

Resultatpresentasjon

Første kvartal 2016

27.04.2016

Innhold

1. Hovedtrekk og sammendrag
2. Rentenetto og marginer
3. Andre inntekter
4. Finans
5. Kostnader
6. Kreditt og risiko
7. Soliditet

Appendiks

Hovedpunkter – Regnskap første kvartal 2016

Tilfredsstillende EK-avkastning

- Rapportert egenkapitalavkastning ble 7,6 prosent.
- Egenkapitalavkastning justert for verdipapireffekter ble 9,8 prosent.

Meget godt kapitalisert

- Meget godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent for konsernet.
- Uvektet egenkapitalandel for konsernet på 15,7 prosent.

Beste driftsresultat etter tap noen sinne

- Styrket rentemargin - fallende utlånsmarginer og vesentlig bedre innskuddsmarginer.
- Kostnader i morbanken ned 2,2 % sammenliknet med samme periode i fjor.
- Netto kostnadsføringer på finansområdet som følge av inngang i kredittspreader på 72 MNOK.
- Stor kundepågang og fortsatt høy vekst (9,7 % på utlån og 8,4 % på innskudd siste 12 m.)

Oljefri utlånsbok og lave tap

- Meget lave tap og reduksjon i andel problemlån.
- Bankens direkte oljeeksponering utgjør mindre enn 0,1 % av brutto utlån.
- Stabil utvikling for næringslivet i Innlandet og en utlånsbok innenfor BM dominert av lån til SMB og landbruk.

Godt resultat – justert for verdiendringer på finanspapirer

– Egenkapitalavkastning på 9,8 % eksklusive verdiendringer på utstedt gjeld og renteplasseringer

	1. kv 2016*	1. kv 2016	1. kv 2015	2015
Netto renteinntekter	297	297	265	1105
Netto provisjonsinntekter	110	110	110	461
Andre driftsinntekter	50	50	61	190
Sum driftskostnader	253	253	258	1051
Resultat bankdrift før tap	204	204	178	705
Netto tap og nedskrivninger	9	9	5	56
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	195	195	173	649
Utbytte			7	8
Netto resultat fra eierinteresser	70	70	88	301
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-	-63	26	205
Resultat før skatt	265	202	294	1.164
Skatt	49	33	54	234
Resultat etter skatt	216	169	240	930
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	9,8 %	7,7 %	12,5 %	11,4 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter		54,5 %	46,3 %	46,3 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån		0,1 %	0,1 %	0,1 %

* Eksklusive verdiendringer på utstedt gjeld, renteplasseringer og fastrenteutlån

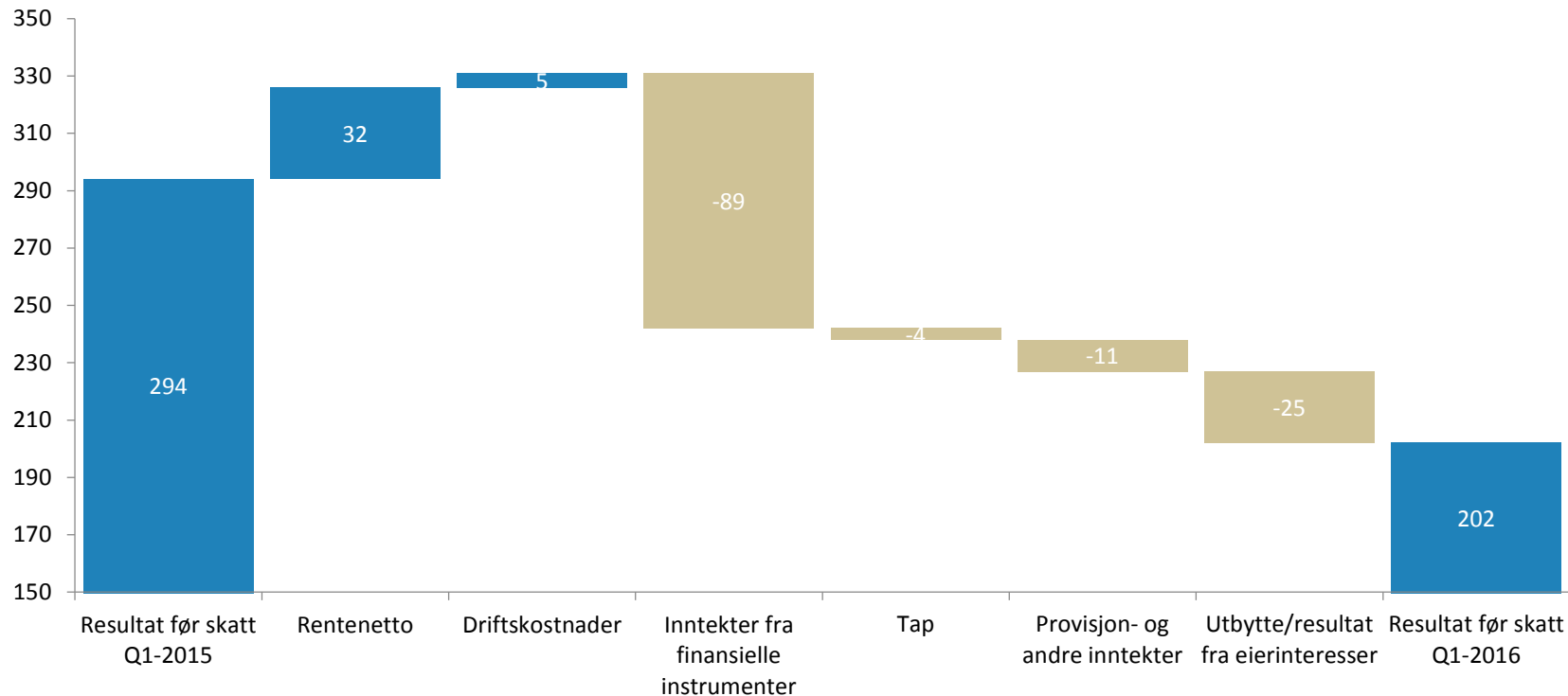
Diversifisert resultatlinje

- Resultat fra døtre og deleiede selskaper utgjør over 50 % av konsernresultatet

	1. kv 2016	1. kv 2015	2015
Resultat etter skatt morbank	158	218	796
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-80	-94	-259
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS	34	34	142
Bank 1 Oslo Akershus AS	23	31	103
SpareBank 1 Boligkreditt	12	22	46
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	1	1	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	18	18	74
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	1	10	11
SpareBank 1 Kredittkort AS	3		10
Øvrige	-1		2
Resultat etter skatt konsern	169	240	930

Godt resultat fra drift

- Resultatnedgangen fra Q1 2015 skyldes verdipapirer og resultat fra eierintereser

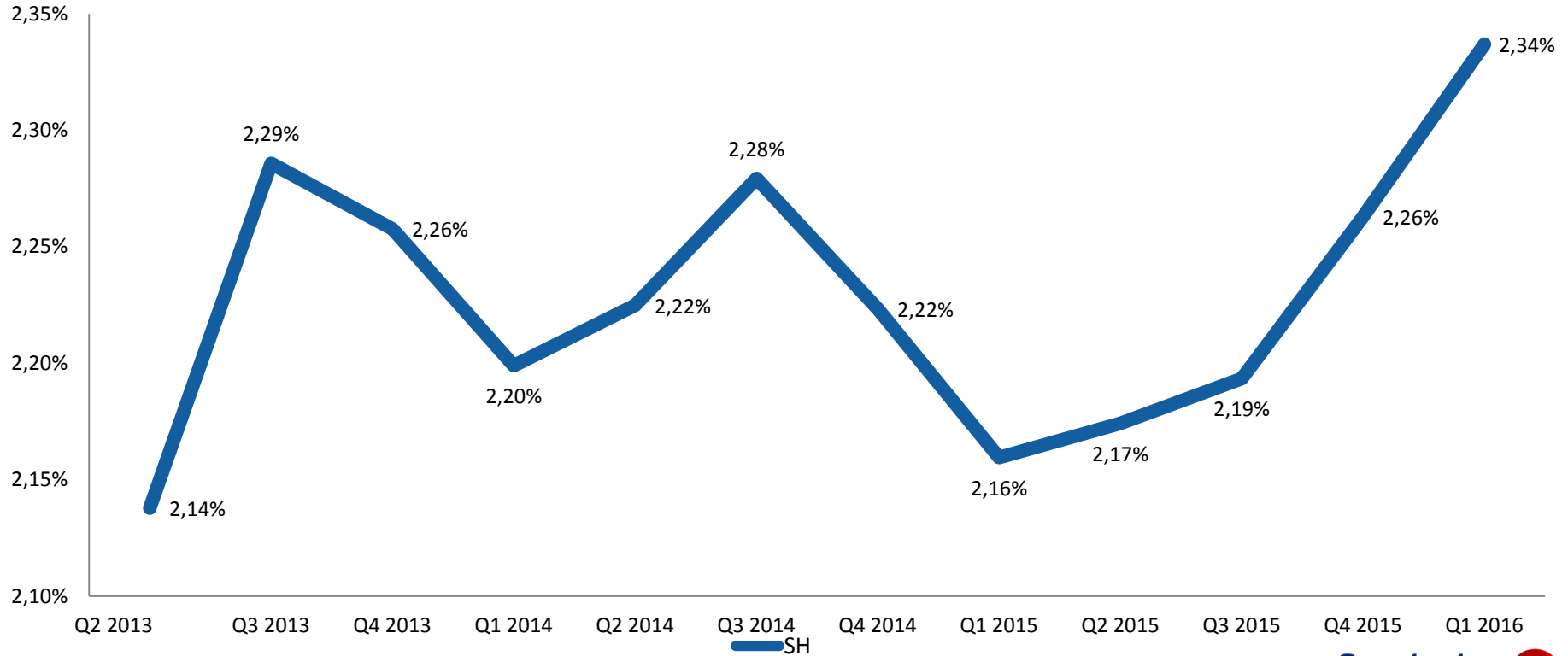


Bankdrift med vekst i rentenetto og bedret rentemargin

	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014
Netto renteinntekter	297	289	280	271	265	272	272	259	240
Netto provisjonsinntekter	110	115	118	118	110	104	104	109	130
Andre driftsinntekter	50	44	37	48	61	54	51	57	56
Sum driftskostnader	253	292	248	251	258	263	237	239	242
Resultat fra ordinær drift før tap	204	156	187	186	178	167	190	185	184
Netto tap og nedskrivninger	9	18	-2	35	5	24	9	21	12
Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger	195	138	189	151	173	143	181	164	172
Utbytte				1	7	1	1		12
Netto resultat fra eierinteresser	70	70	67	76	88	97	103	81	114
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-63	33	141	5	26	29	173	-4	-33
Resultat før skatt	202	241	397	234	294	269	457	241	265
Skatt	33	48	89	43	54	56	54	45	38
Resultat etter skatt	169	194	307	190	240	214	403	197	227

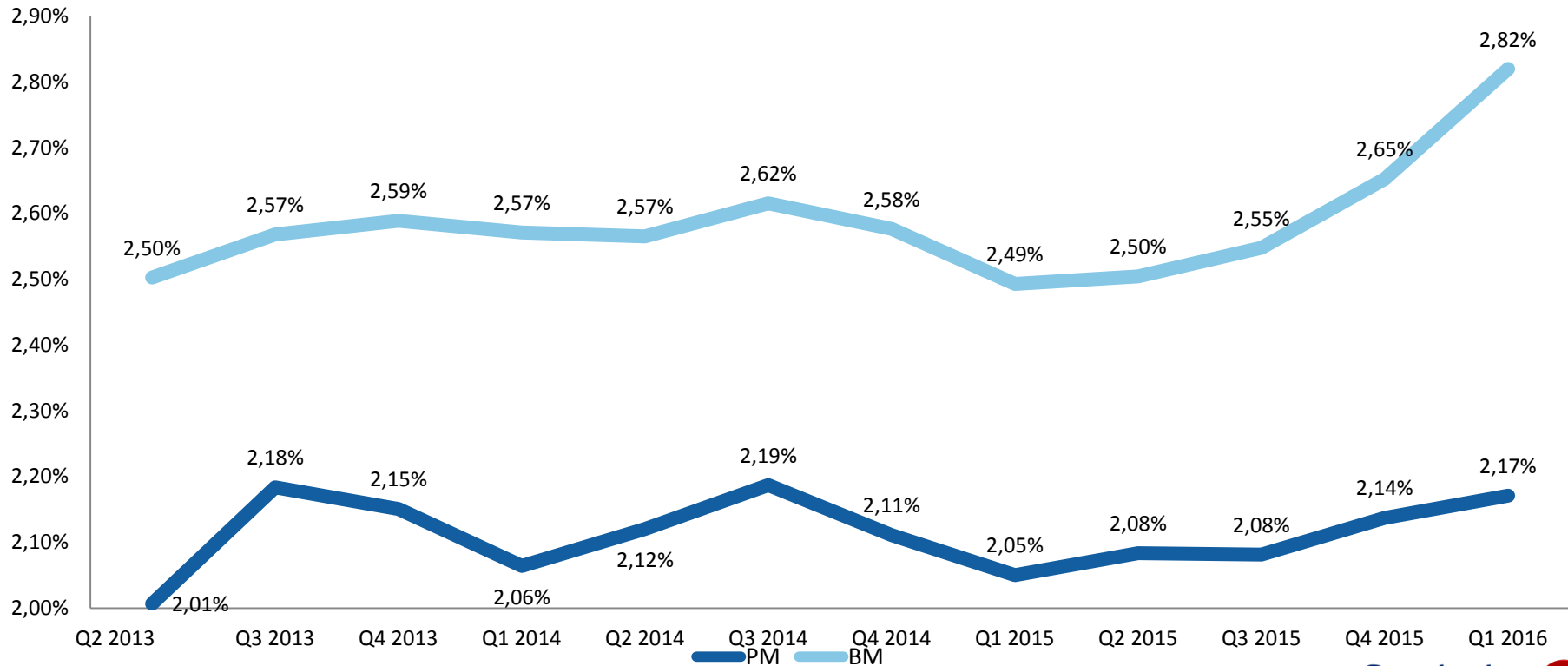
Positiv utvikling i rentemarginen

Rentemargin for morbank inkl. boligkreditt

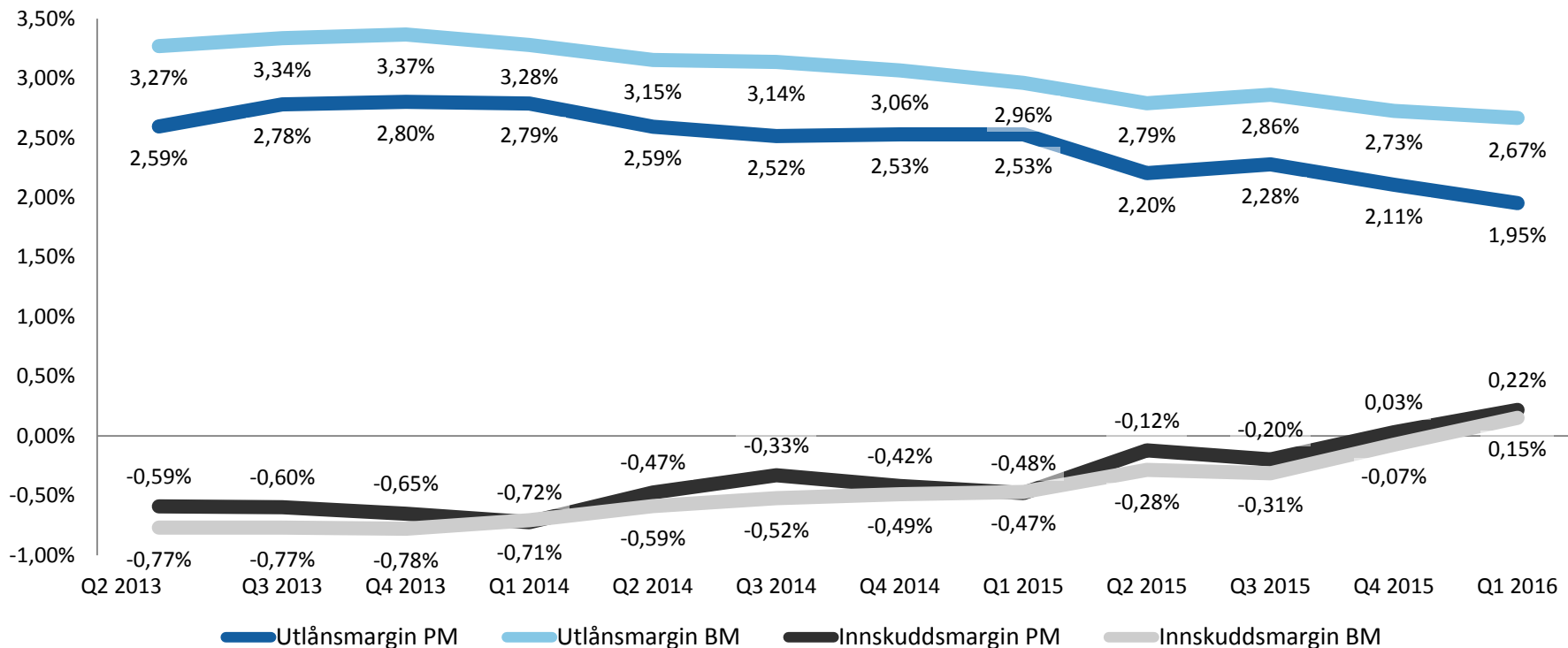


Bedret margin både innenfor BM og PM

Personkunder (PM) og bedriftskunder (BM) inklusive Boligkreditt

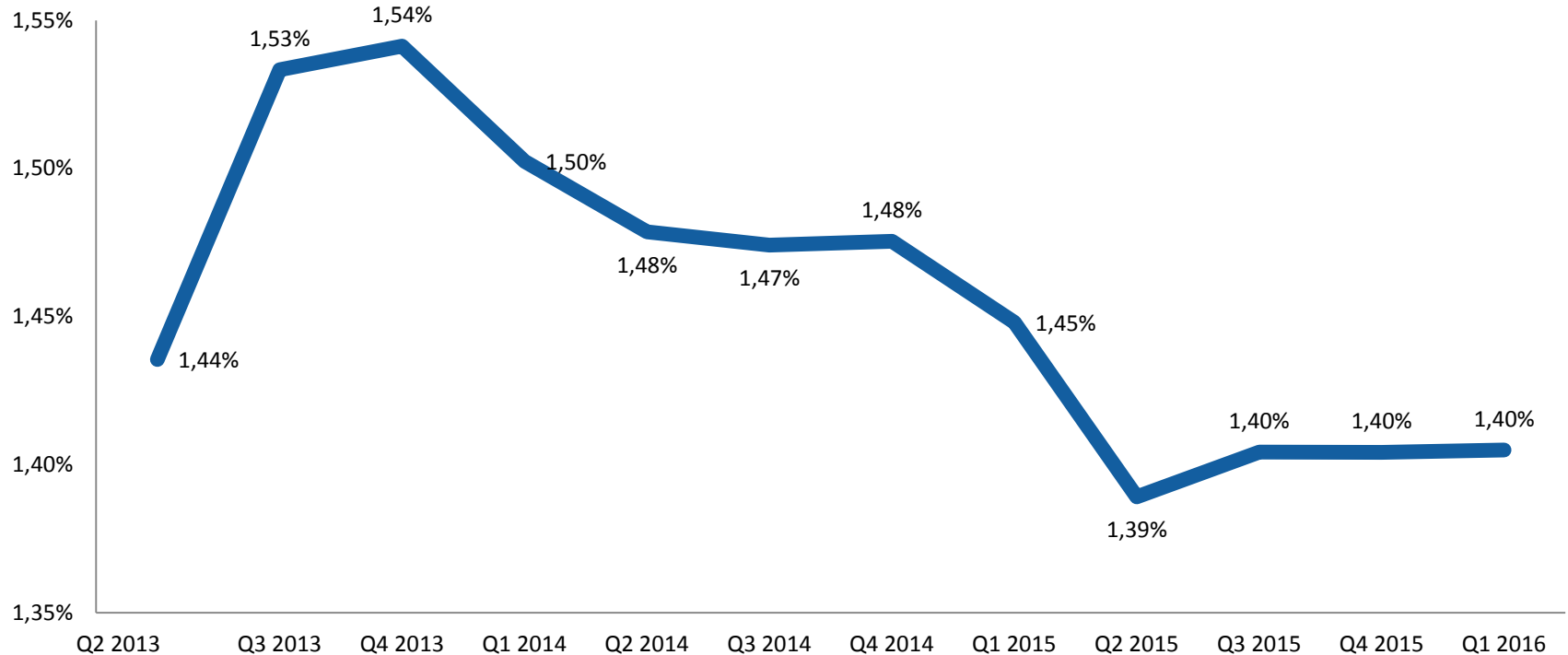


Nedgang i utlånsmarginer og forbedring i innskuddsmarginer



Volumvektet rentemargin på samme nivå

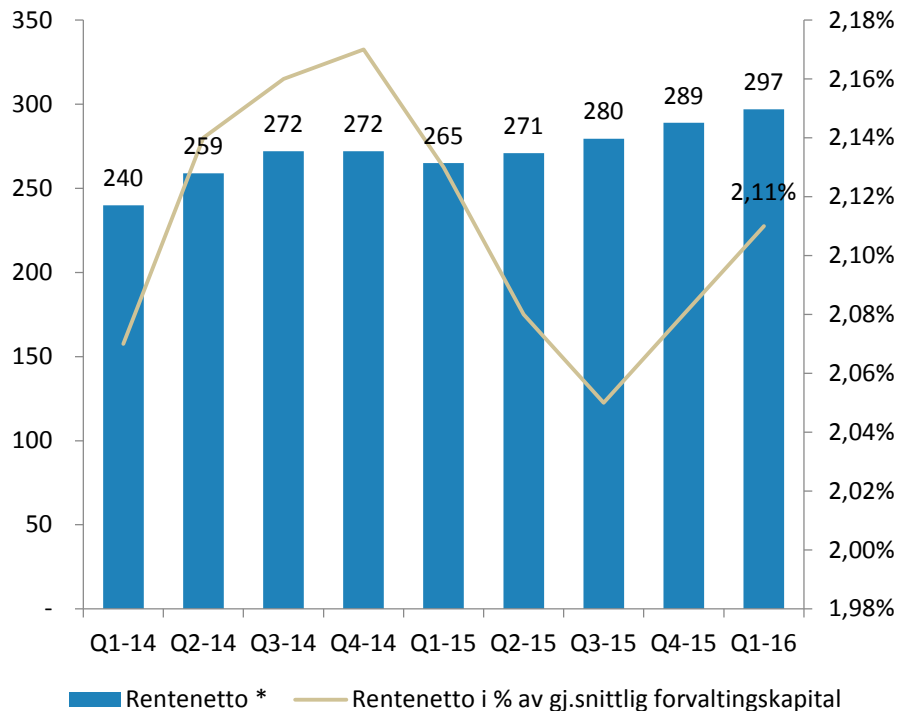
- Til tross for betydelig rentenedgang



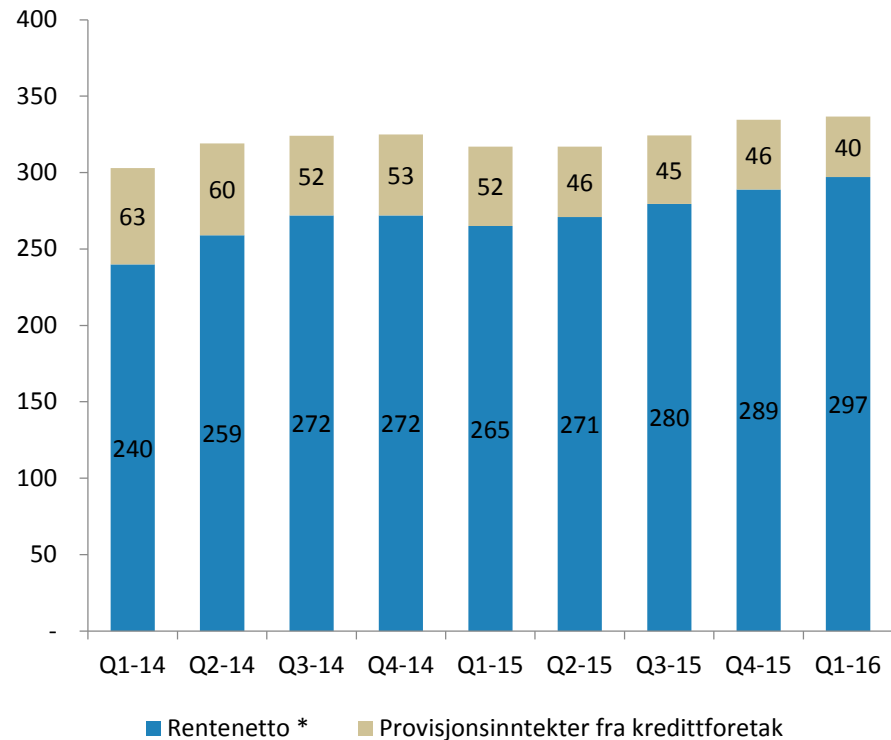
* SH Morbank – Inkl Boligkreditt, Inkl valuta, Ex Mastercard

Positiv utvikling i rentenetto i første kvartal

Rentenetto (konsern) ekskl. provisjoner fra kredittforetak*



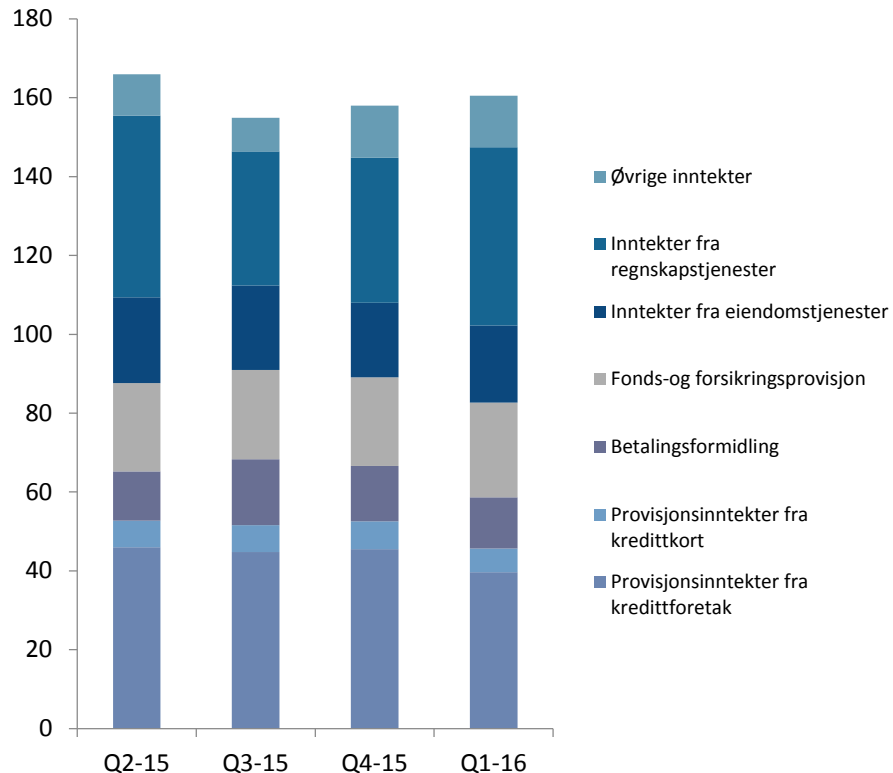
Rentenetto (konsern) inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



*Salg av kredittkortporteføljen i Q1 2014 bidro til redusert rapportert rentenetto. Bokføres etter Q1-2014 som provisjonsinntekter.

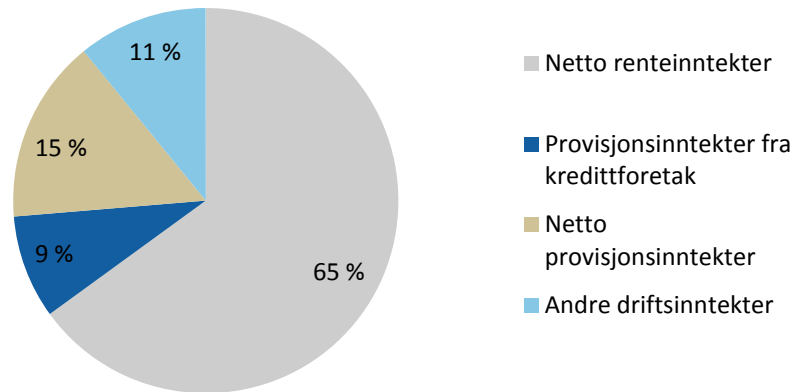
Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

Netto provisjons- og andre inntekter



Konsern

Sammensetning av totale inntekter fra bankdriften



- Netto provisjonsinntekter består av:
 - Provisjonsinntekter fra kredittkort
 - Betalingsformidling
 - Fonds- og forsikringsprovisjon
 - Inntekter fra eiendomstjenester
- Andre driftsinntekter består av:
 - Inntekter fra regnskapsførsel
 - Øvrige inntekter

Inntekter fra finansielle investeringer*

- Spreadinggang på 20 basispunkter på egen funding bidro til urealisert tap på MNOK 72

- Netto markedsverdiendringer på rentepapirer var minus 72 (- 3) millioner kroner.
- Verdiendringer på fastrenteprodukter til kunder var 8 (26) millioner kroner.
- Andre poster utgjorde 1 (3) millioner kroner.

	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	2015
Utbytte				1	7	8
Netto resultat fra eierinteresser	70	70	66	76	88	300
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	-63	33	142	5	26	206
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	7	103	208	82	121	514

* Bankens verdipapirgjeld, renteplasseringer, derivater og fastrenteprodukter til kunder vurderes til virkelig verdi over resultatet etter IAS 39 og endringer i markedsverdi resultatføres.

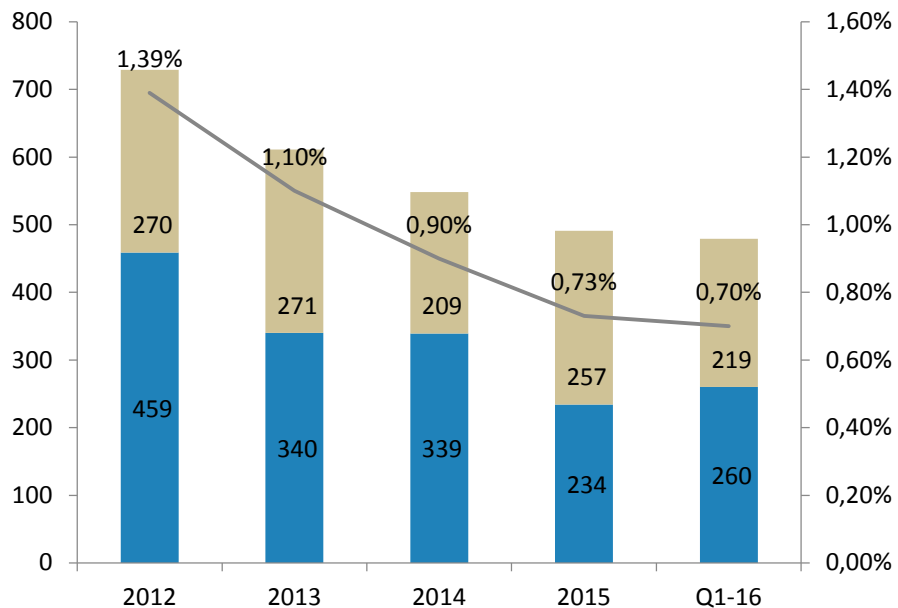
Tilfredsstillende utvikling i driftskostnader

- Morbank viser en nedgang i kostnader på 2,2 % vs. Q1 2015

	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	2015
Lønn	116	115	108	108	109	440
Pensjoner	8	12	14	14	14	54
Sosiale kostnader	24	29	23	21	24	97
Sum personalkostnader	148	156	145	143	147	590
Administrasjon og øvrige kostnader	68	96	72	77	71	317
Sum lønn og administrasjonskostnader	216	252	217	220	218	907
Ordinære avskrivninger	11	13	11	11	11	46
Andre driftskostnader	25	29	20	20	29	98
Sum driftskostnader	253	292	248	251	258	1.051

Lave tap og stabil utvikling i problemlån

Problemlån



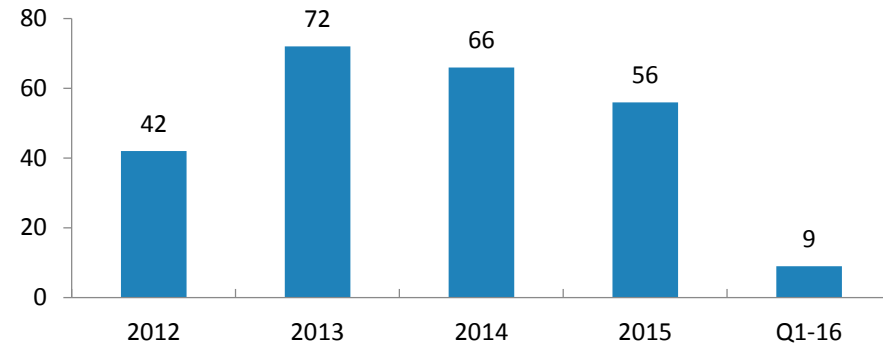
Øvrige tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

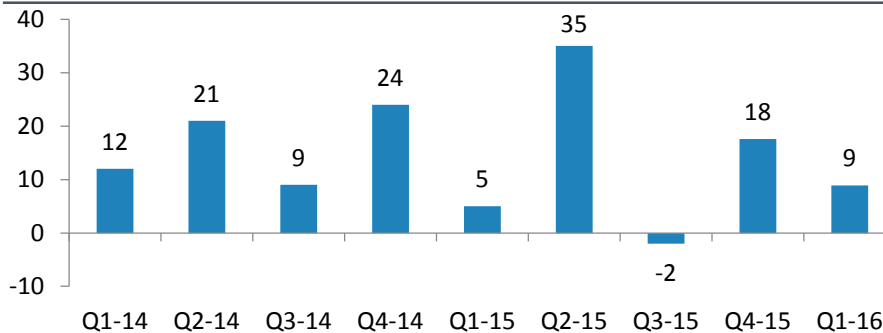
Br.misligholdte og tapsutsatte i % av br.eng. inkl. lån overført til kredittforetak (se egen utregning flik mislighold)

Konsern

Årlige tap

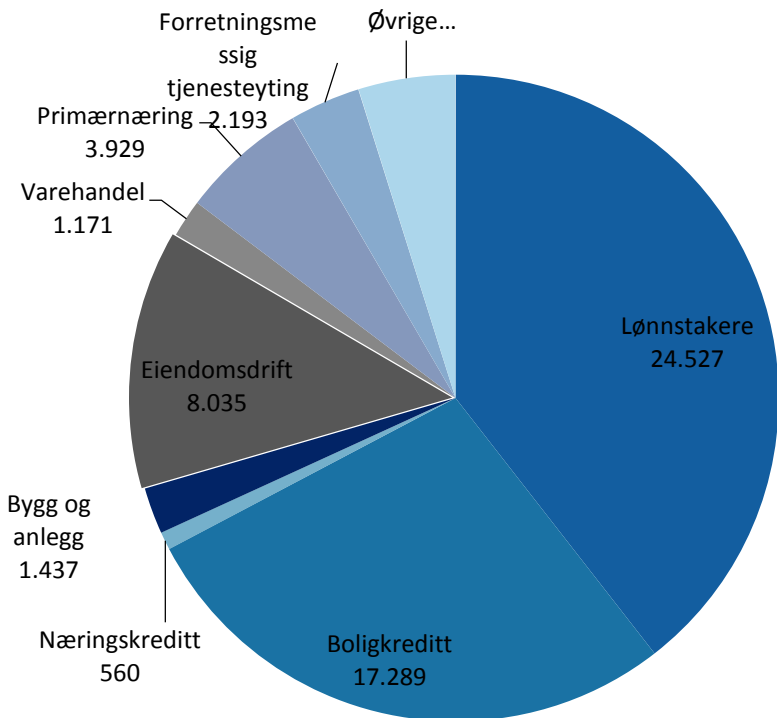


Kvartalsvise tap

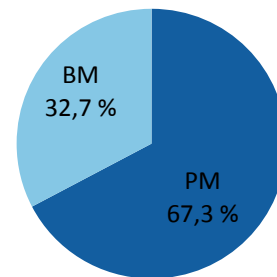


Sammensetning av utlån (konsern)

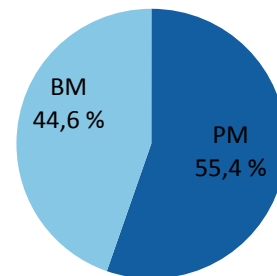
Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene

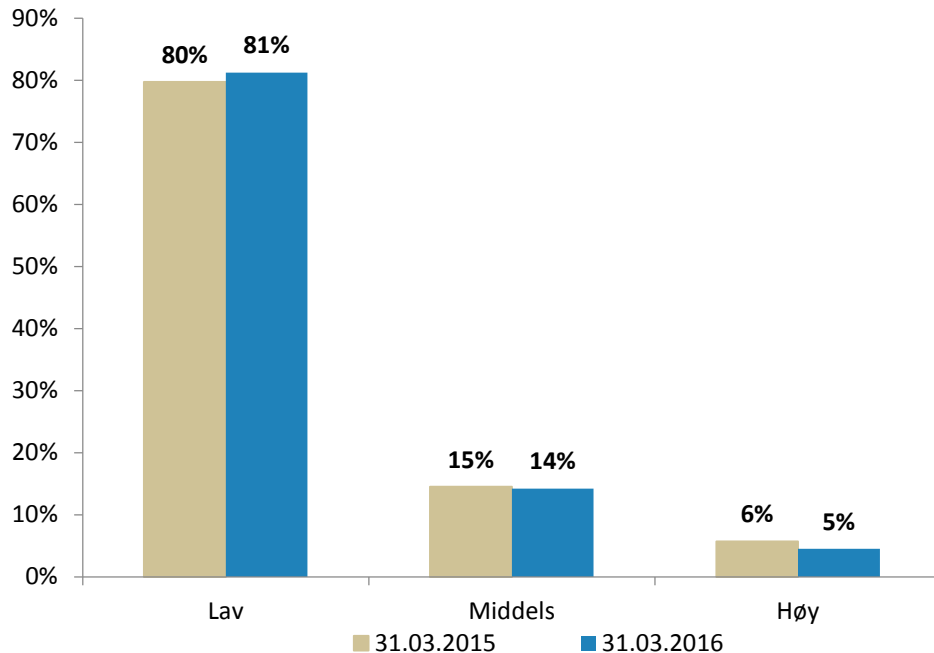


Sammensetning utlån egen balanse

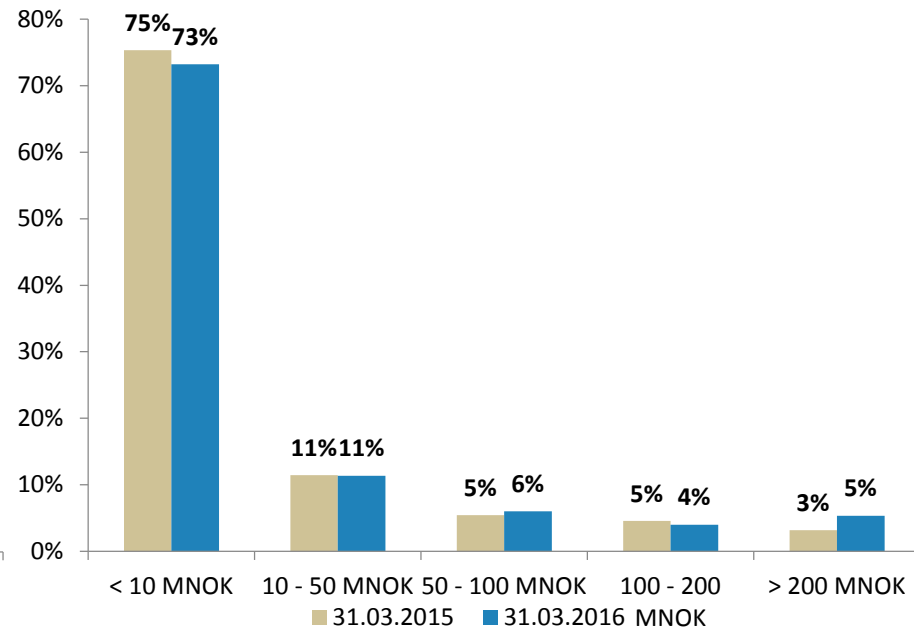


Risiko i låneporteføljen (eks. boligkreditt)

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD

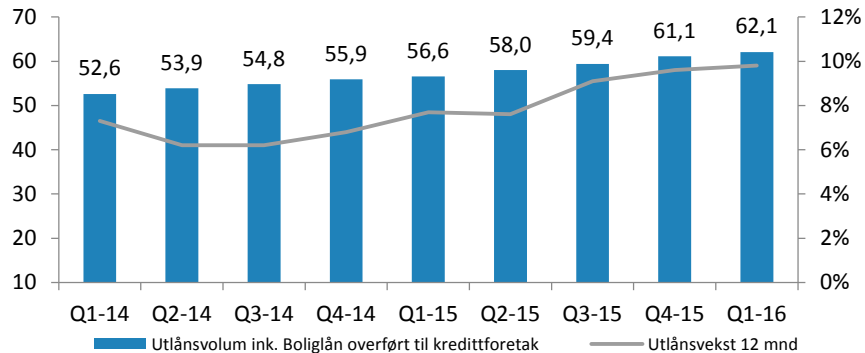


Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD

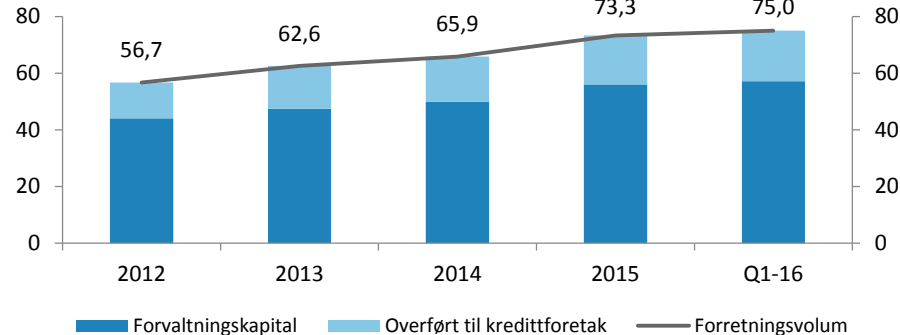


Høyere utlånsvekst og ytterligere styrket soliditet

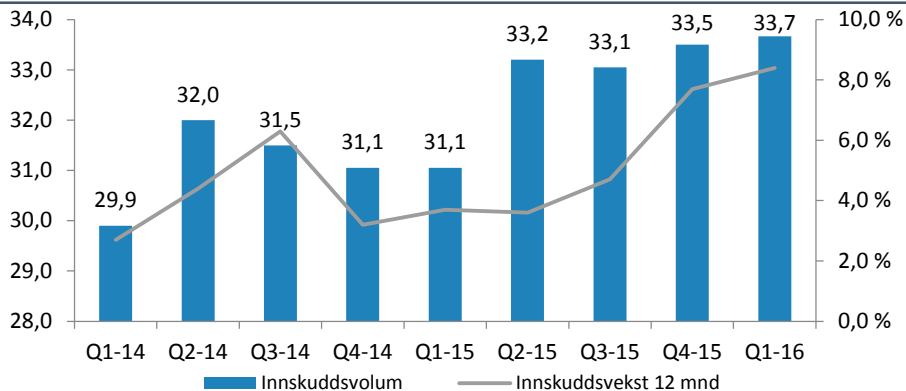
Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



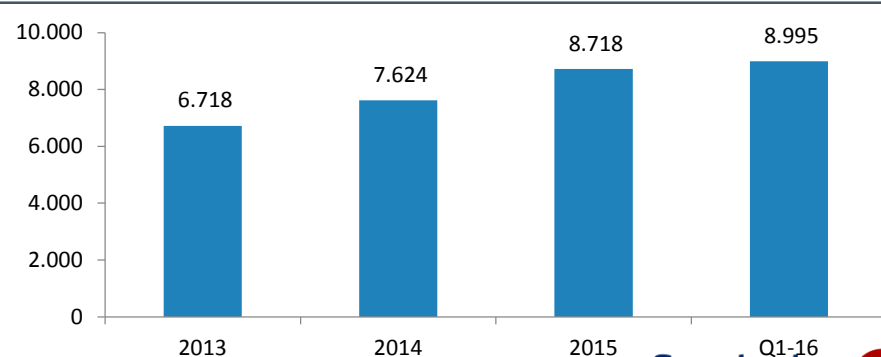
Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



Innskuddsvolum (Mrd kr)



Utvikling egenkapital (Mill kr)

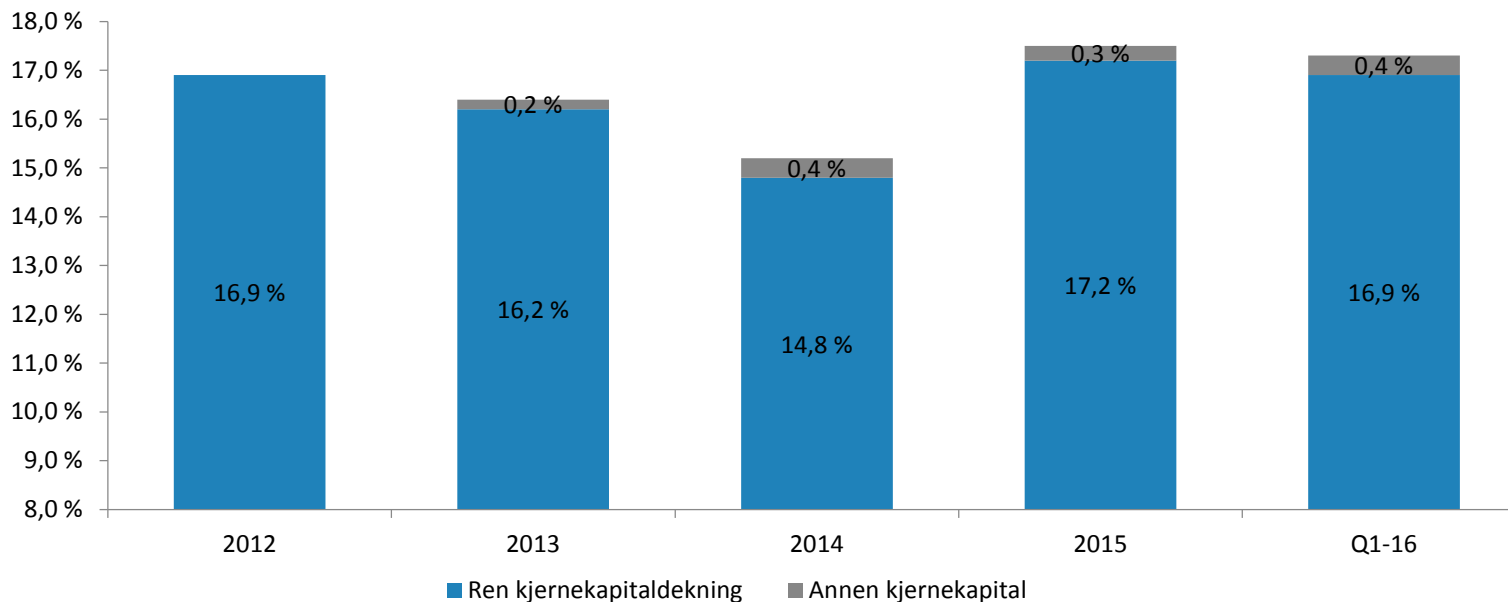


Den mest solide regionsparebanken

- Mål om ren kjernekapital på 16 %

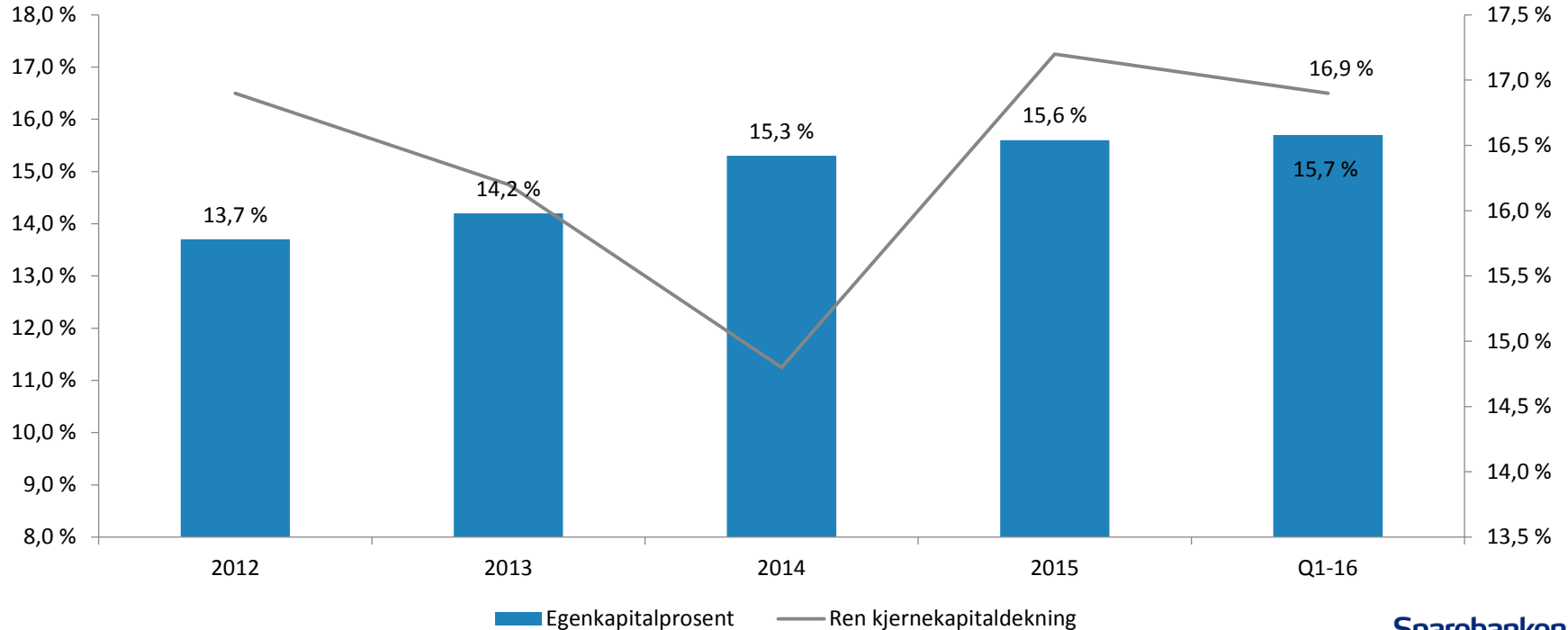
- Totalkapitaldekning konsern per 31.03.16: 18,8 %
- Ren kjernekapital for morbank per 31.03.16: 23,5 %

(Periodens resultat er ikke med i beregningen)



Meget høy soliditet med en uvektet egenkapitalandel på 15,6 prosent

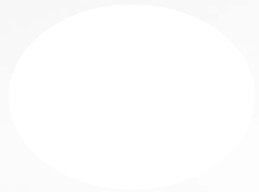
- Konsernets rapporterte leverage ratio var ved utgangen av kvartalet på 9,2 (8,5) prosent.



Sammendrag Q1-16: Styrket soliditet og lave tap

	1. kv 2016	1. kv 2015	2015
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	7,7 %	12,5 %	14,3 %
Egenkapitalavkastning eks. finansielle verdiendringer	9,9 %		
Balansetall			
Forvaltningskapital (mill kr)	57.185	51.101	55.971
Forretningskapital (mill kr)	75.033	67.236	73.332
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	9,8 %	7,7 %	9,3 %
Innskuddsvekst	8,4 %	3,7 %	7,7 %
Innskuddsdekning	76,0 %	76,7 %	76,4 %
Soliditet			
Ren kjernekapitalprosent	16,9 %	15,3 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning	16,9 %	15,8 %	17,5 %
Kapitaldekning	18,8 %	17,6 %	19,1 %
Andre nøkkeltall			
Kostnadsprosent	54,5 %	46,3 %	46,3 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto eng.	0,5 %	0,7 %	0,6 %

Appendiks



Sparebanken
HEDMARK



Om Sparebanken Hedmark

Sparebanken Hedmark

Er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark.

Norges mest solide regionale sparebank

8,9 milliarder kroner i egenkapital.

57,1 milliarder kroner i forvaltningskapital .

75,0 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån i kredittforetak)

700 ansatte, 171 000 kunder.

23 bankkontorer i Hedmark, 2 i Oppland og 1 i Akershus.

Datterselskaper

Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS).

Leasing og objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS).

Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS).

Strategisk eier i Bank og SB1 Gruppen

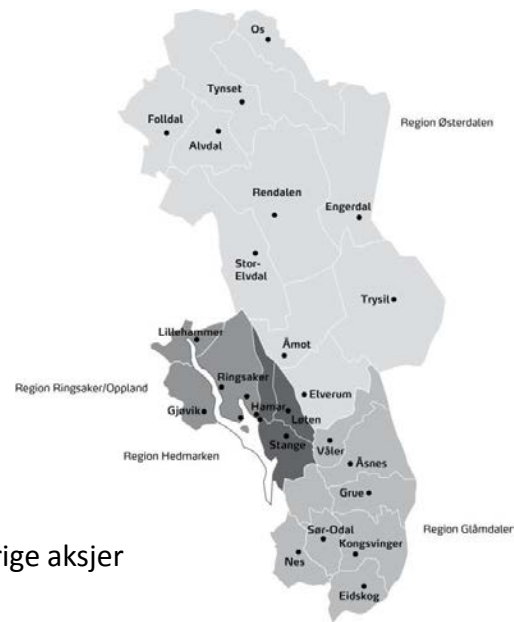
Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og inngått avtale om kjøp av øvrige aksjer

Eier 11 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Høyt ratet

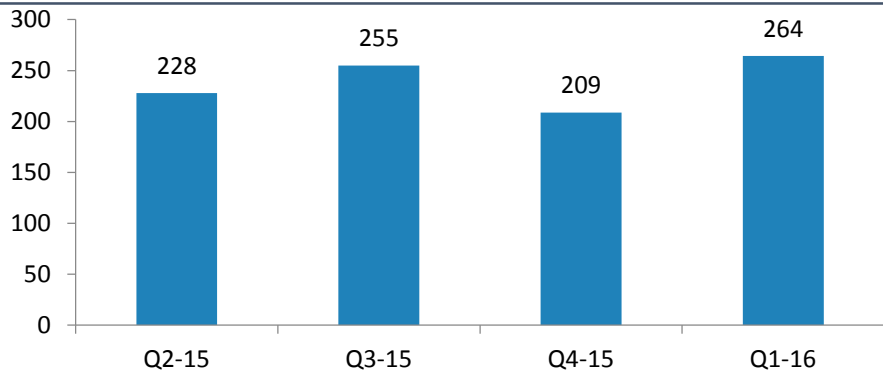
Moodys gir banken høyest individuell rating (før korreksjoner) av samtlige norske sparebanker

Utsteder rating av Moody's: A2

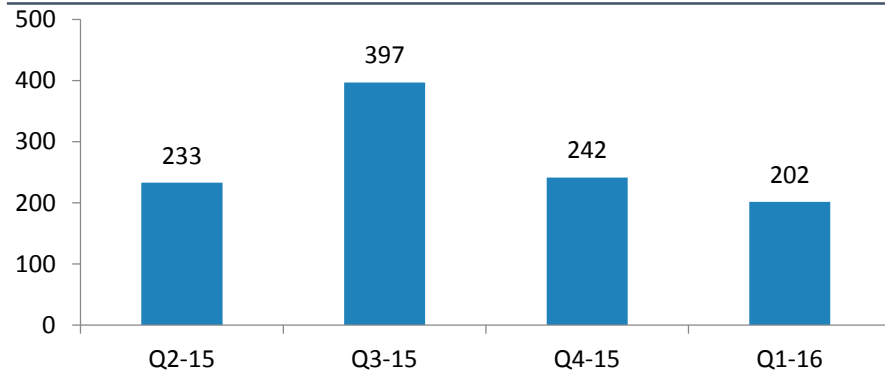


Resultatutvikling per kvartal

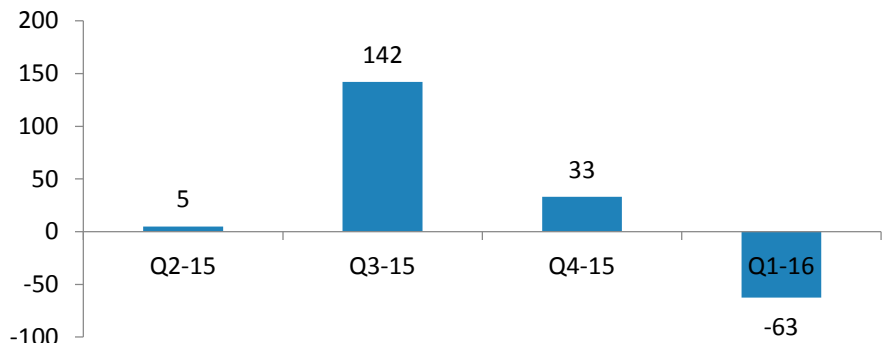
Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



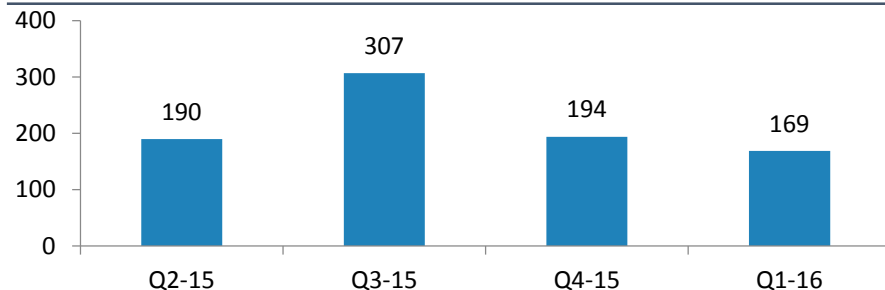
Resultat før skatt



Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld



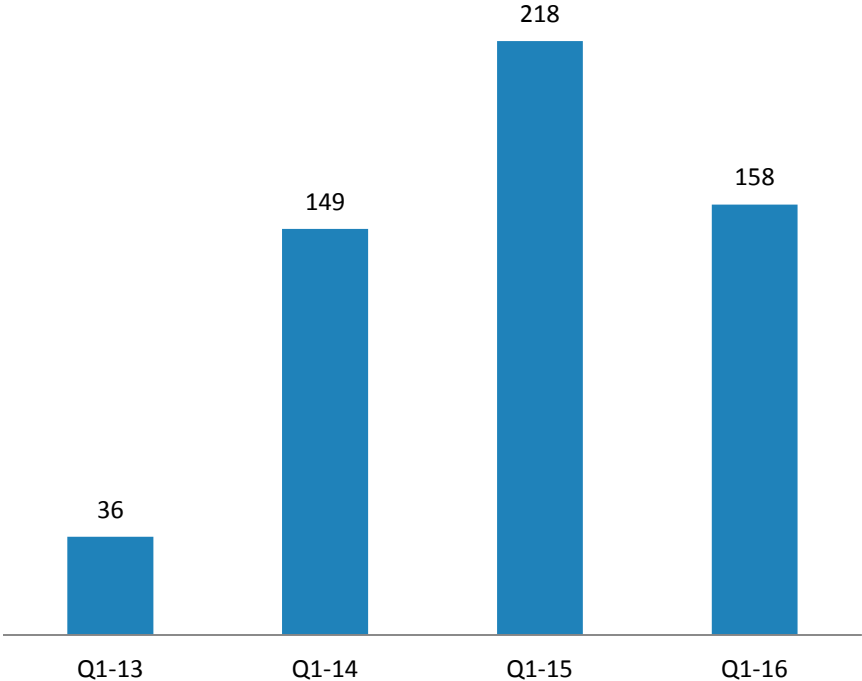
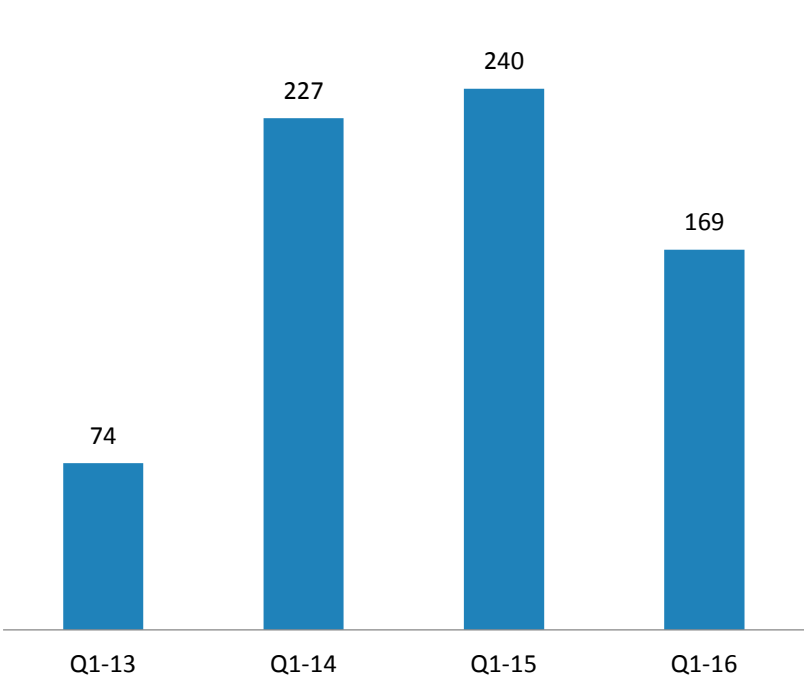
Resultat etter skatt



Stabil resultatutvikling for konsernet

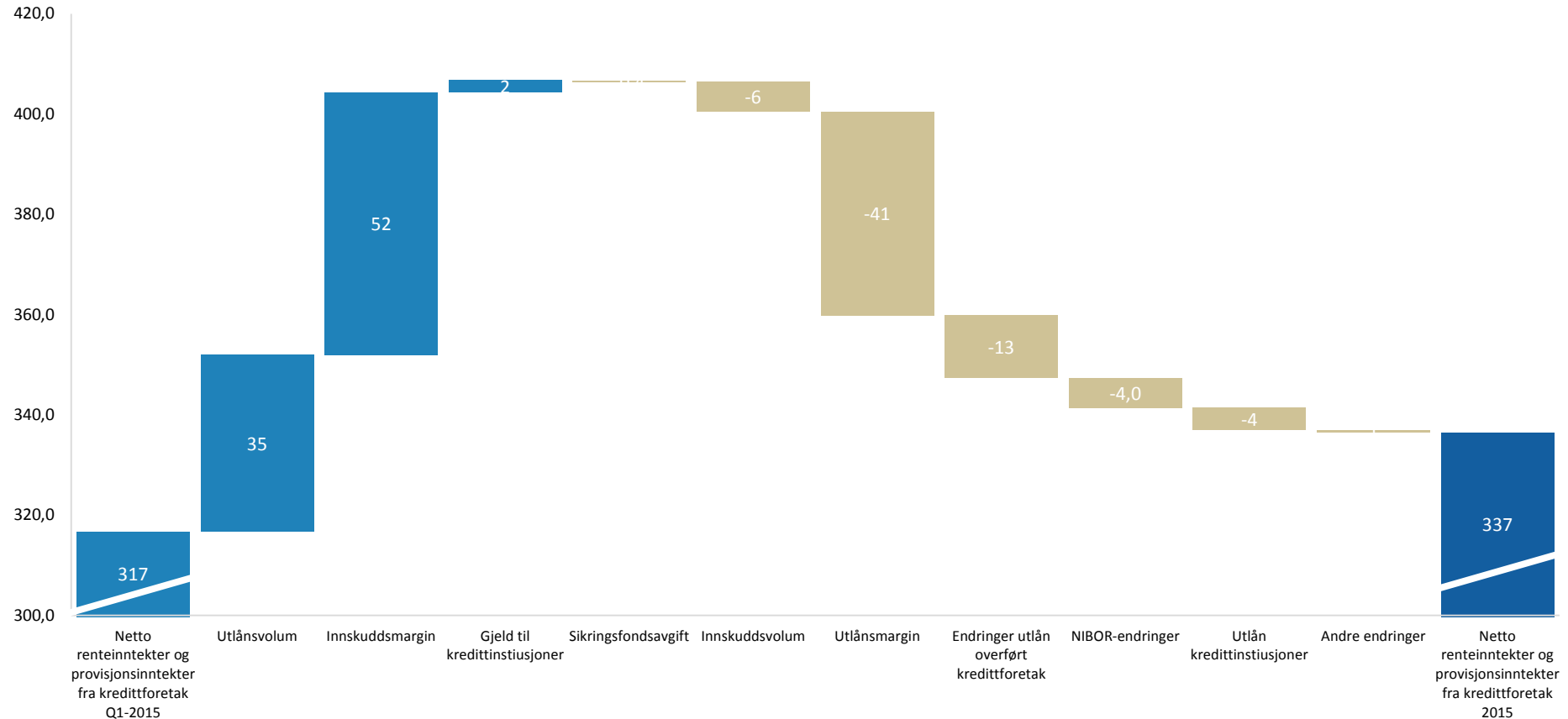
Resultat etter skatt - konsern

Resultat etter skatt - morbank



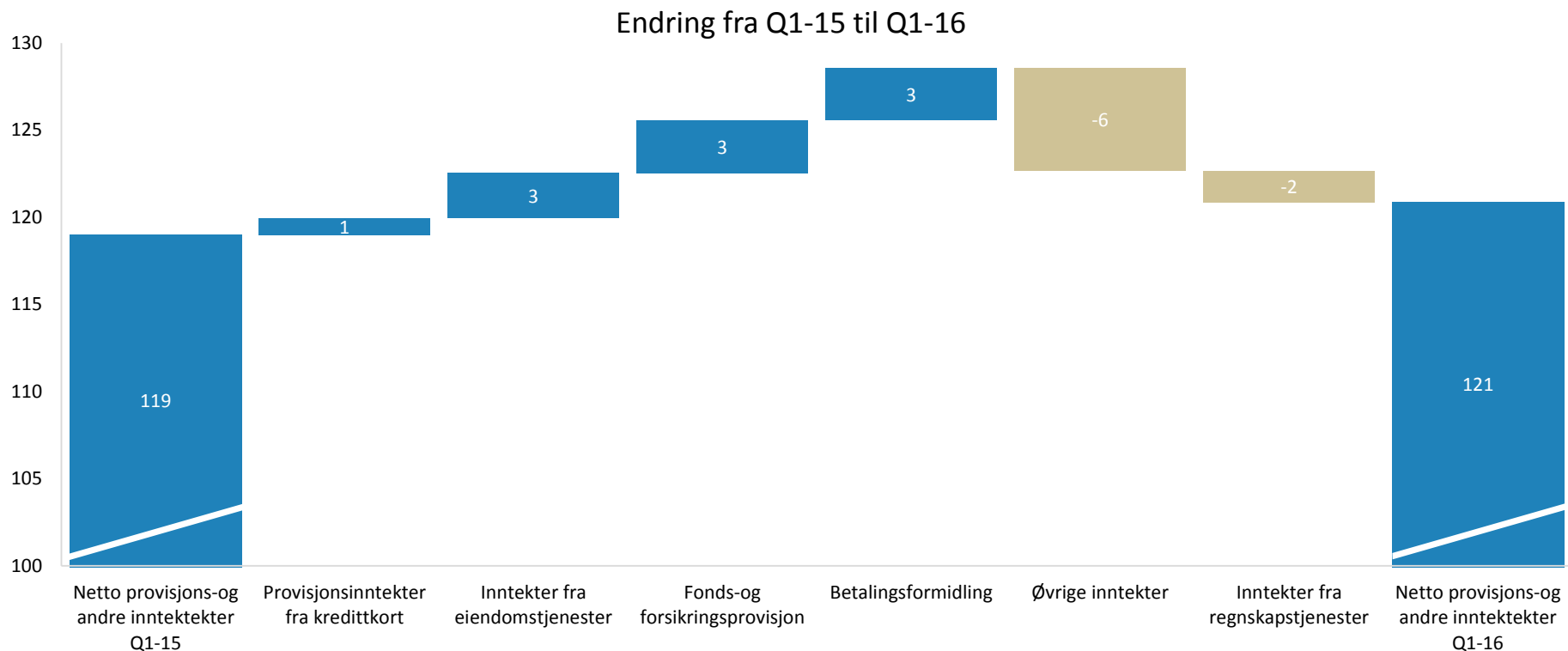
Endring i netto renteinntekter Q1-2015 til Q1-2016

Med provisjonsinntekter fra kredittforetak

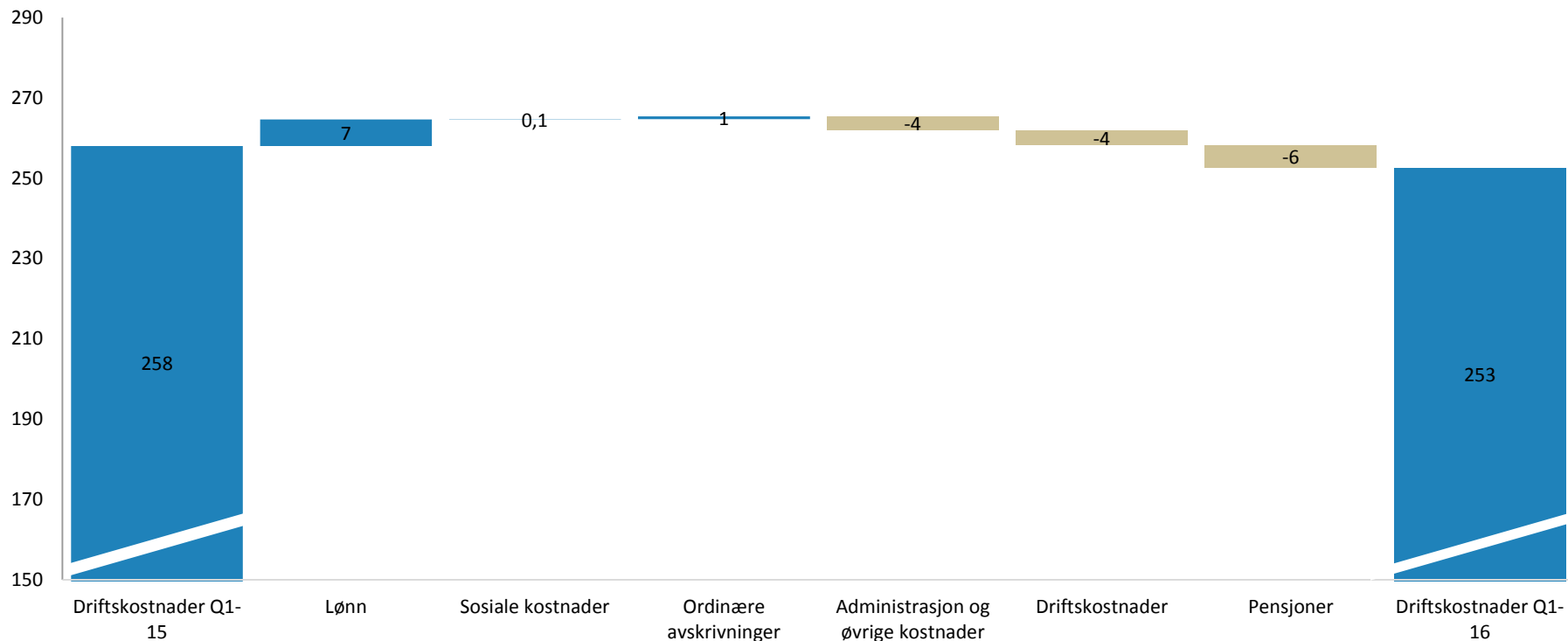


Endring i andre inntekter Q1-15 til Q1-16

Uten provisjonsinntekter fra kredittforetak



Endringer i driftskostnader Q1-15 mot Q1-16



Kostnader hittil i år og forrige år

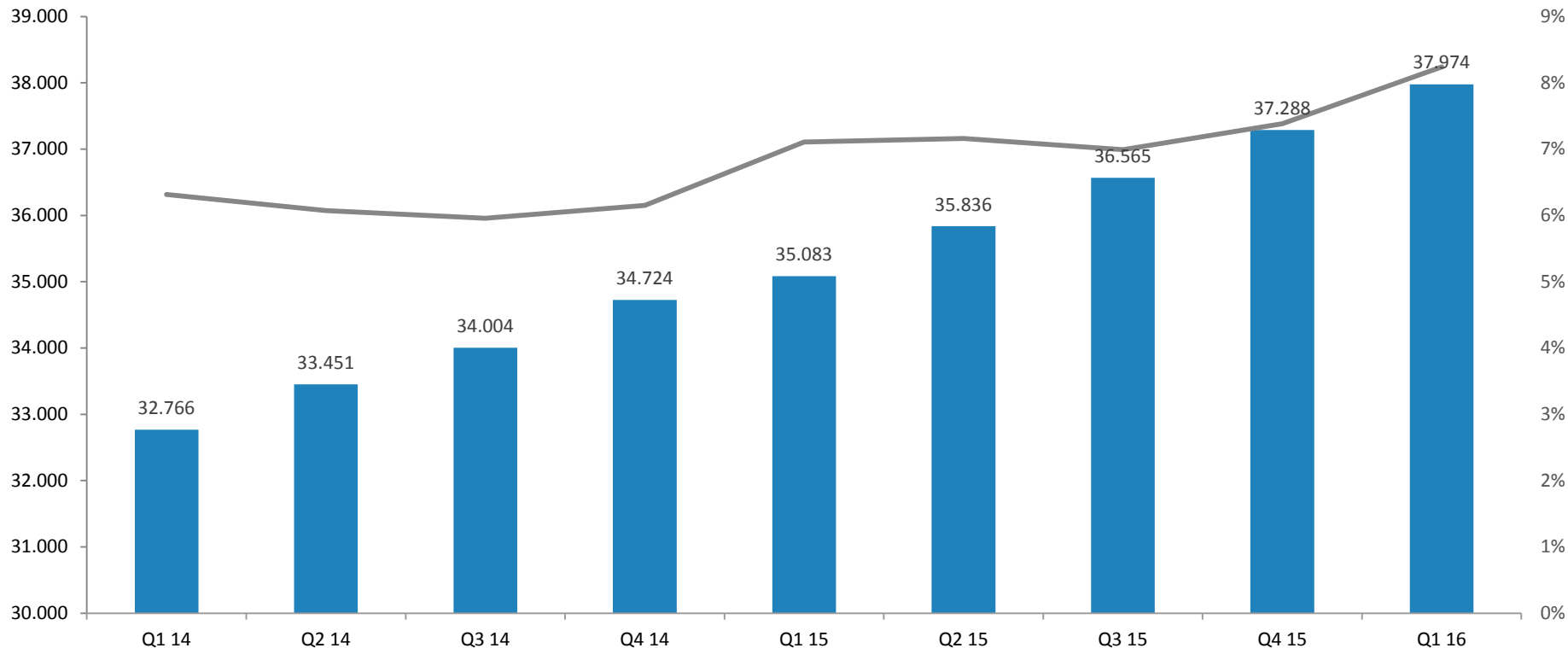
	Q1 2016	Q1 2015	2015
Lønn	116	109	440
Pensjoner	8	14	54
Sosiale kostnader	24	24	97
Sum personalkostnader	148	147	590
Administrasjon og øvrige kostnader	68	71	317
Sum lønn og administrasjonskostnader	216	218	907
Ordinære avskrivninger	11	11	46
Andre driftskostnader	25	29	98
Sum driftskostnader	180	258	1051

Balanse

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbaner	544	490	264
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	888	659	864
Netto utlån til kunder	44.060	40.242	43.526
Verdipapirer	7.082	5.526	6.882
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3.530	3.157	3.386
Øvrige eiendeler	1.050	1.027	1.049
Sum eiendeler	57.155	51.101	55.970
FORPLIKTELSER			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.250	659	660
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.684	31.054	33.458
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	12.055	10.155	11.896
Andre forpliktelser	677	839	741
Ansvarlig lånekapital	491	505	496
Sum gjeld	48.157	43.212	47.252
EGENKAPITAL			
Egenkapitalbevis	3.897		3.897
Opptjent egenkapital	5.101	7.889	4.821
Sum egenkapital	8.998	7.889	8.718
Sum egenkapital og gjeld	57.155	51.101	55.970

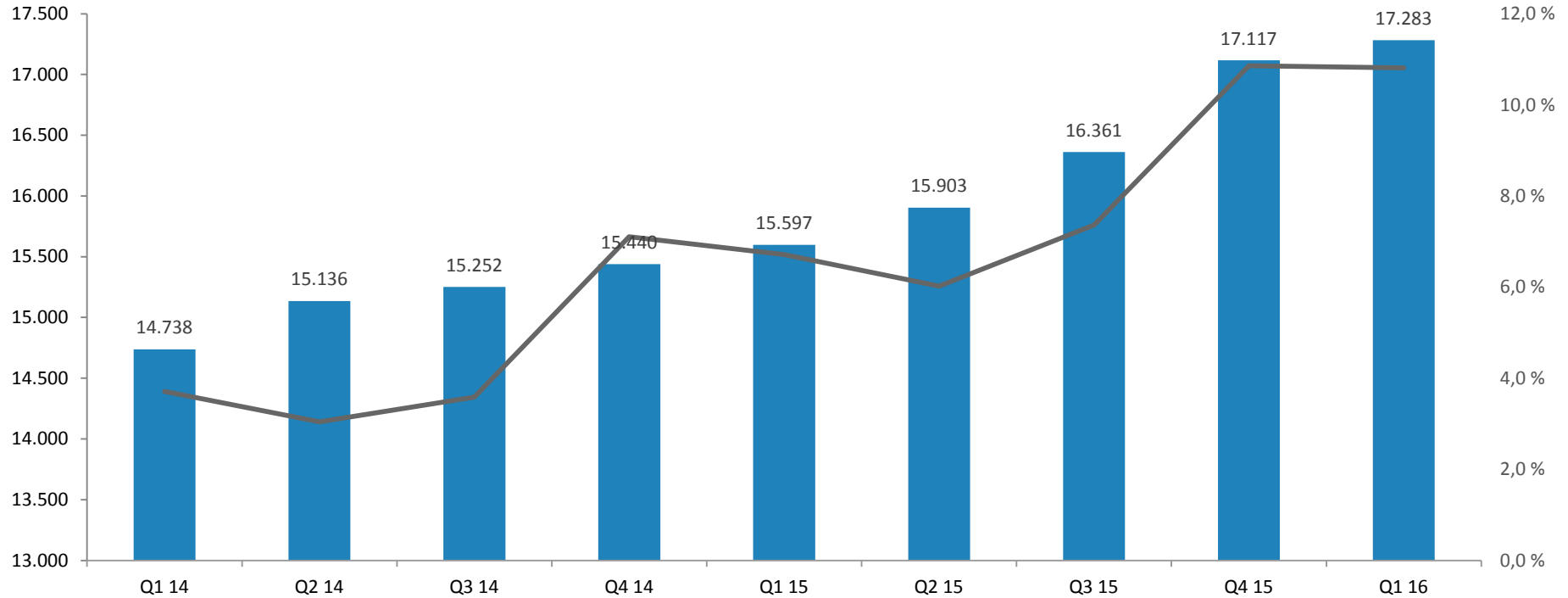
Utlånsvolm og 12 måneders vekst

Personmarkedsdivisjon (inkl. Kredittforetak)



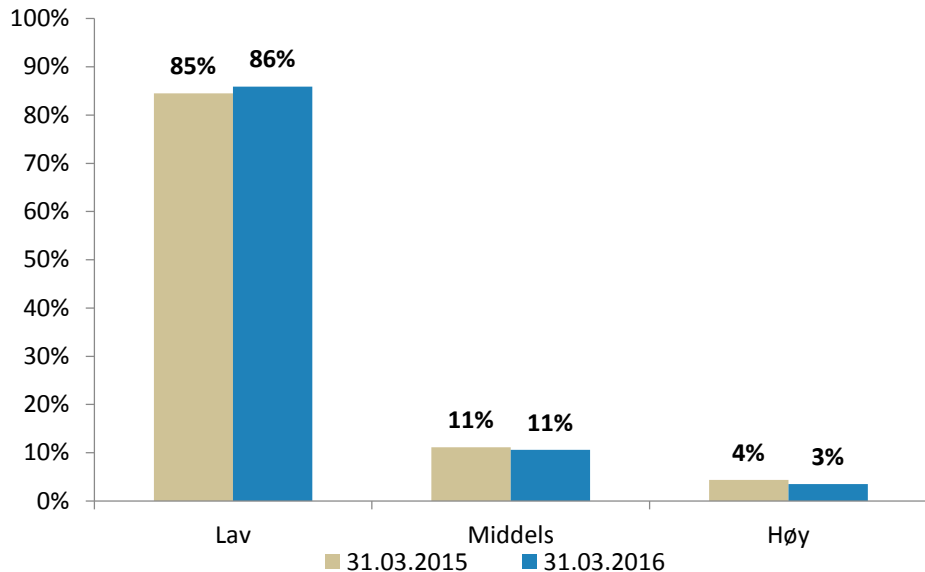
Utlånsvolum og 12 måneders vekst

Bedriftsmarkedsdivisjon (inkl. Kredittforetak)

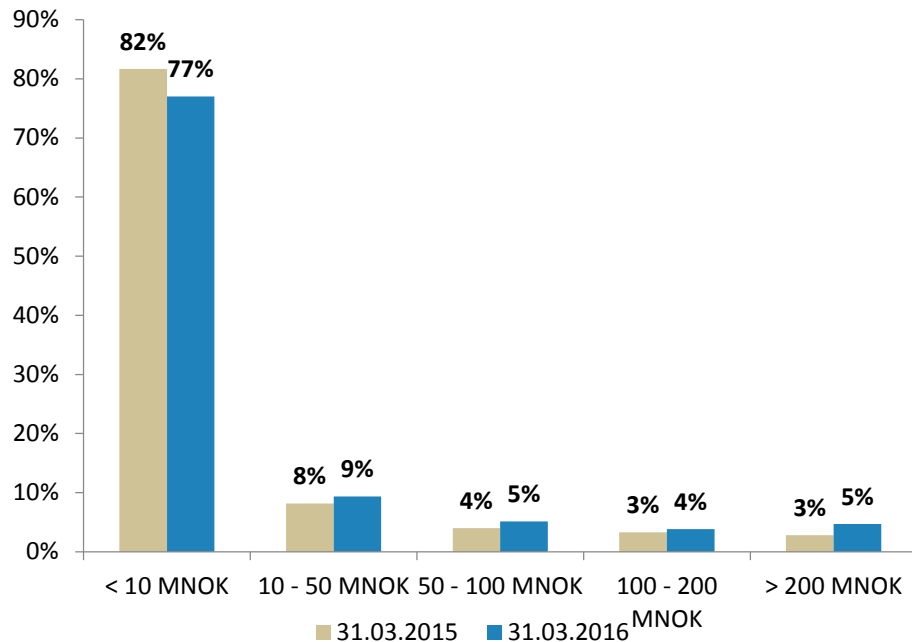


Risiko i låneporteføljen (inkl. kredittforetak)

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD



Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD



Resultatregnskap Morbank

	1. kv 2016	1. kv 2015	2015
Netto renteinntekter	244	206	880
Netto provisjonsinntekter	97	98	408
Andre driftsinntekter	5	7	21
Sum driftskostnader	175	179	743
Resultat bankdrift før tap	171	132	566
Netto tap og nedskrivninger	4	-2	35
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	167	134	531
Utbytte		7	8
Netto resultat fra eierinteresser	80	94	260
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-63	26	205
Resultat før skatt	184	261	1.002
Skatt	26	43	207
Resultat etter skatt	158	218	795

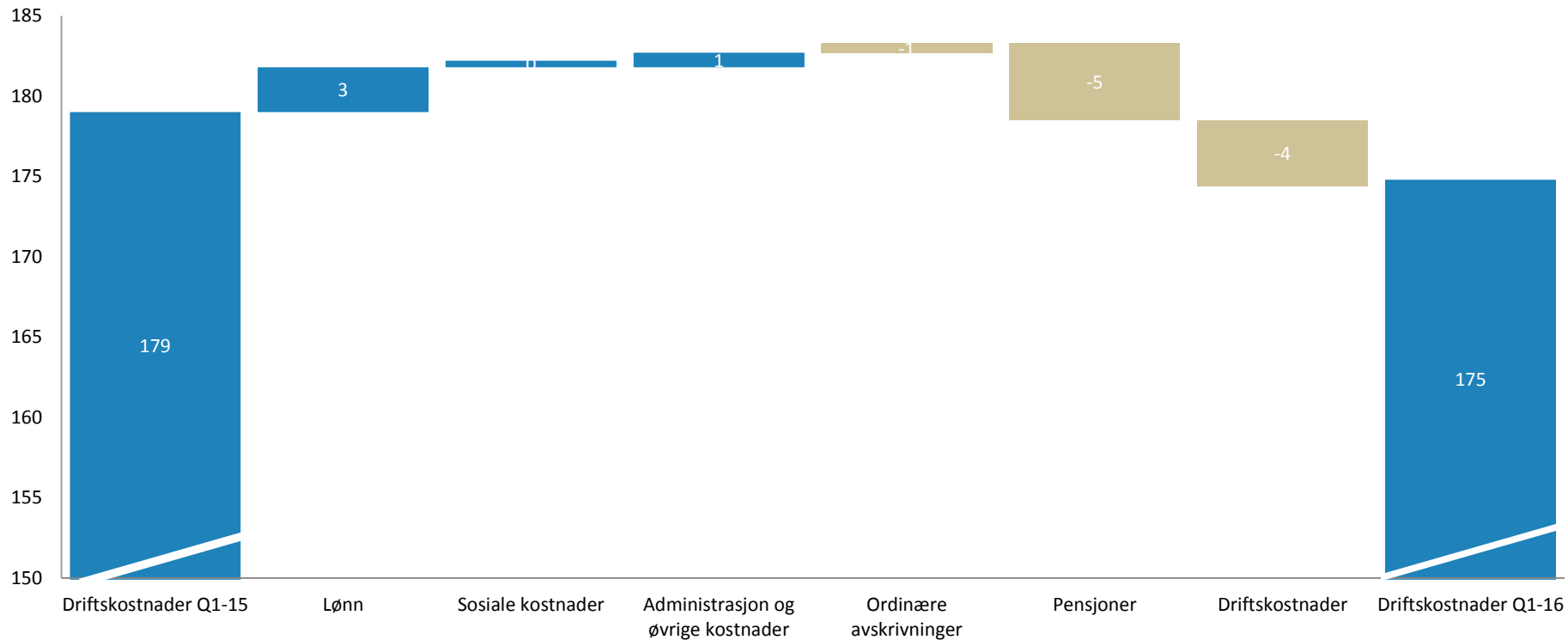


Driftskostnader

- 2,2 % reduksjon I driftskostnader i forhold til Q1 2015

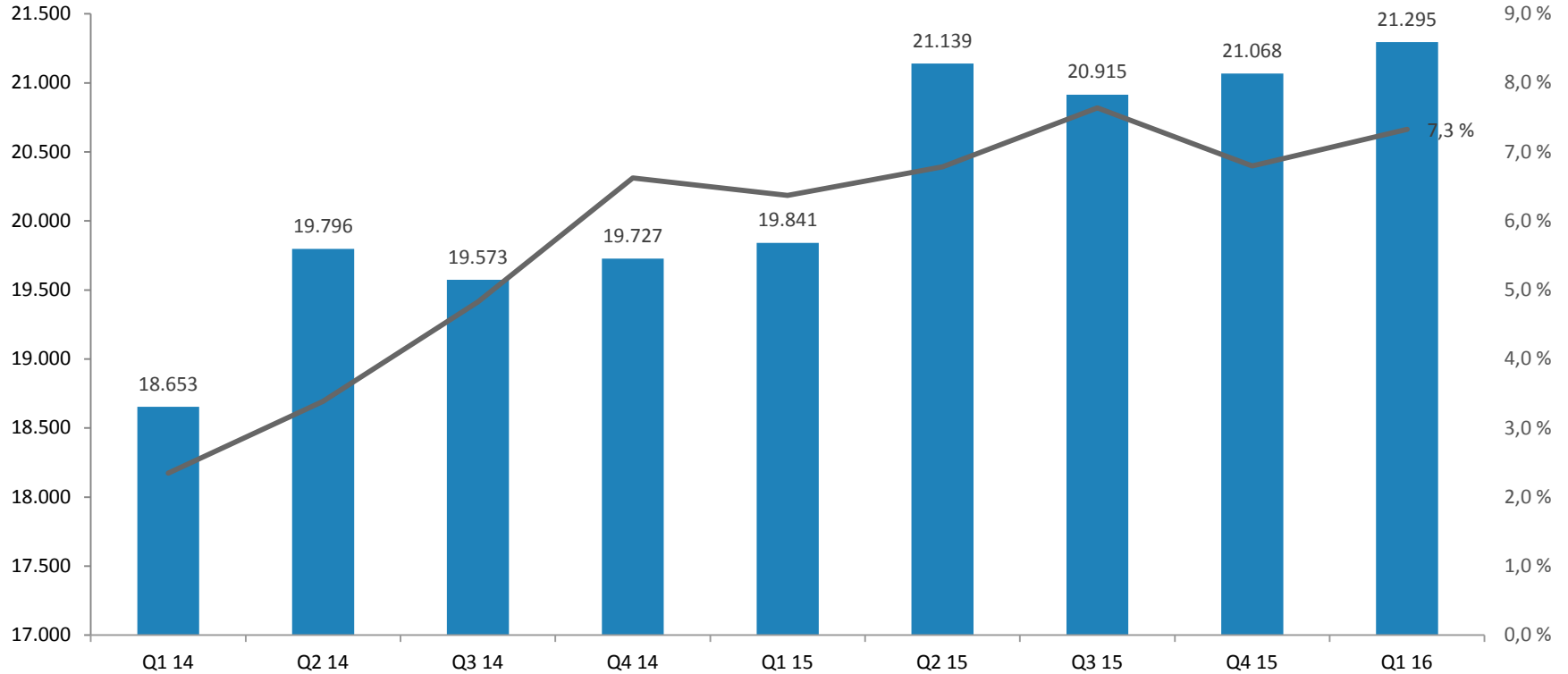
	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	2015
Lønn	70	66	70	69	67	271
Pensjoner	7	11	12	12	11	45
Sosiale kostnader	15	20	14	15	14	64
Sum personalkostnader	91	97	96	96	92	380
Administrasjon og øvrige kostnader	60	83	60	66	59	268
Sum lønn og administrasjonskostnader	151	180	155	162	151	648
Ordinære avskrivninger	9	9	9	9	8	36
Andre driftskostnader	15	17	11	12	19	59
Sum driftskostnader	175	206	176	182	179	743

Endring av driftskostnader Q1-15 mot Q1-16



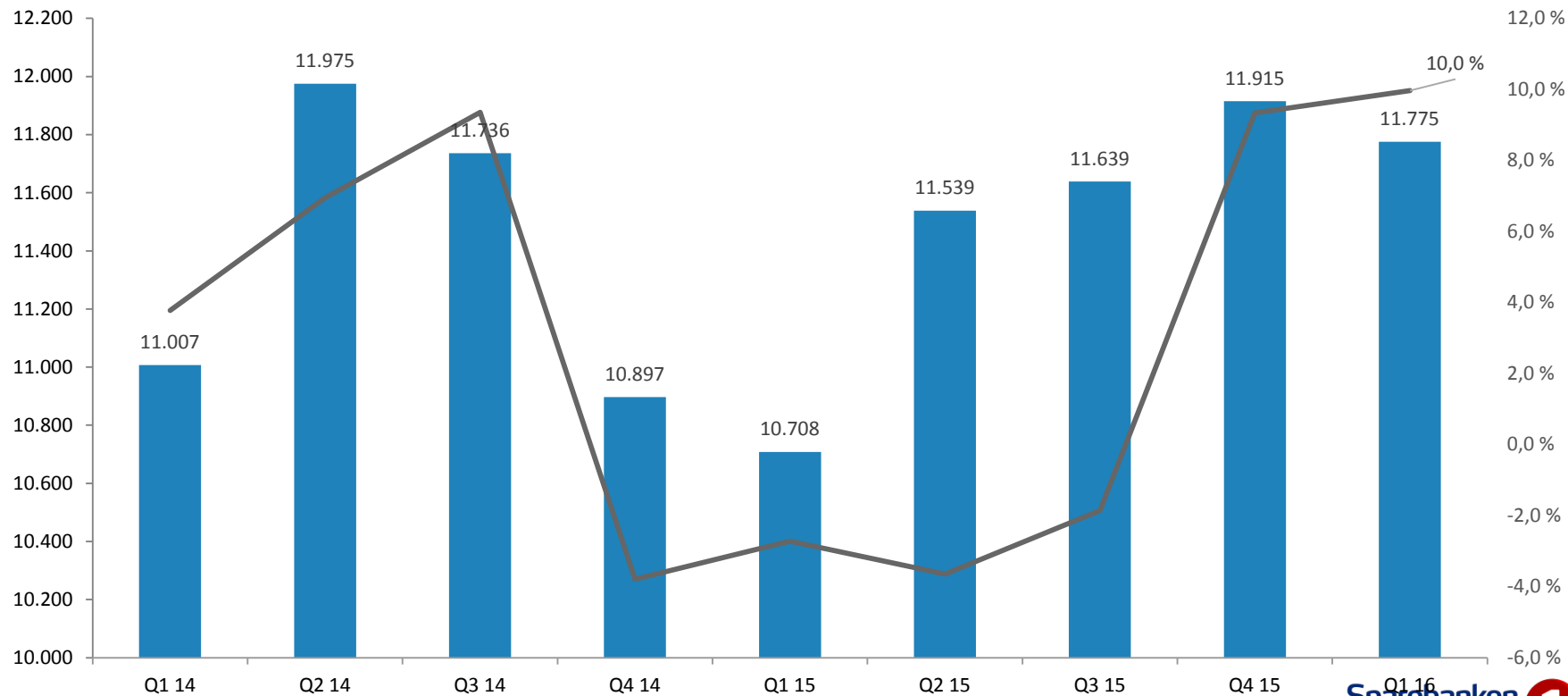
Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

Personmarkedsdivisjonen



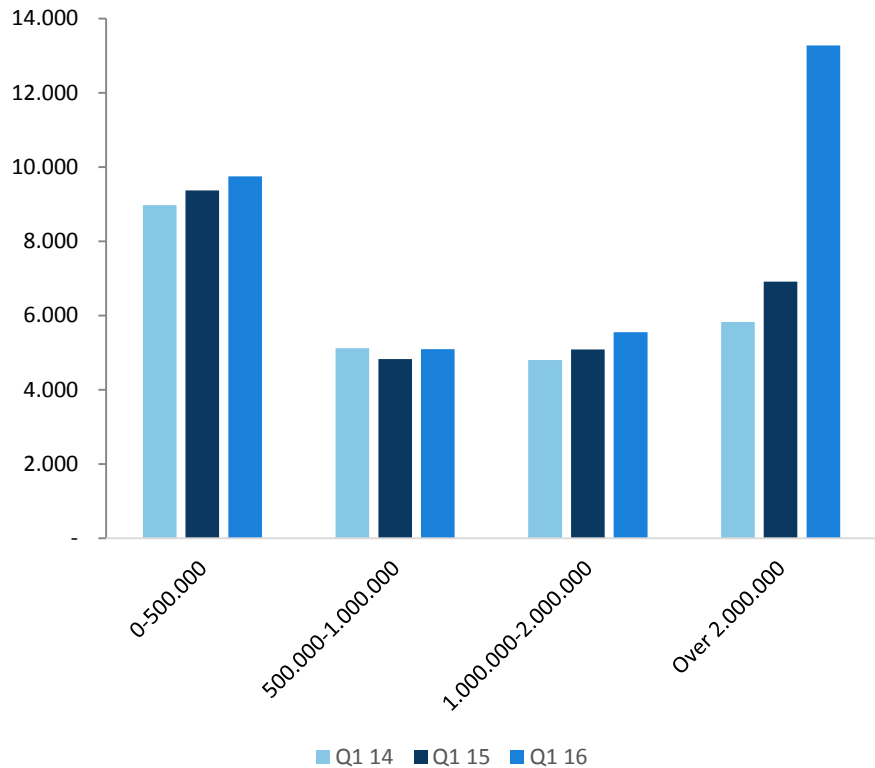
Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

Bedriftsmarkedsdivisjonen

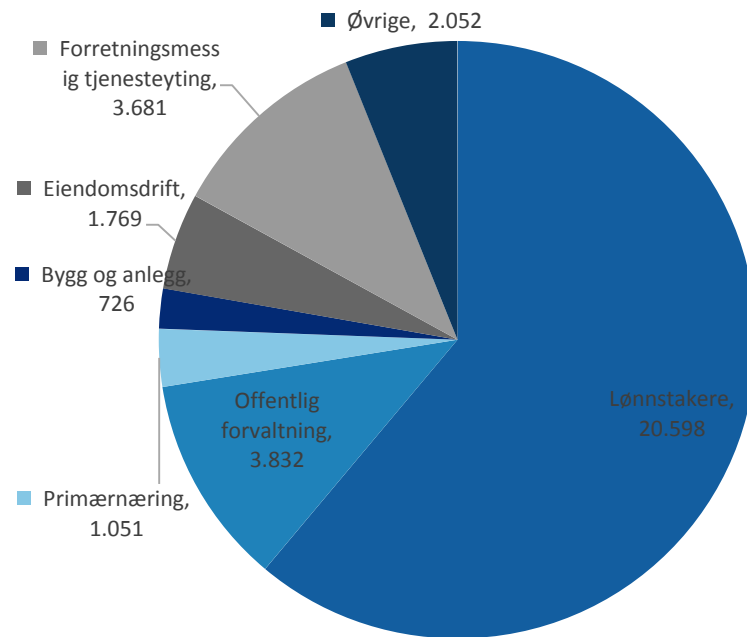


Fordeling av innskudd

Fordelt på innskuddstørrelse

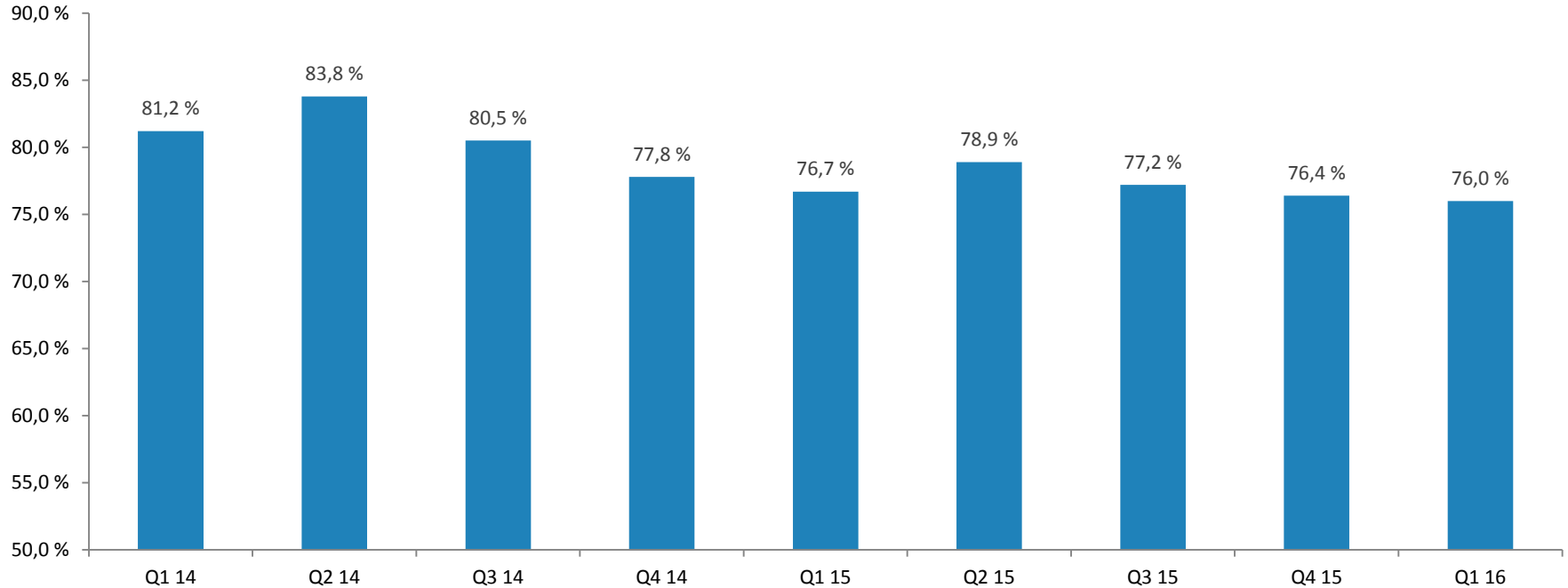


Sektorfordelt innskudd

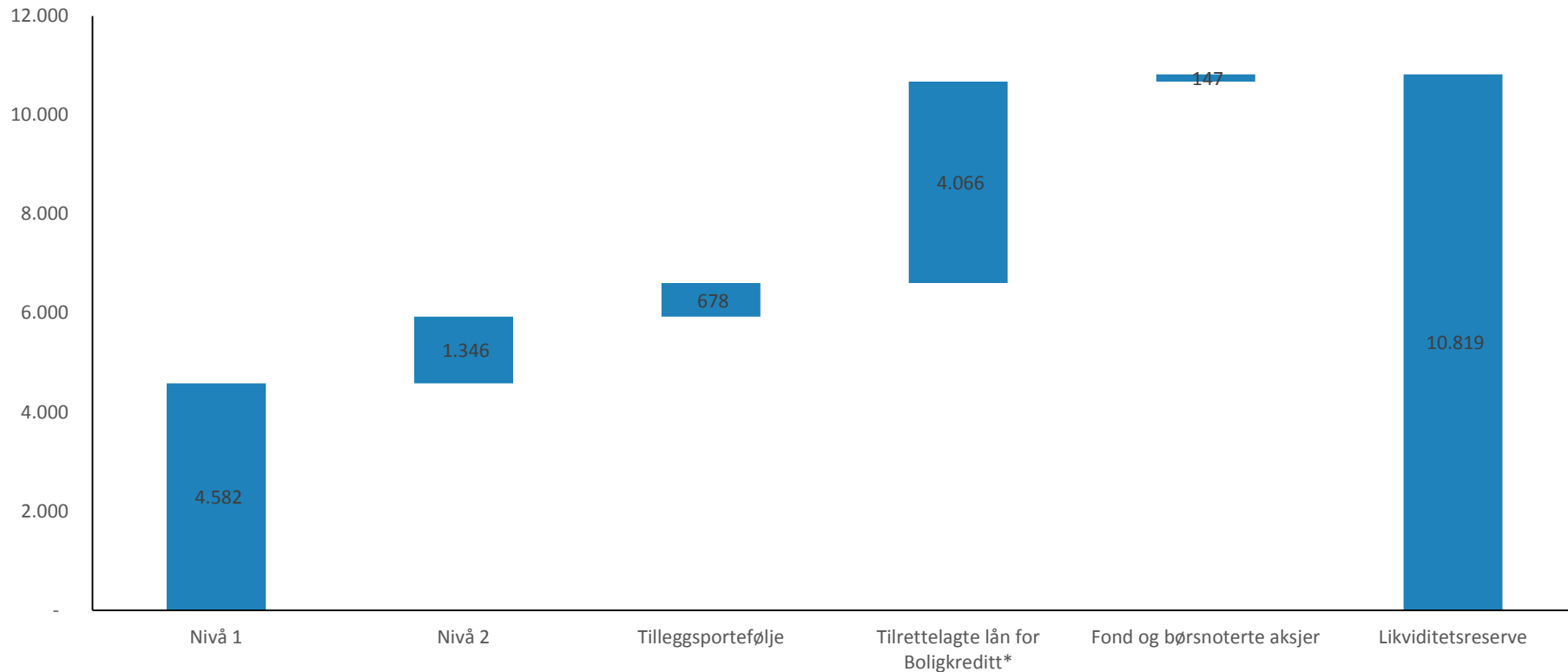


Innskuddsdekning på egen balanse

Isolerte kvartaler, akkumulert innskuddsdekning per 31.03.16: 76,0 %



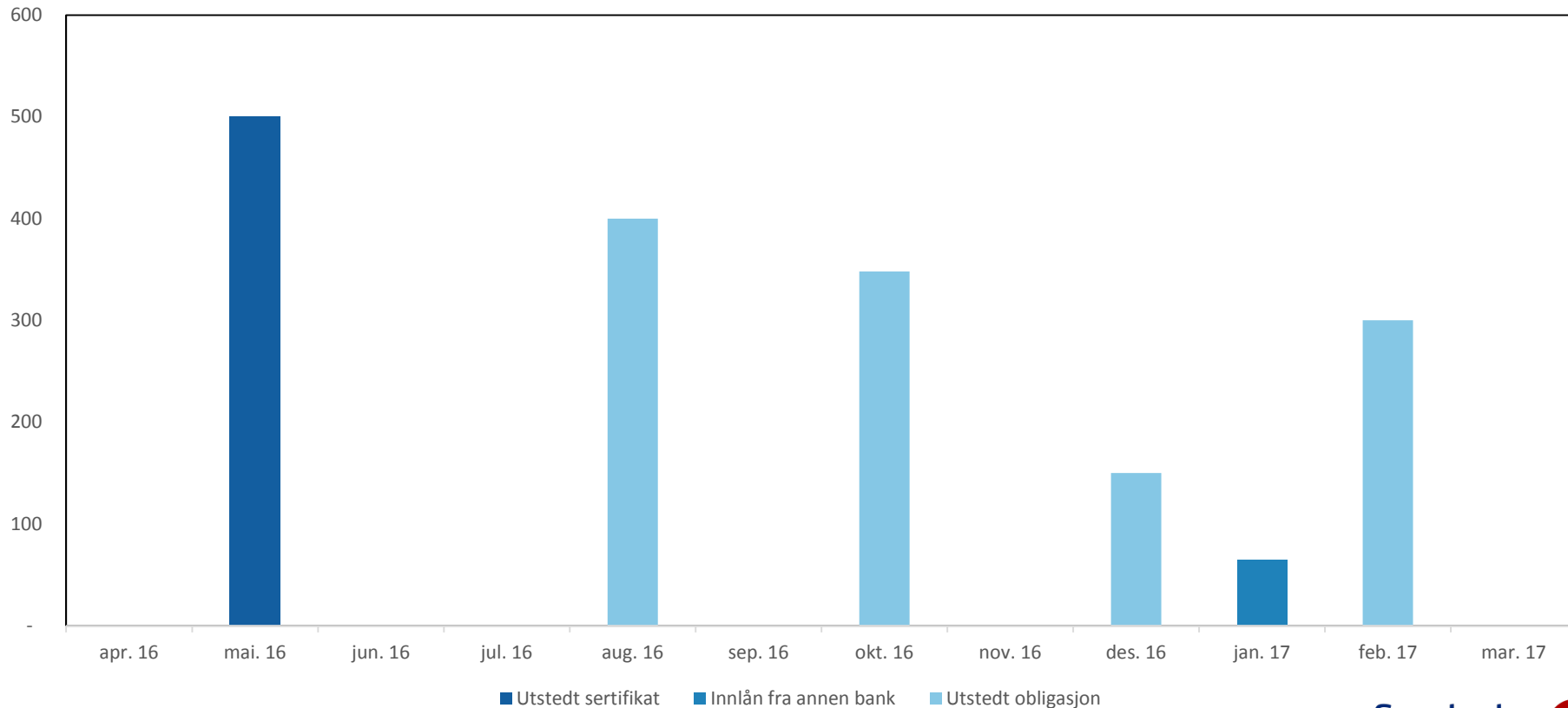
Likviditetsreserver per 31.03.16 MNOK 10 819



* Tilrettelagte lån for salg til Boligkreditt etter et 30 % boligprisfall

Forfall neste tolv måneder

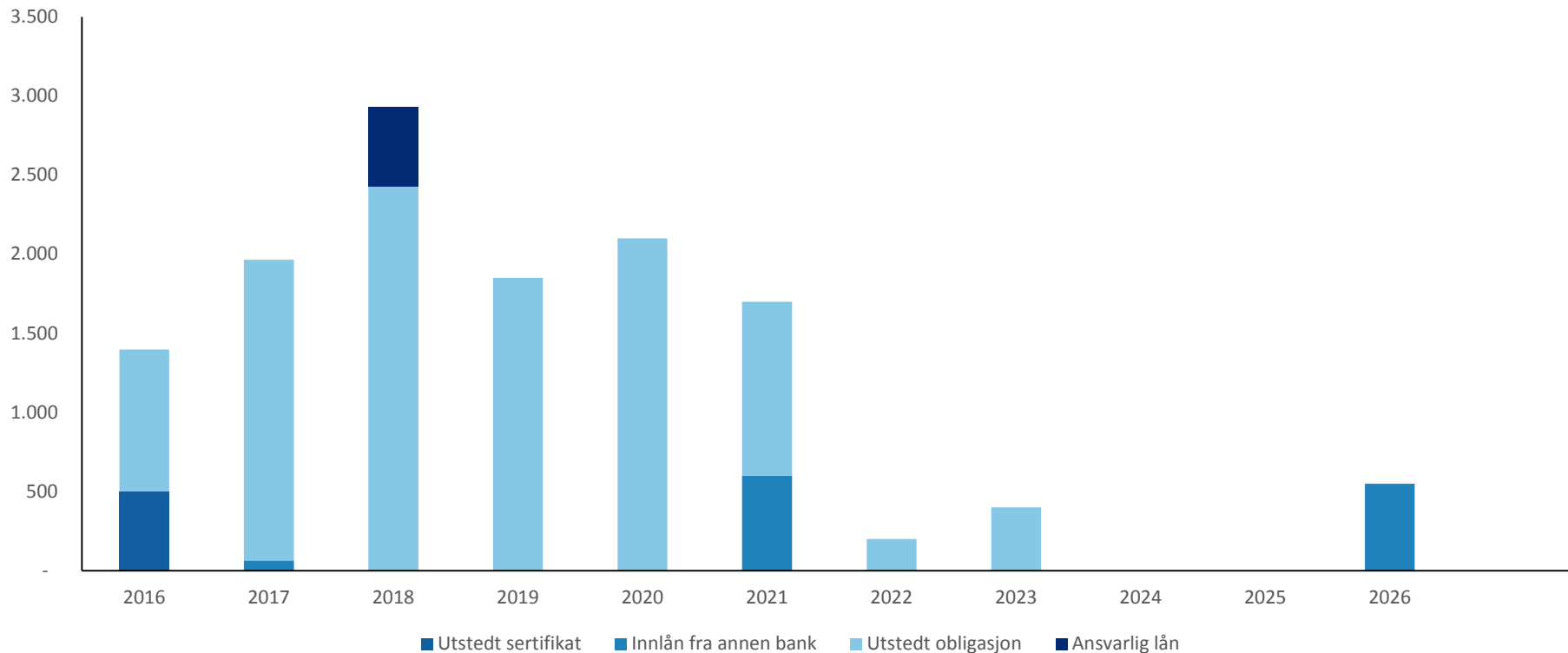
Totalt forfall MNOK 1 763



■ Utstedt sertifikat ■ Innlån fra annen bank ■ Utstedt obligasjon

Årlig forfallsstruktur

Totale forfall MNOK 13 093



Kontakt:

Administrerende direktør:
richard.heiberg@sparebanken-hedmark.no

Finansdirektør:
tad@sparebanken-hedmark.no