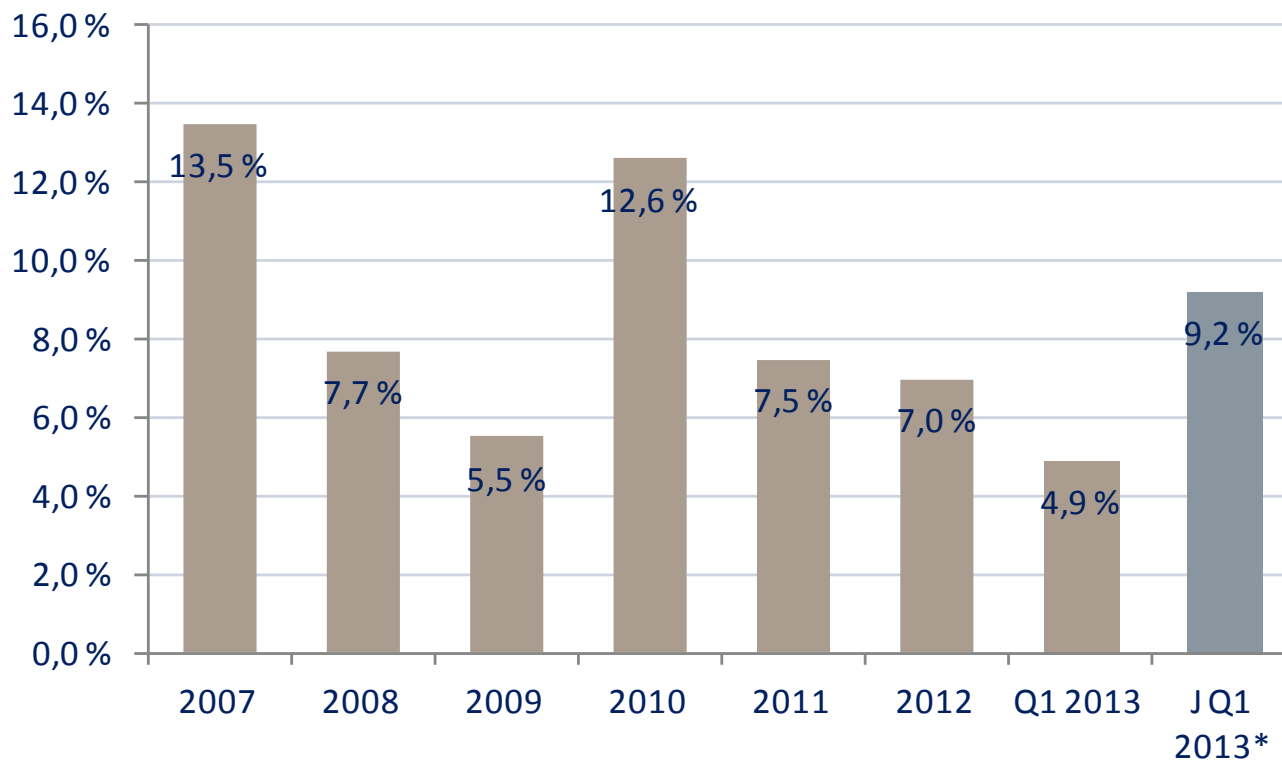
- konsern



Kapitaldekningsprosent fra 2011 er beregnet etter IRB-metoden med overgangsordning, tall fra 2010 og tidligere er beregnet etter Standardmetoden.

# Egenkapitalavkastning etter skatt

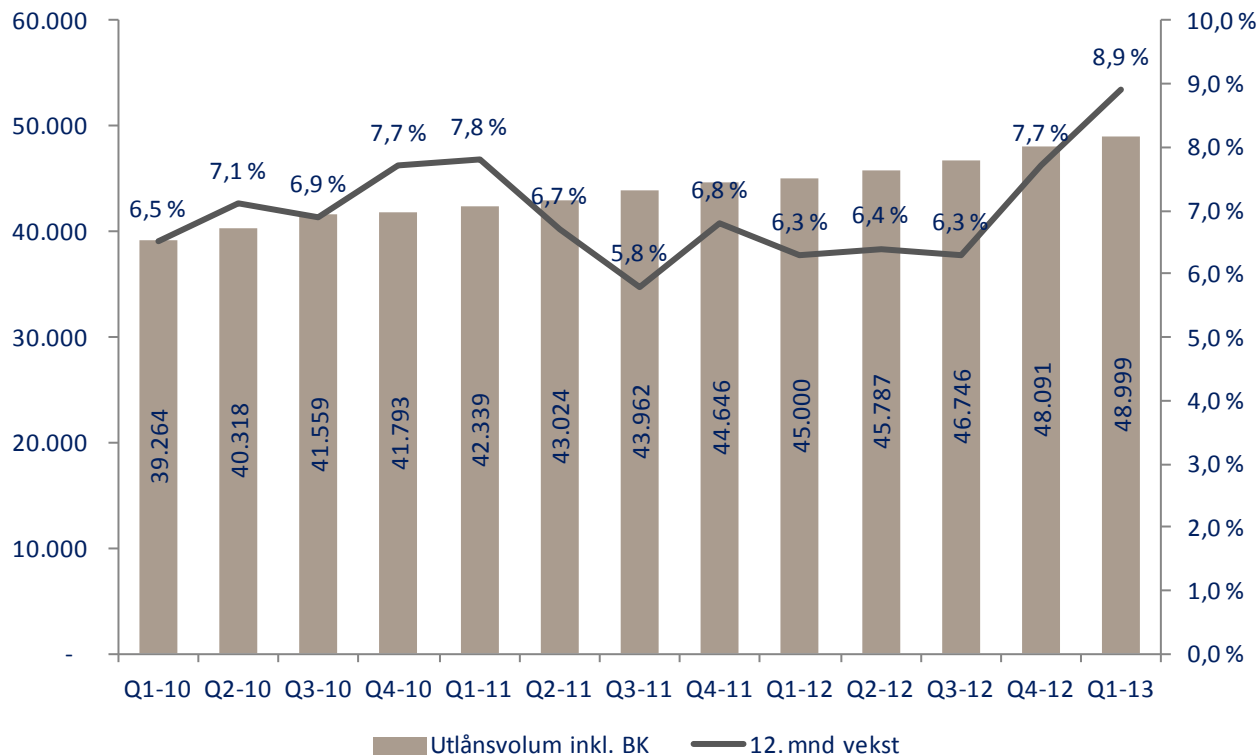
## - konsern



\* Justert for verdiendringer på verdipapirer.



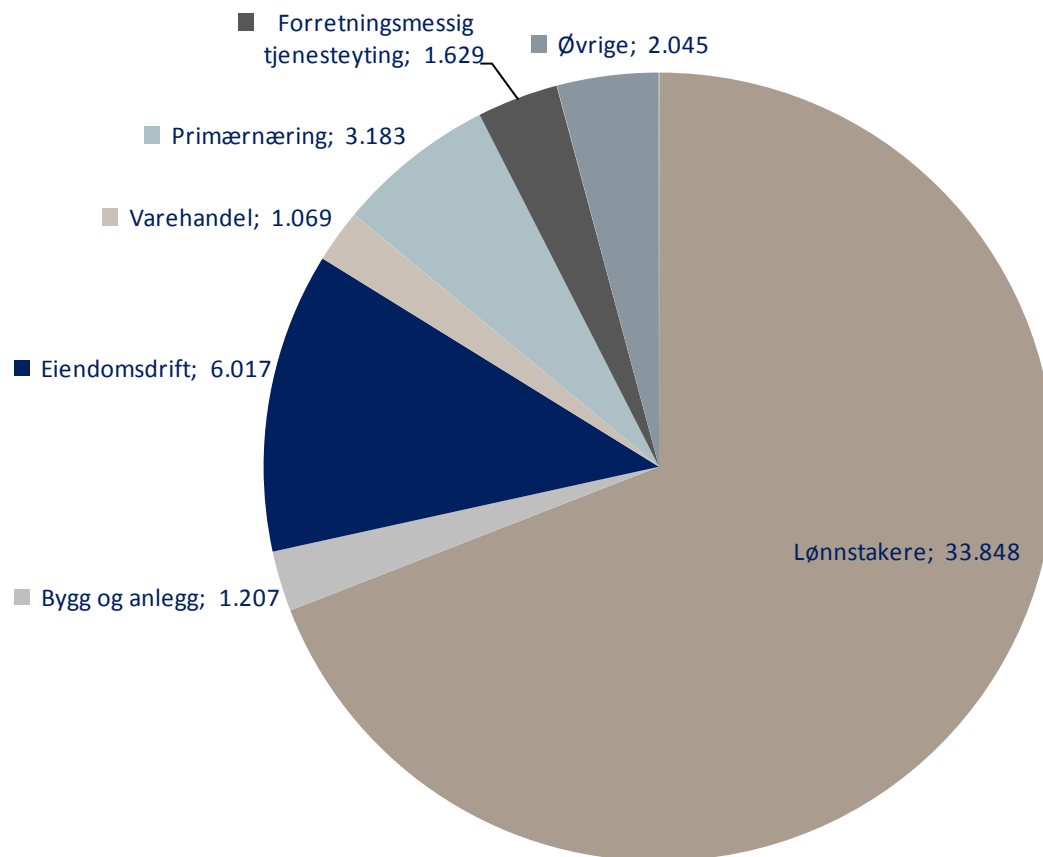
# Brutto utlån til kunder, 12 mnd vekst (inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS) - konsern



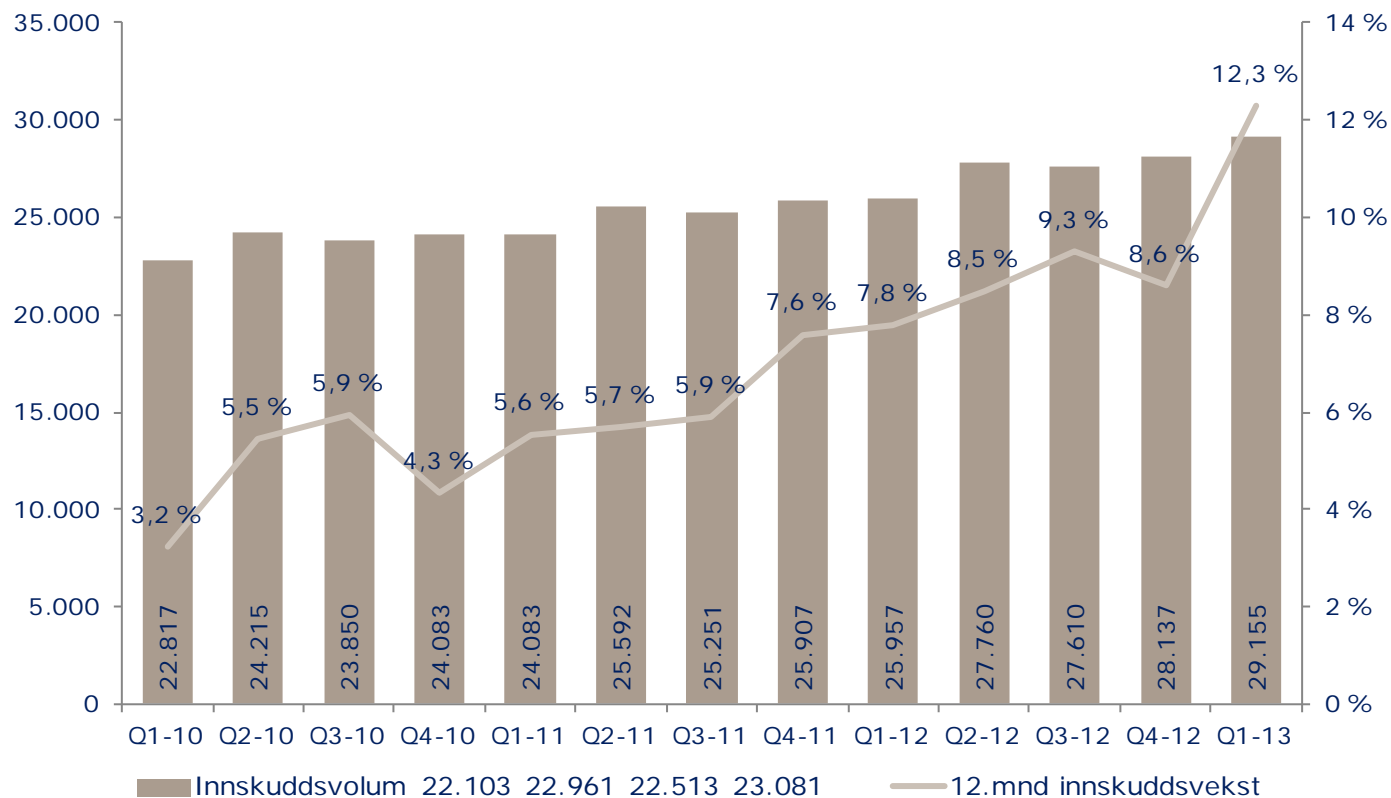
# Brutto utlån – næringsfordelt konsern

(inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt)

Per 31.03.2013



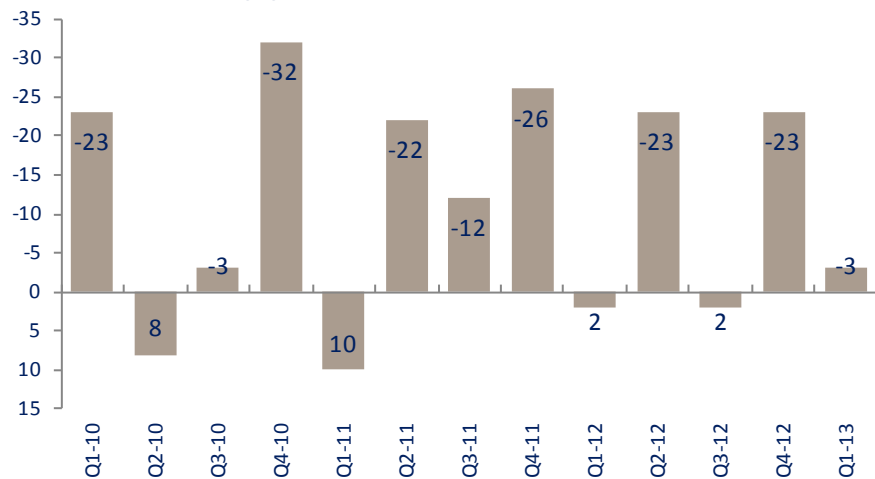
# Innskuddsvolum og innskuddsvekst siste 12 måneder – konsern



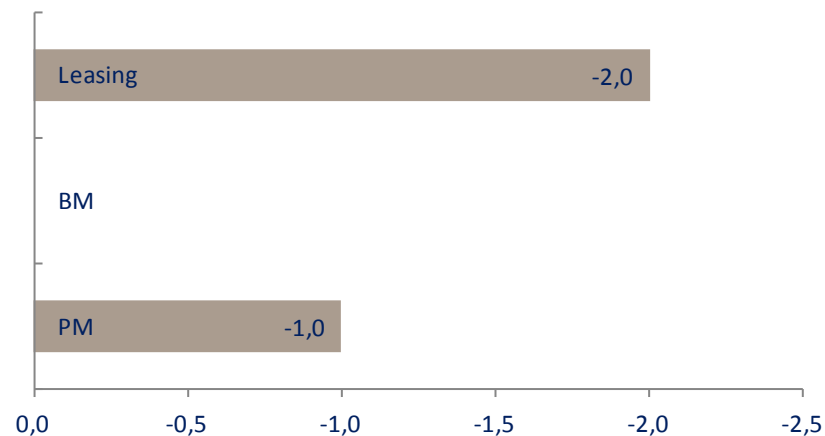
# Tap 2013

- konsern

### Tap per kvartal Q1-10 til Q1-13

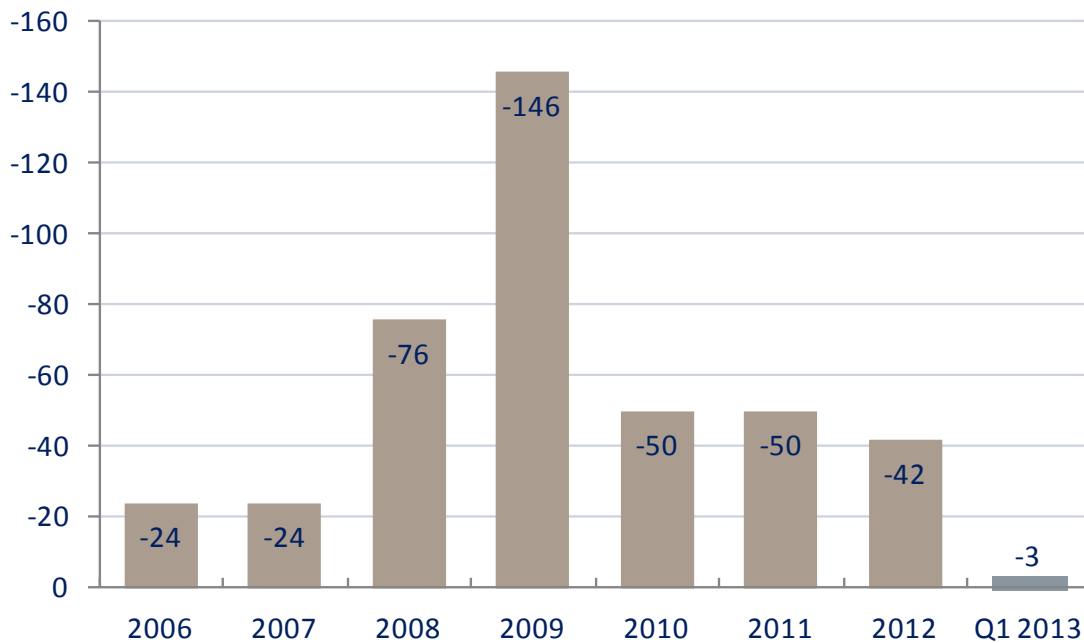


### Fordeling av tap mellom PM, BM og leasing

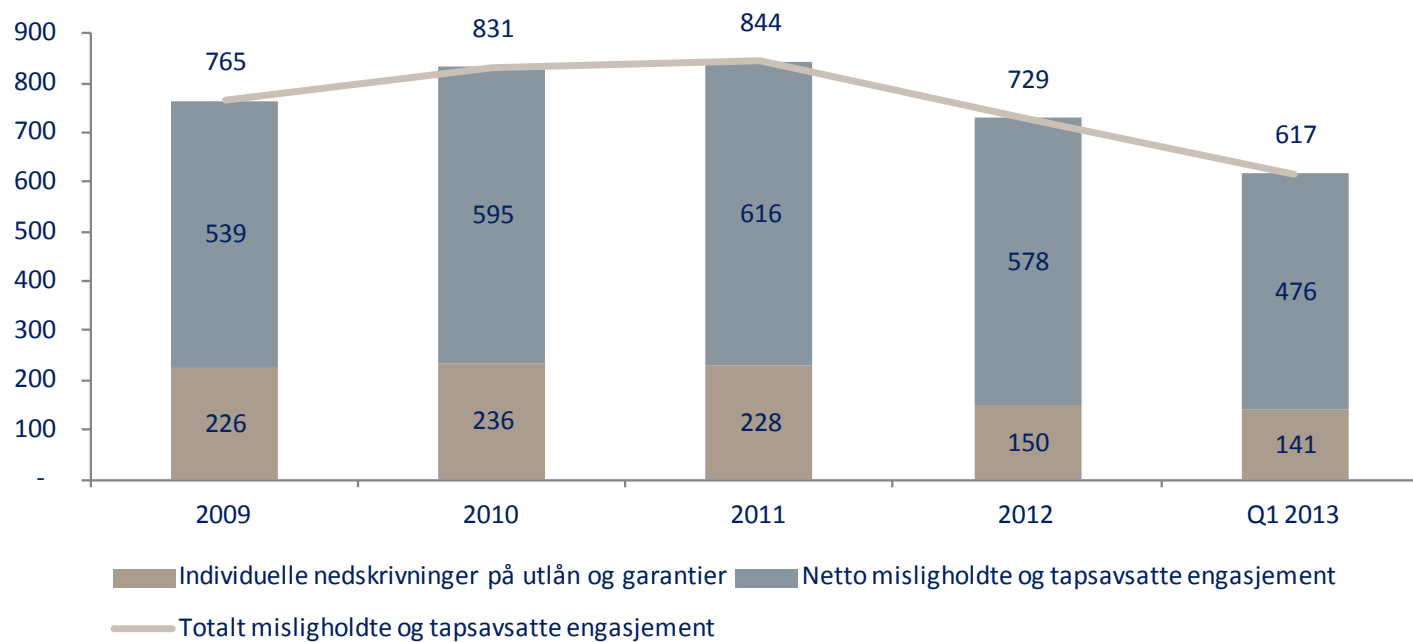


# Tap årlig

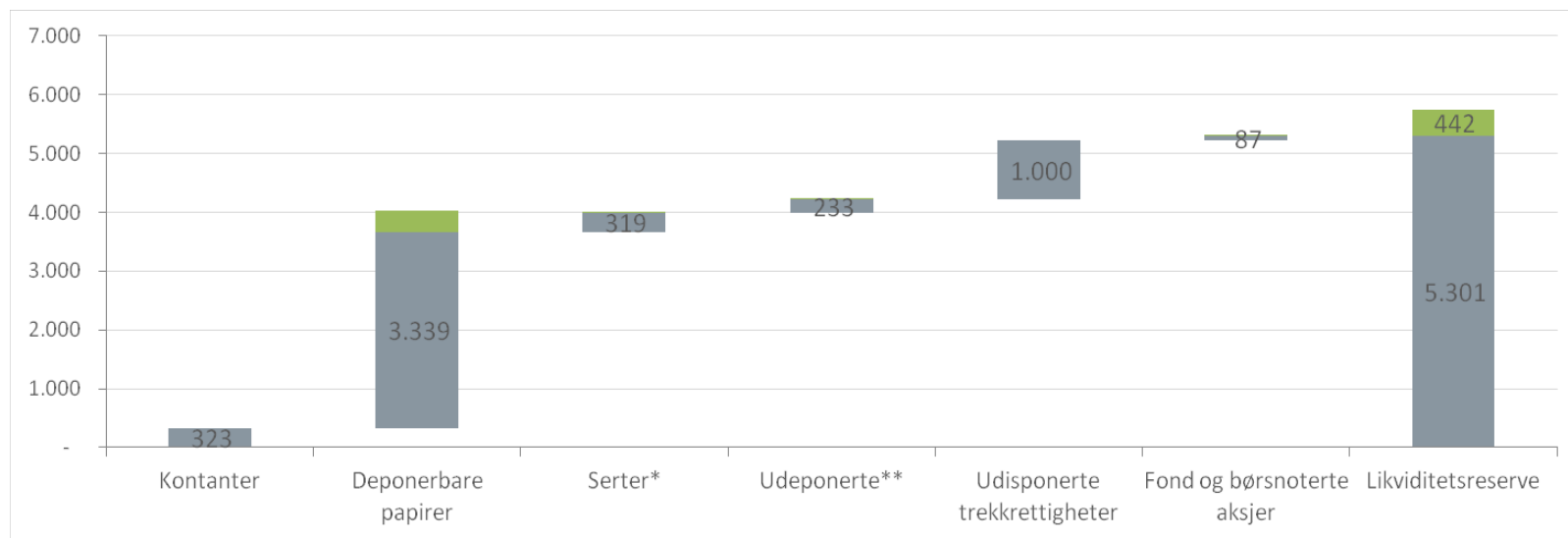
- Konsern



# Brutto misligholdte og tapsavsatte engasjement - konsern



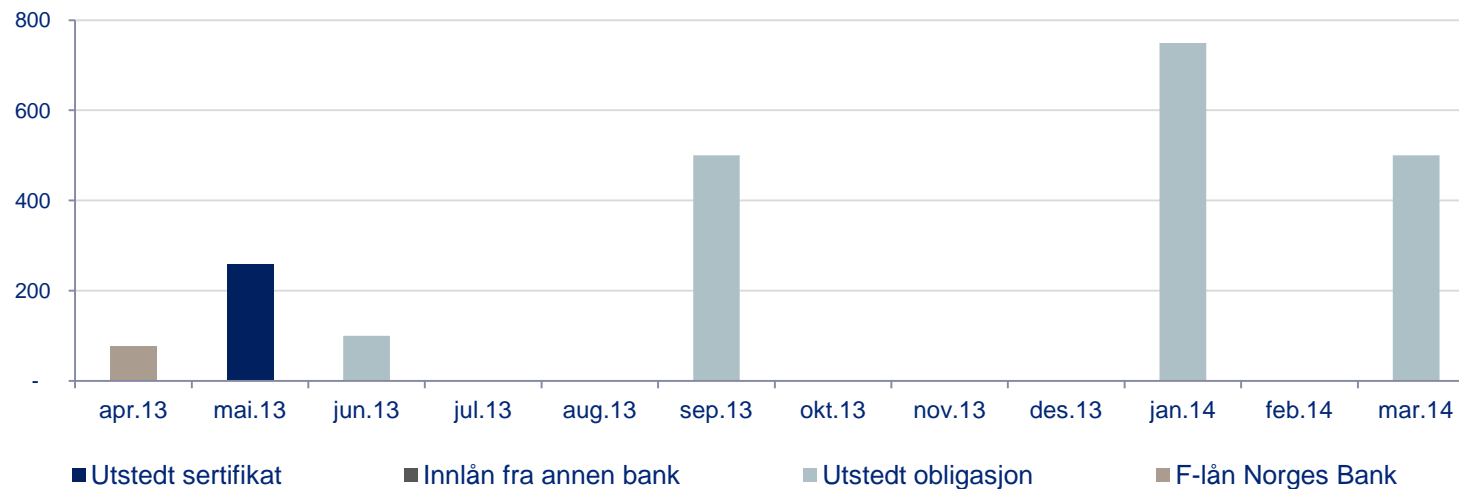
# Likviditetsreserver



- Figuren viser fordelingen av bankens likviditetsreserve per 31.3.
- Reserven er på MNOK 5 301.
- Grønn søyle viser haircut på 10 %

# Forfallsstruktur neste 12 måneder

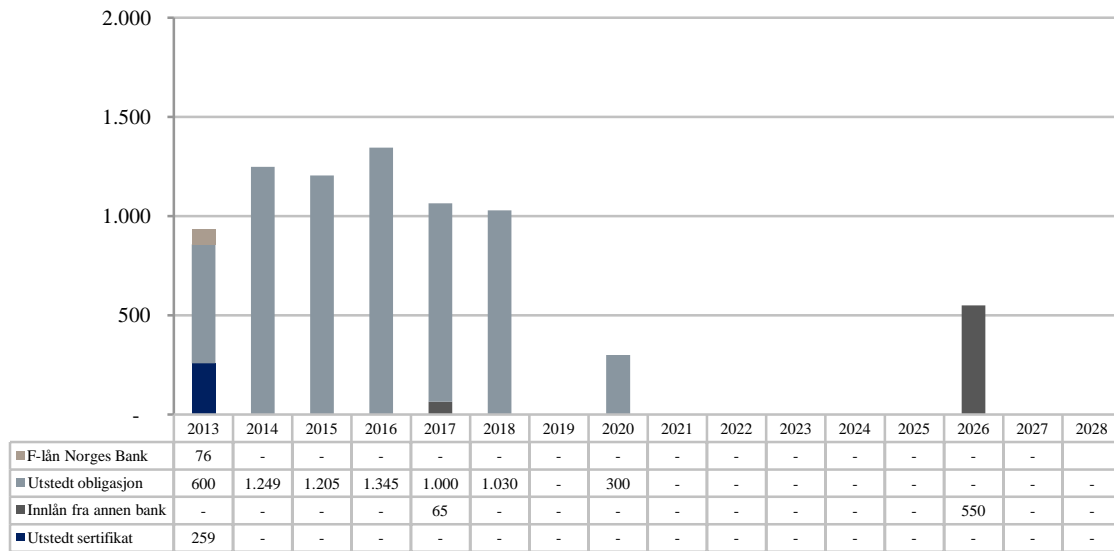
## Totalt til forfall MNOK 2 184.





# Årlig forfallsstruktur

## Totale forfall MNOK 7 680



- Ratet A2 av Moodys
- Styrker
  - Solid merkenavn og markedsposisjon i Hedmark
  - Robust og jevn inntjening fra personkundeforhold og SMB
  - Høy soliditet (kapitaldekning)
  - Fordeler fra SpareBank 1 Alliansen
- Utfordringer
  - Kredittrisikokonsentrasjon geografisk
  - Kredittrisikokonsentrasjon store kunder
  - Lønnsomhet - press på marginene i det norske bankmarkedet
- Utsikter:
  - Moodys endret i mars Sparebanken Hedmarks rating ("long- term senior debt and deposit rating") fra A1 til A2. Bankens individuelle rating ("standalone financial strength rating") C- uendret med stabile utsikter. "Long-term senior debt and deposit" rating er under vurdering for nedgradering. Dette som følge av bankens kjøp av aksjer i Bank 1 Oslo Akershus AS.

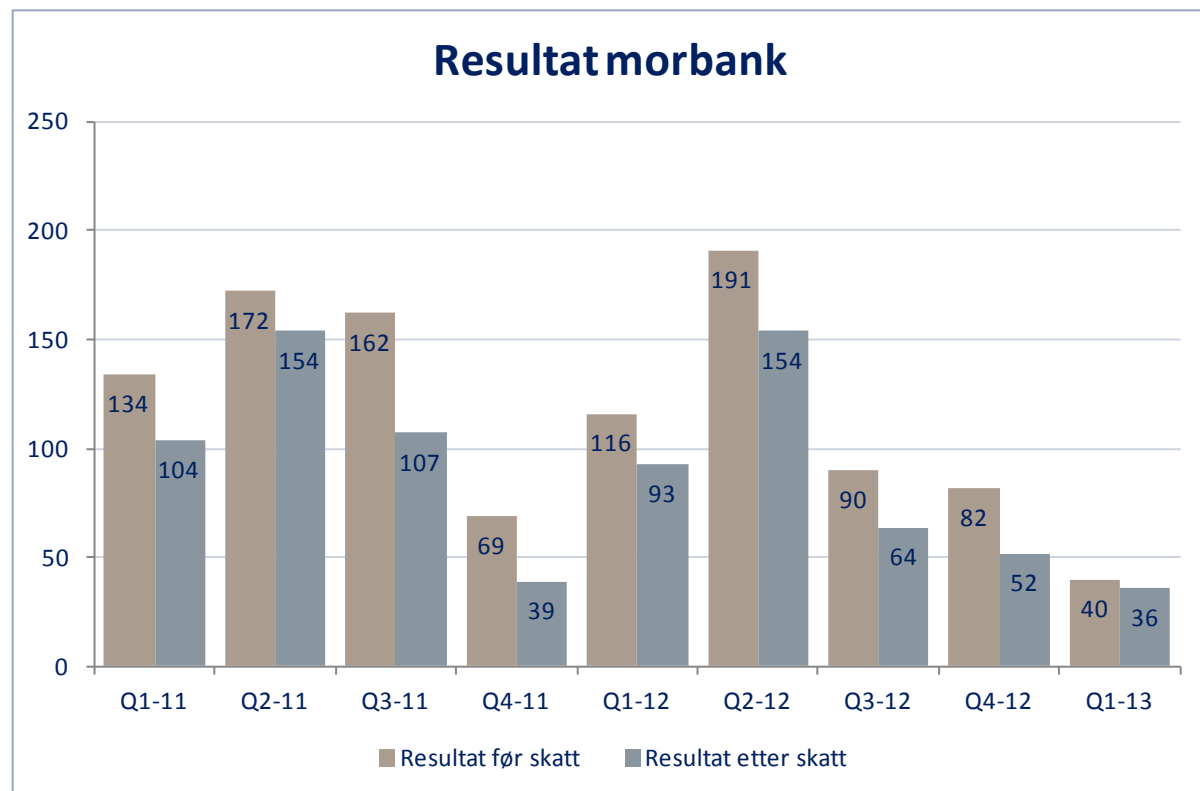
# Finansiell informasjon

Sparebanken Hedmark - Morbank

# Hovedtrekk 2013

- morbank

- Resultat før skatt 31.03.13 ble MNOK 40 (116).
- Driftskostnader utgjør 80,90 (59,56) prosent av samlede inntekter.
- Det er fortsatt lave tap.



# Resultatregnskap

- morbank

<i>(Mill. kroner)</i>	Q1 2013	Q1 2012	2012
Netto renteinntekter	188	216	834
Netto provisjons- og andre inntekter	84	56	287
Utbytte	-	-	7
Netto resultat fra eierinteresser	31	34	93
Netto inntekter på finansielle investeringer	-88	-29	-59
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>215</b>	<b>277</b>	<b>1.162</b>
Driftskostnader	174	165	652
<b>Resultat før tap</b>	<b>41</b>	<b>112</b>	<b>510</b>
Tap på utlån og garantier	1	-4	31
<b>Resultat før skatt</b>	<b>40</b>	<b>116</b>	<b>479</b>
Skatt	4	23	116
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>36</b>	<b>93</b>	<b>363</b>

Resultat fra bankdriften (resultat etter tap fratrukket resultat fra eierinteresser og utbytte, finansielle eiendeler og forpliktelser) var MNOK 97 (112).