

# SpareBank 1

## Ringerike Hadeland

Delårsregnskap 1. kvartal 2023



# Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihuset  
SpareBank 1 Alliansen



<b>Personkunder</b>	62.300
<b>Bedriftskunder</b>	5.600
<b>Forvaltningskapital</b>	42,6 mrd. kroner
<b>Årsverk i konsernet</b>	248

# Spennende vekstregion

## Hvorfor investere i Ringeriksregionen?

- 7.000 – 8.000 dekar tilgjengelig for næringsetablering
- Sentral beliggenhet i Stor-Oslo nord
- Forbedret infrastruktur
- 8 nærings- og industriparker
- Tydelig næringspolitisk strategi
- Tilgang på store mengder fornybare kraftressurser
- Viktig industriregion i mer enn 150 år
- 90 tusen innbyggere



# Vi er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region

Hjørnestensbedrift – identitet og historie

Samfunnsengasjement og pådriver i regionen

Lønnsom vekst

Gode og dårlige tider



Vi har slått rot, men bidrar til videre vekst med nær og dyktig rådgivning.  
Vi benytter fremtidsrettede digitale løsninger, og engasjerer oss i utviklingen av lokalsamfunnet.

# Hovedpunkter – Q1 2023

Solid  
bankdrift

Lav  
kredittrisiko

Sterk  
markedsposisjon  
og høy  
kundetilfredshet

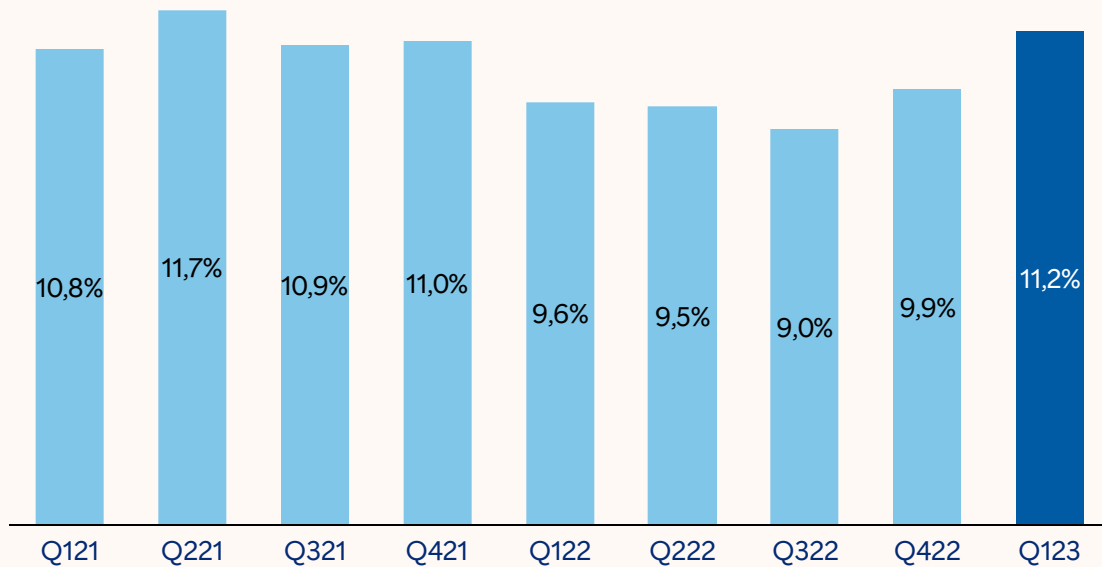
Rigget for usikre  
tider

# Q1 2023

## Et godt kvartalsresultat

### Egenkapitalavkastning

annualisert



Resultat i kvartalet

MNOK

120

CET1

Kapitaldekning

17,8 %

### Egenkapitalavkastningen på 11,2 % i Q1

God underliggende drift samt positive bidrag fra felles eide selskaper i SpareBank 1

### Netto renteinntekter inkl. prov. fra KF økte med 19 % fra Q122

Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen

### Stabil utvikling netto øvrige provisjonsinntekter

Oppgang i inntekter fra betalingsformidling fra i Q122

### Lavt mislighold og lave tap

99 % i trinn 1 og 2

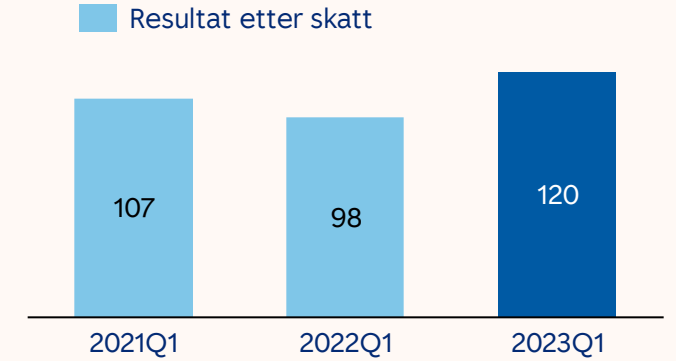
God kredittkvalitet i boliglån og næringslån

### Solid ren kjernekapitaldekning gir god margin til regulatorisk krav

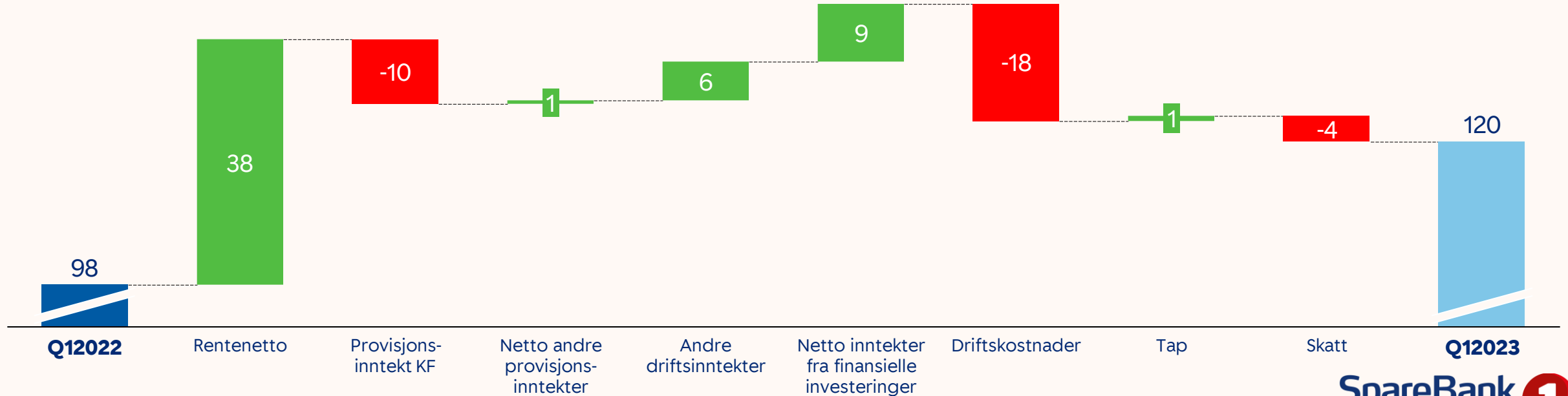
Ren kjernekapitaldekning på 17,8 % gir god margin til forventet regulatorisk krav per 31.12.23 på 15,9 % (inkl. kapitalkravsmargin på 1 %).

# Den gode underliggende driften fortsetter...

- Resultatforbedringen på 22 mill. kr fra 1. kvartal i fjor drives hovedsakelig av **økt rentenetto**
- **Kostnadsøkningen** kan relateres til økte lønnskostnader, IKT-drift/investeringer i alliansen, samt noe økt konsulentbruk innen bærekraftsarbeidet.
- Økningen i **andre inntekter** skyldes økte inntekter fra økonomihuset som følge av at BS Regnskap og Fokus Økonomi er konsolidert inn
- NFI skyldes økte bidrag fra SpareBank 1-selskaper



## Endring i resultat fra 2022Q1 til 2023Q1 Mill. kr



...og gir god måloppnåelse hittil i år

## Finansielle mål – konsern 2023



\* Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %

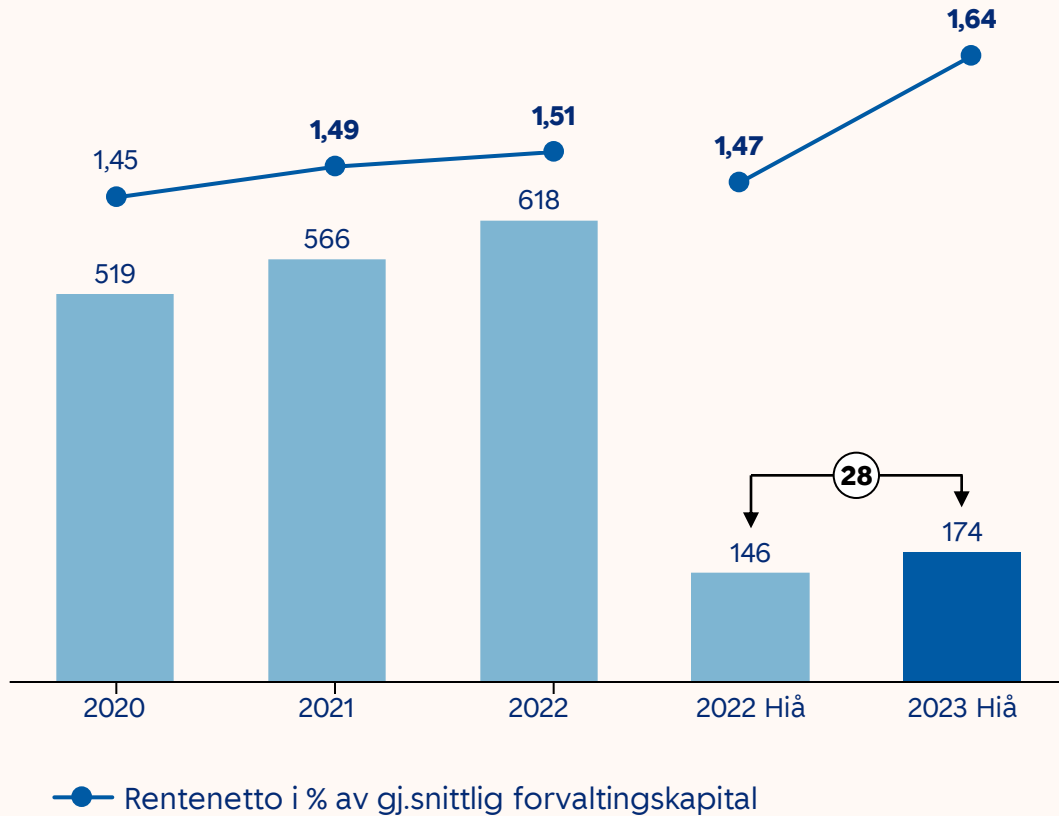




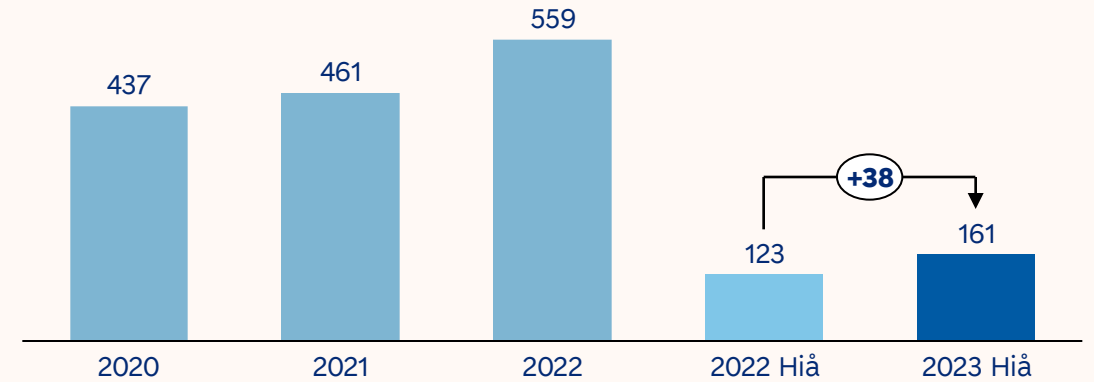
# NRI har økt med 19 % - drevet av volumvekst og reprising av portefølje

- Utlånsveksten siste 12 måneder var 6,7 (7,0) % ved utgangen av 1. kvartal 2023, mens innskuddsveksten var 4,5 (7,5) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene på 44 % skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 2022
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 %-poeng i mars til 3,0 % – RH har varslet reprising med full effekt fra 15. mai.

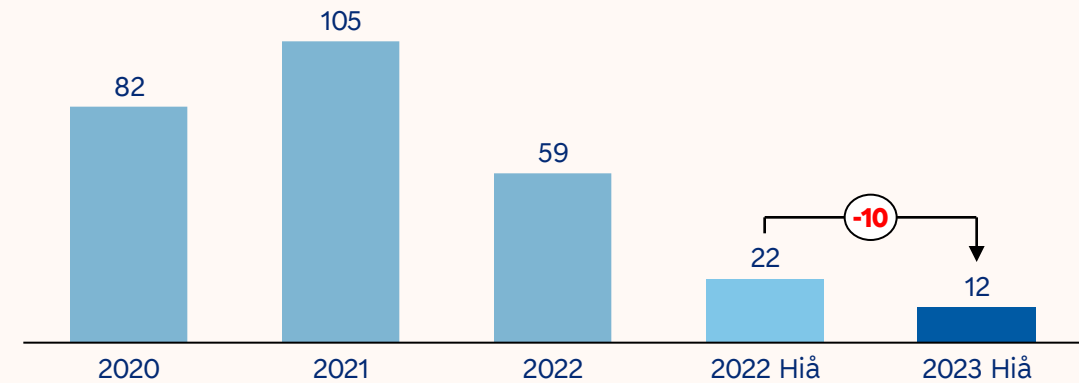
## Netto renteinntekter inkl. KF (MNOK)



## Rentenetto bank



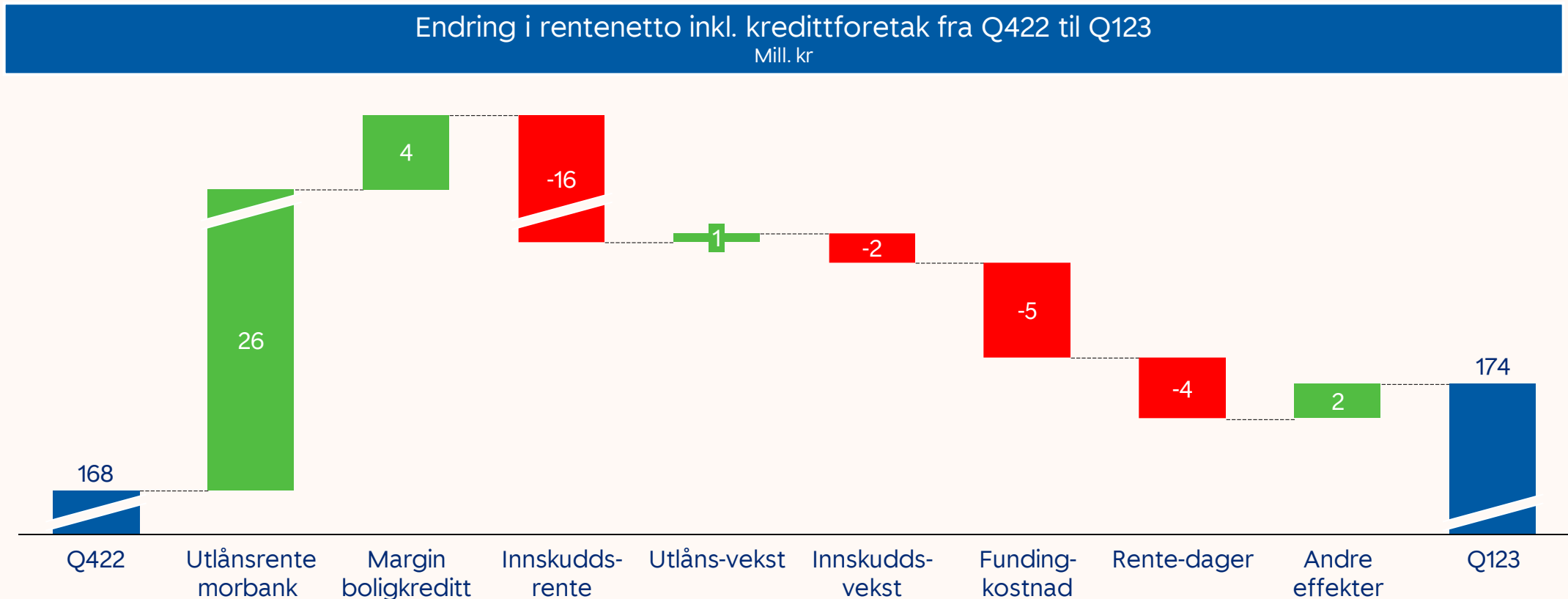
## Provisjon fra KR



# Økte fundingkostnader i 1. kvartal demper utviklingen rentenettoen

**Rentenettoen inkl. kredittforetak økte med 6 mill. kr fra 4. kvartal i fjor til 1. kvartal i år.**

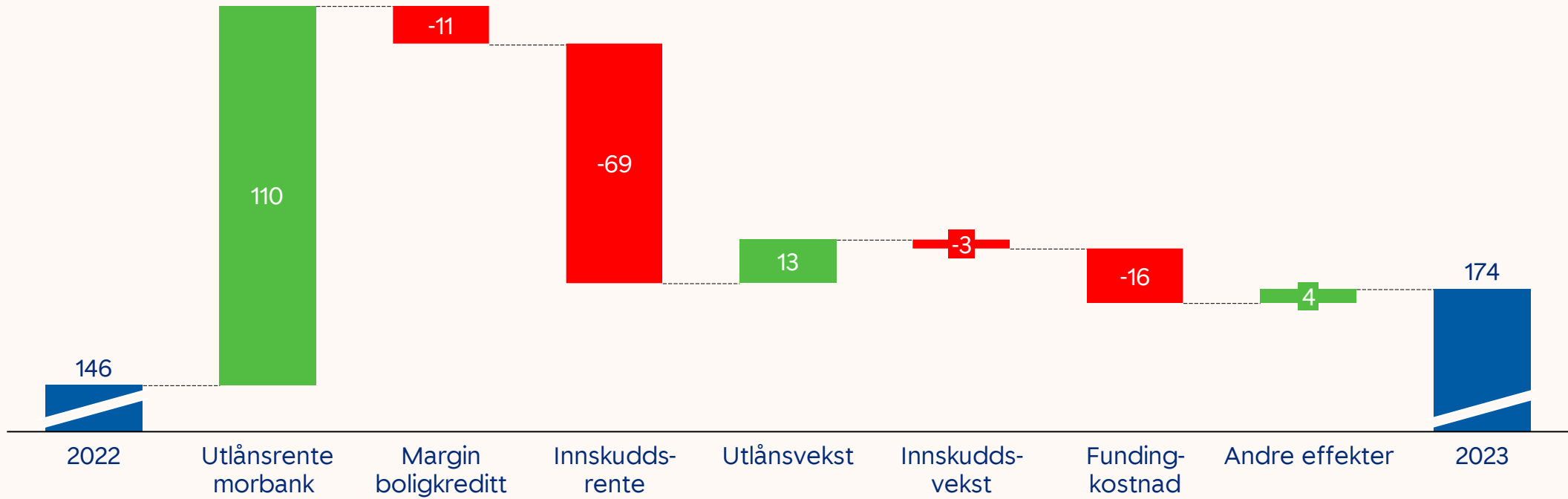
- Påvirkes av økte fundingskostnader og færre rentedager
- Positiv effekt på provisjon BK/NK, hovedsakelig pga. økt margin
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 %-poeng til 3,0 % i mars - reprising av utlånsporteføljen med full effekt medio mai



# Reprising og utlånsvekst løftet rentenettoen hiå

Rentenettoen inkl. kredittforetak har økt med 28 mill. kr, eller 19 % i hittil år

Endring i rentenetto inkl. kredittforetak fra 2022 til 2023 hittil i år  
Mill. kr



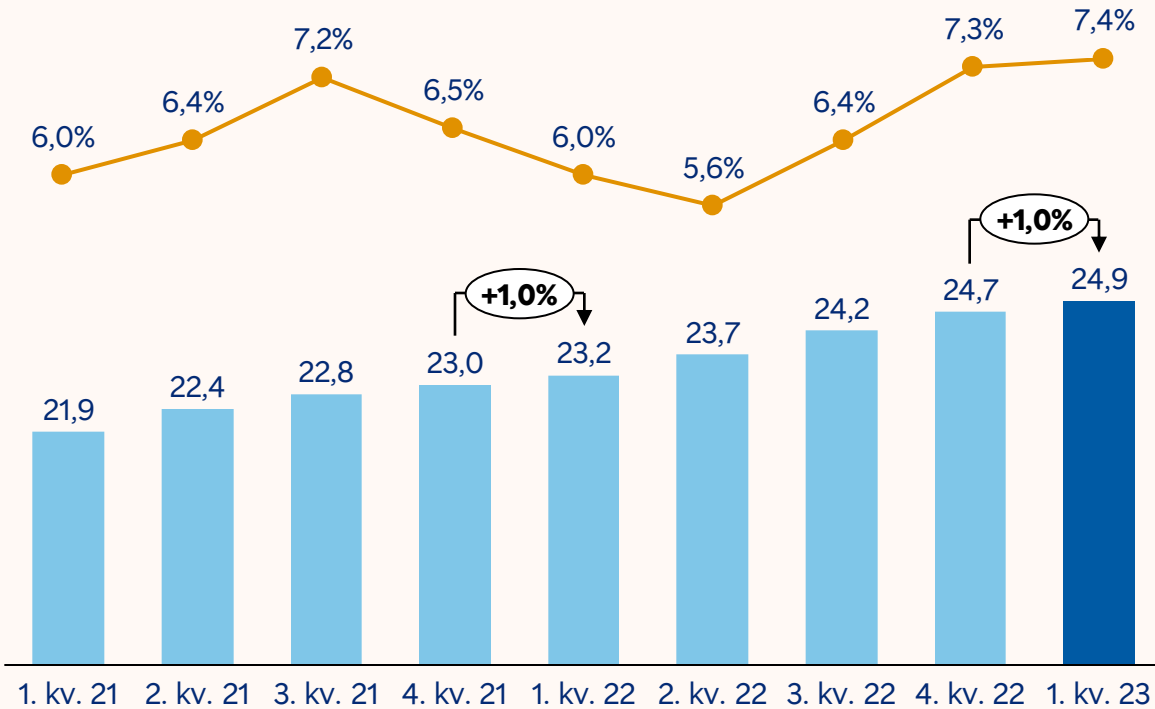
# Utlånsveksten avtar pga. svakere BM vekst

Samlet utlånsvekst siste 12 mnd. var 6,7 (7,0) %

Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder: Husholdninger 4,1 %, Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 8,6 %

## Personmarked

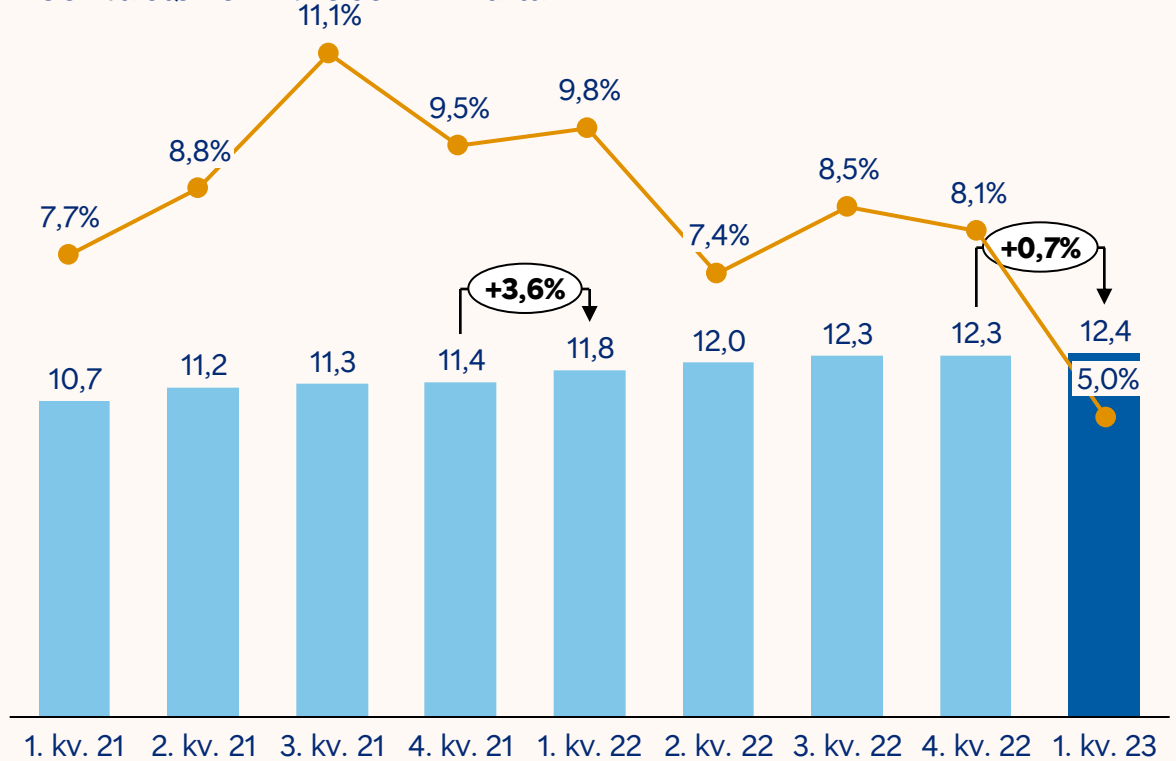
Utlånsvolumet økte med underkant av 253 (224) mill. kr i kvartalet



■ Volum i mrd    ● 12mnd utlånsvekst

## Bedriftsmarked

Utlånsvolumet økte med rundt 81 (412) mill. kroner i kvartalet – påvirkes av noen få større innfrielser i 1. kvartal.

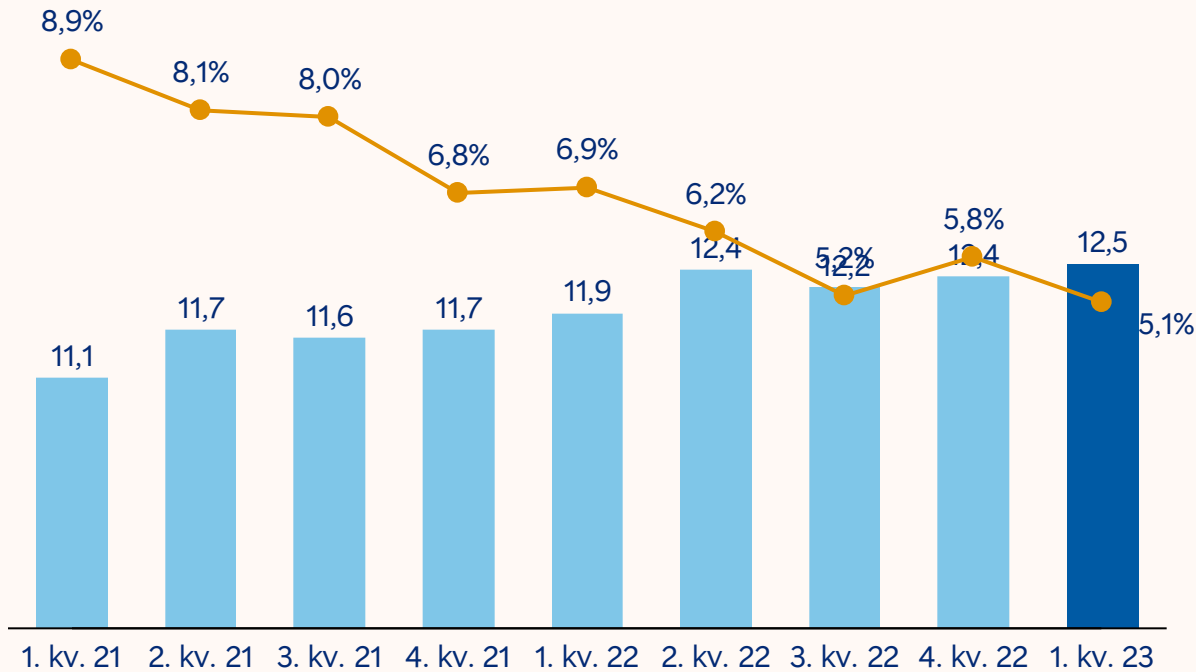


# Innskuddsveksten avtar videre

Samlet innskuddsvekst siste 12 mnd. var 4,5 (7,5) %

## Personmarked

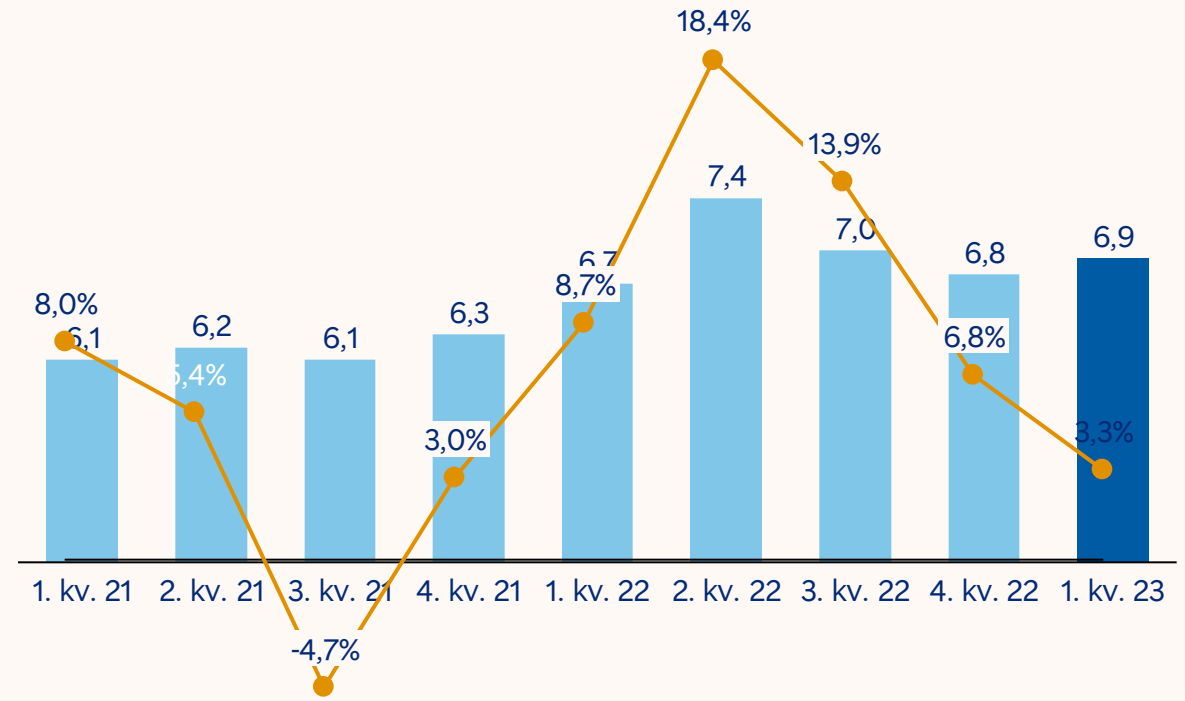
Innskuddene økte med 165 (244) mill. kroner i kvartalet



■ Volum i mrd    ● 12mnd utlånsvekst

## Bedriftsmarked

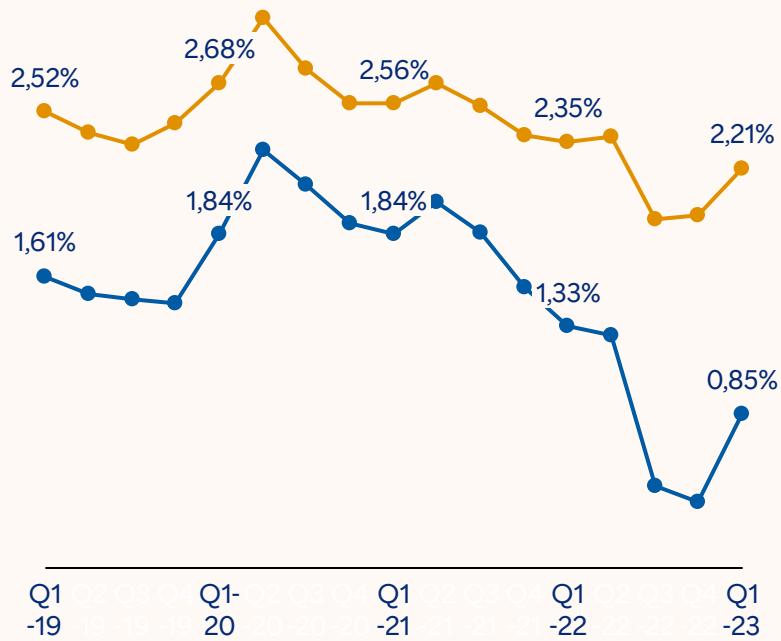
Innskuddene økte med 126 (336) mill. kroner i kvartalet



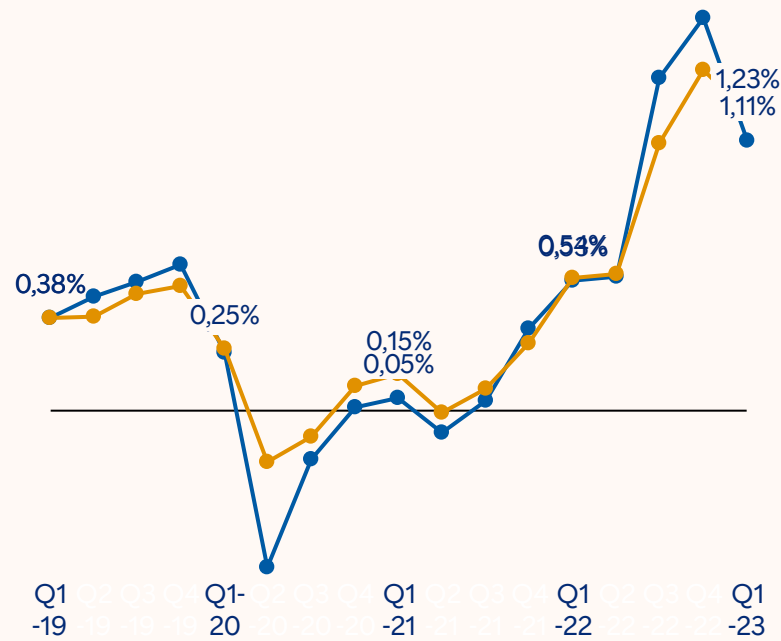
# Rentemargin – store endringer i marginbildet

3mnd NIBOR økte med 22 bsp. i 1. kvartal. Relativt stabil fram til midten av mars.

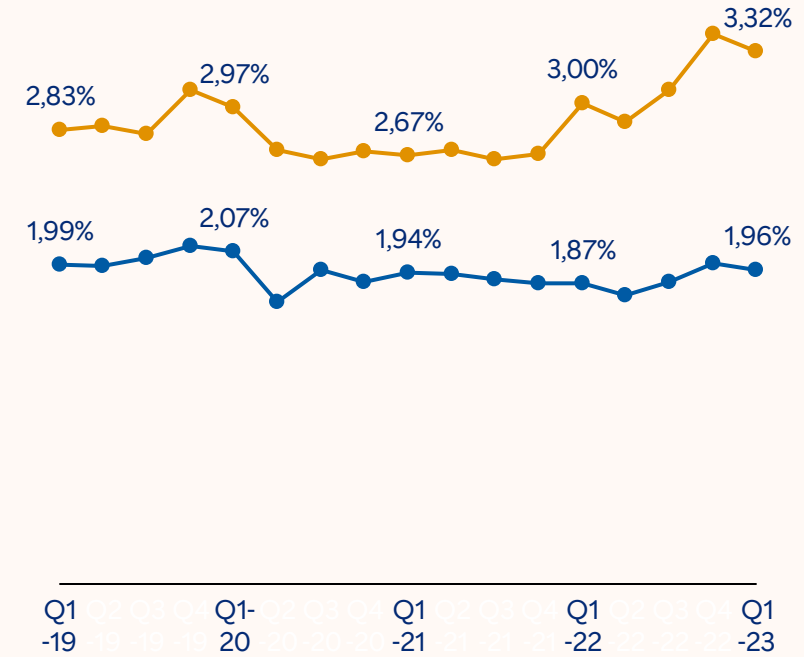
## Utlånsmargin



## Innskuddsmargin

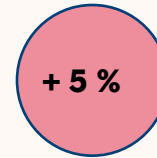
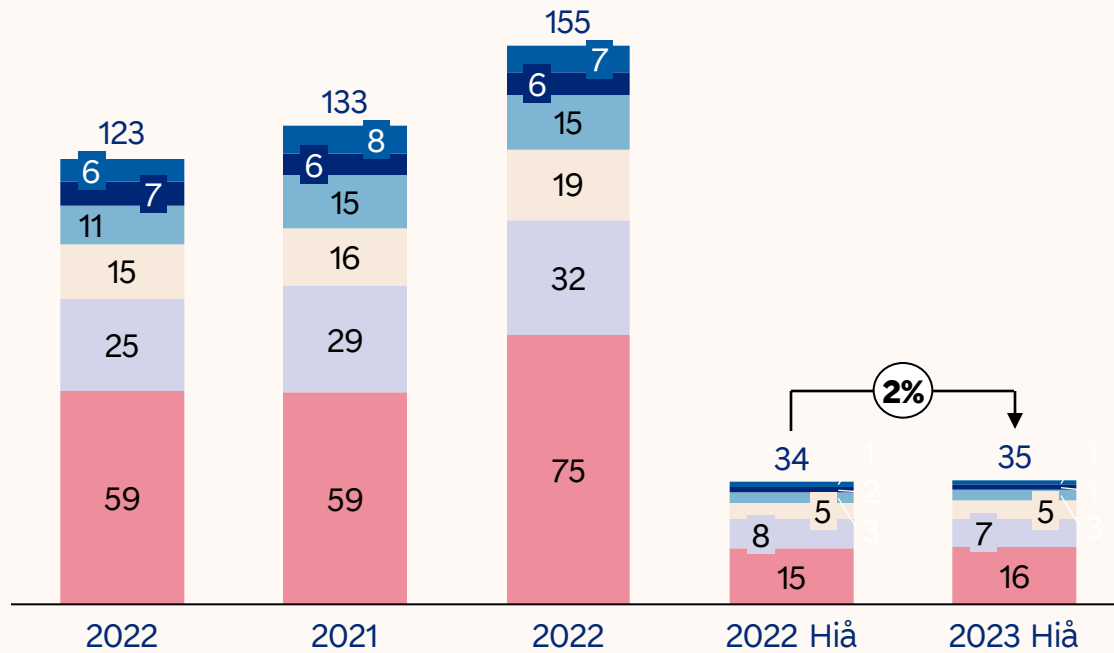


## Kundemargin



PM BM

# Stabile bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter



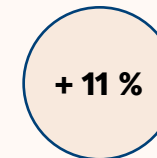
## Betalingsformidling

Påvirkes av økt handel og reiseaktivitet hos våre kunder



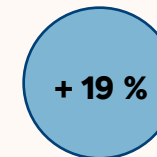
## Skadeforsikring

Påvirket av lavere lønnsomhetsprovisjon pga. økte skadeprosenter



## Liv og pensjon

Oppsving i aksjemarkeder, økt salg og god bestandsutvikling

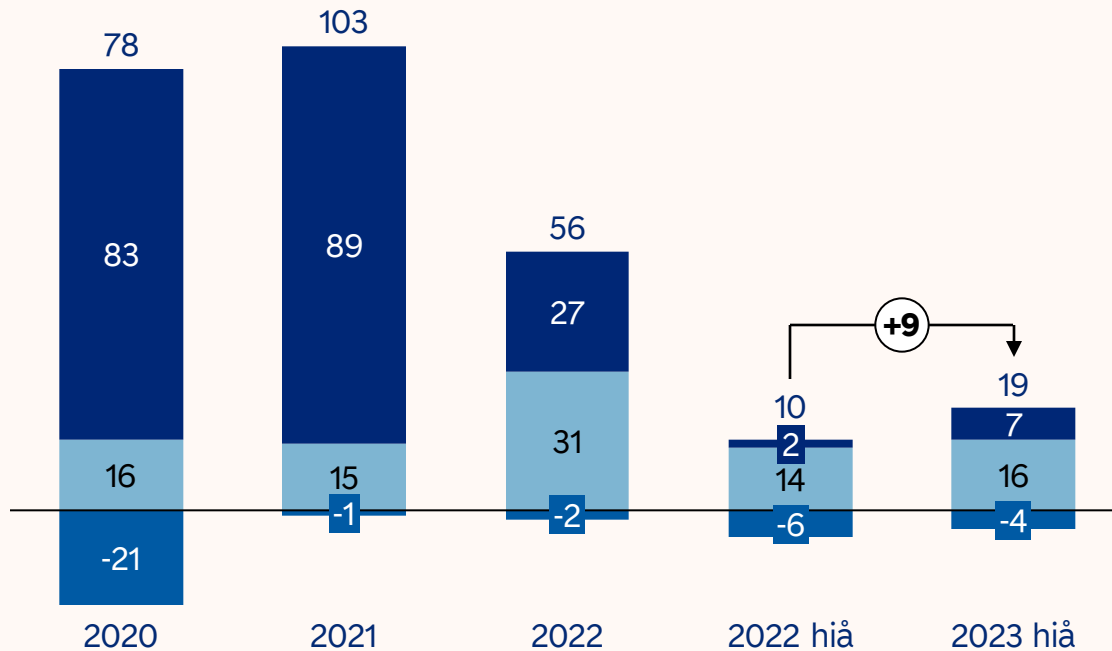


## Plassering

Oppsving i aksjemarkeder. God vekst i antall spareavtaler og positiv utvikling i nytegning

Tall i mill. kroner

# Gode bidrag fra finansielle poster i 1. kvartal



- Netto verdiendring på finansielle eiendeler
- Inntekter av eierinteresser
- Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Tall i mill. kroner

## Utbytte

+ 2

Døtre, SB1 Næringskreditt, SB1 Finans Østlandet.

## Inntekter fra eierinteresser

+ 4

Tallene er påvirket av at SB1G har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt de har gått over til IFRS 9.

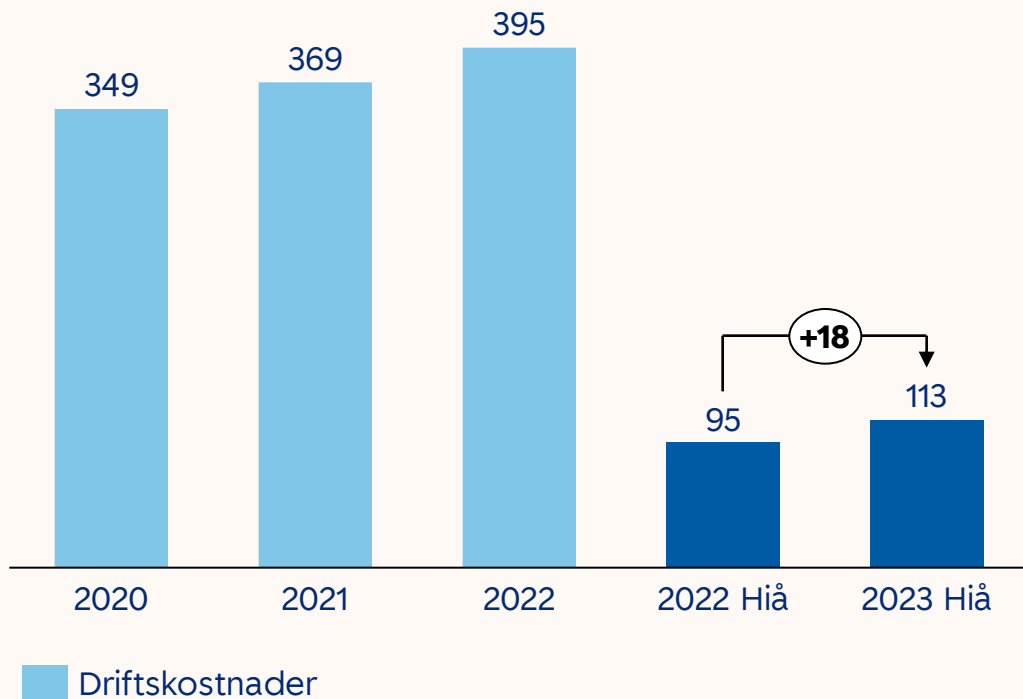
## Verdiendring på finansielle eiendeler

+ 2

Spreadutgang i mars bidro til en negativ verdiendring på obligasjonsporteføljen.

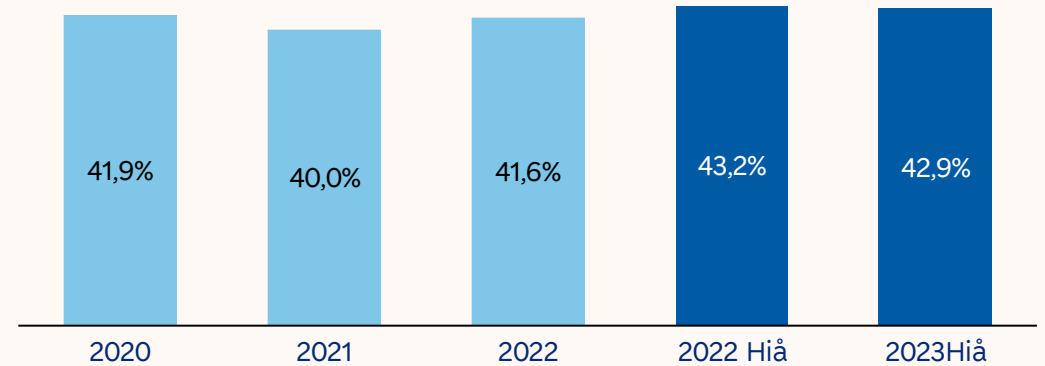


# Driftskostnadene har økt med 19 % i hittil i år, men kostnadsprosenten er fremdeles lav...

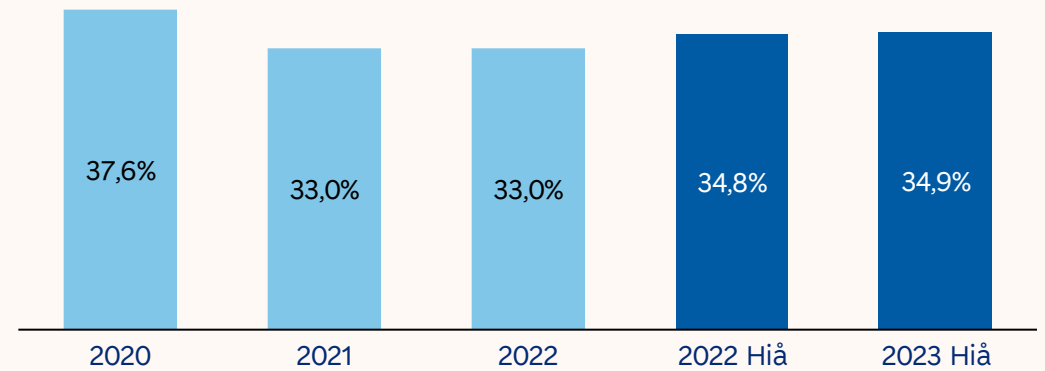


Tall i mill. kroner

### Kostnadsprosent - Konsern



### Kostnadsprosent - Morbank

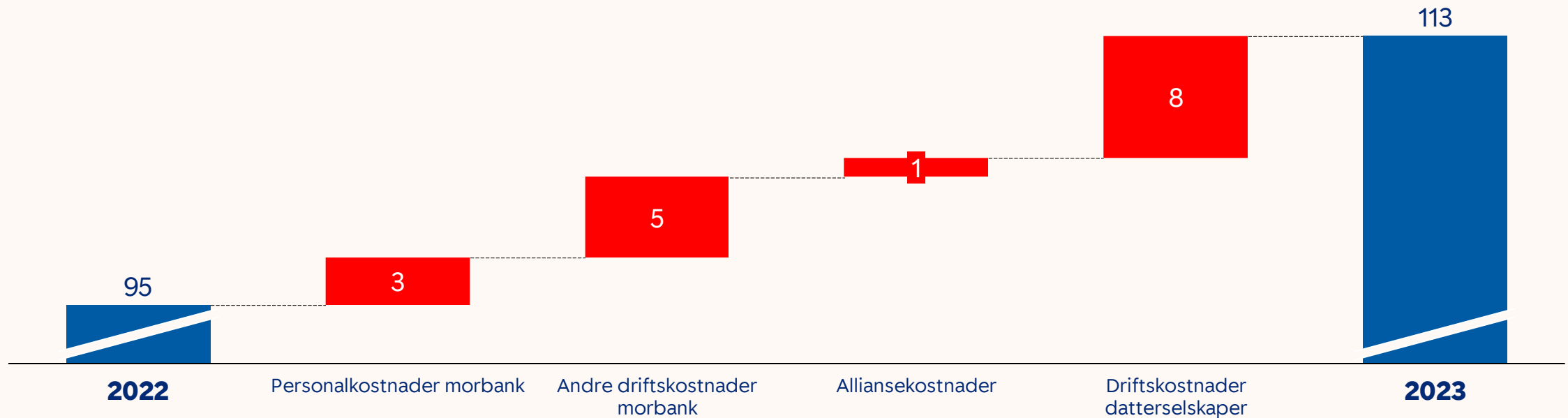


# ...og (kostnadene) påvirkes av konsolideringseffekter i Økonomihuset

- Økningen i personalkostnad morbank skyldes økning i antall årsverk
- Økningen i andre driftskostnader morbank skyldes mer til IKT-drift, markedsføring og konsulentbruk (bærekraft), samt generell prisvekst.
- Driftskostnader datterselskaper påvirkes av at Fokus Økonomi og BS Regnskap er konsolidert inn i regnskapet. Ikke korrigert historiske tall.

## Endring driftskostnader fra 2022 til 2023 hittil i år

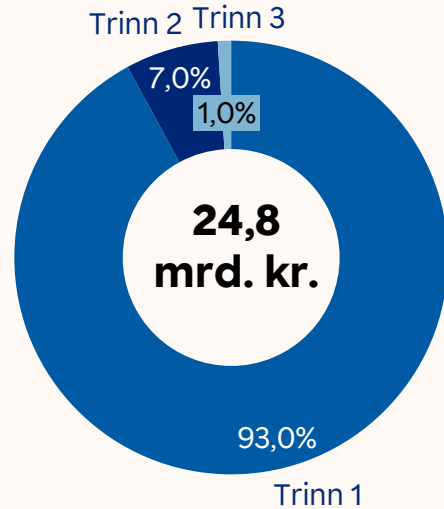
Mill. kr



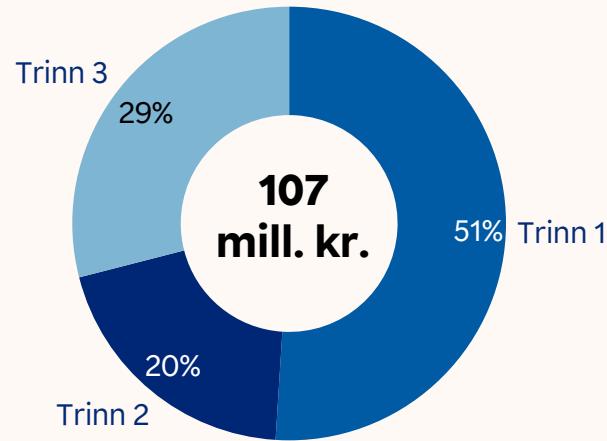
# Andel av porteføljen i trinn 3 er på et svært lavt nivå

- Trinn 3 består av misligholdte lån over 90 dager og individuelt nedskrevne

## Utlån fordelt på de ulike trinnene



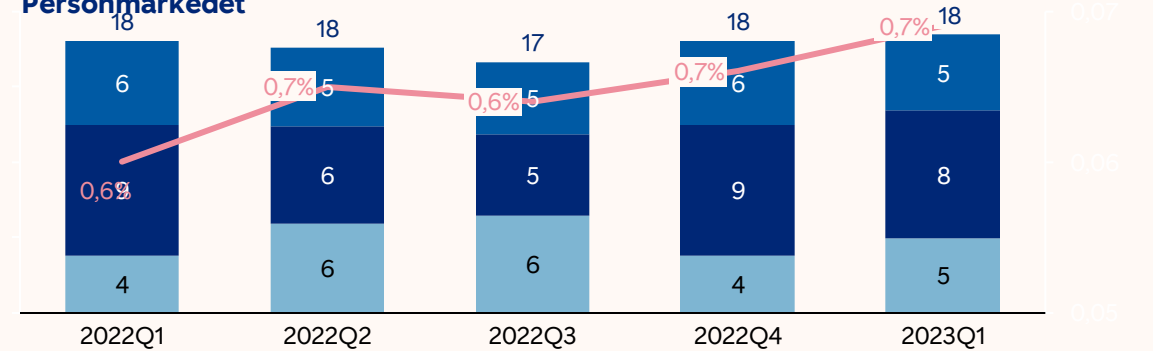
## Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene



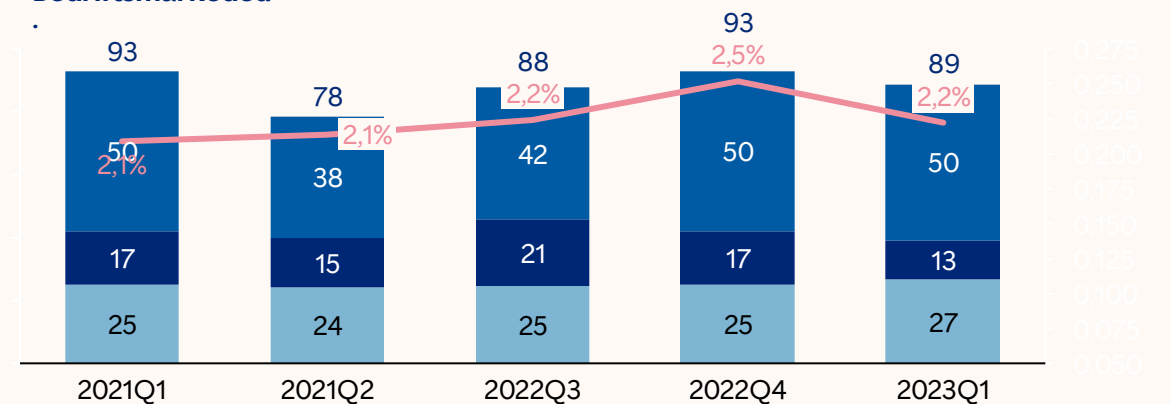
## Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked

Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

### Personmarkedet

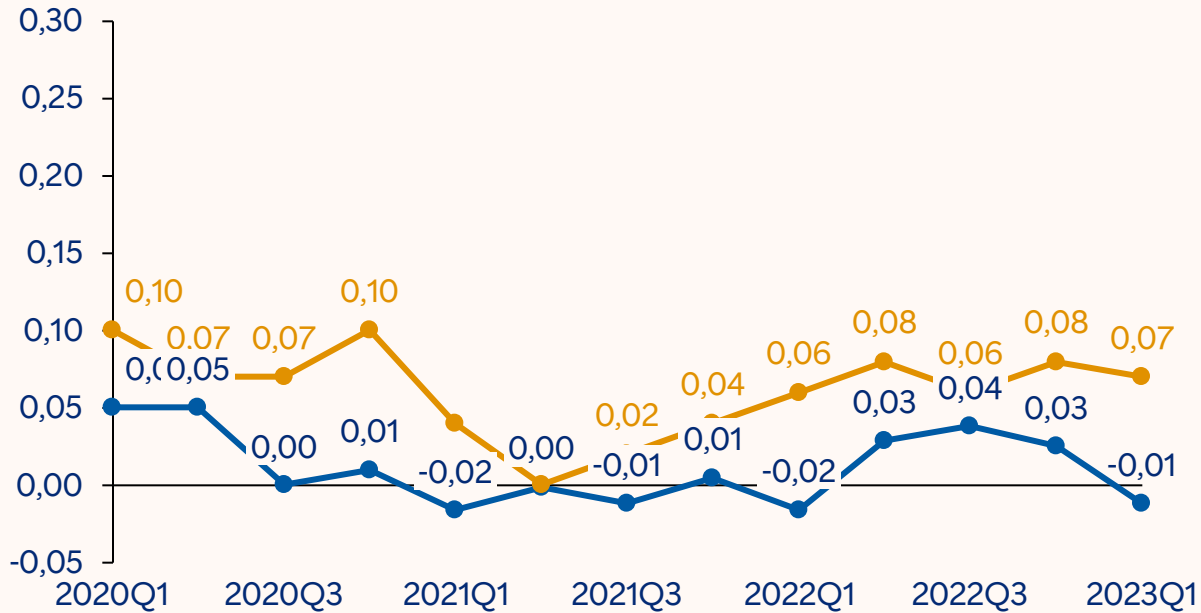


### Bedriftsmarkedet.



— Vektet PD    ■ Trinn 1    ■ Trinn 2    ■ Trinn 3

# Misligholdet er lavt og god kredittkvalitet gir fortsatt lave tap



— Tap i % av brutto utlån egen balanse

— Misligholdte engasjement i % av brutto utlån egen balanse

Tall i mill. kroner



## God kredittkvalitet

- Rundt 75 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.
- LTV boliglån- og næringseiendomsporteføljen ligger rundt 60 %
- Begrenset eksponering mot varehandel, hotell/restaurant/reiseliv og energikrevende industri



## Lavt mislighold både i PM og BM

PM: 0,11 (0,04) %

BM: 0,03 (0,03) %



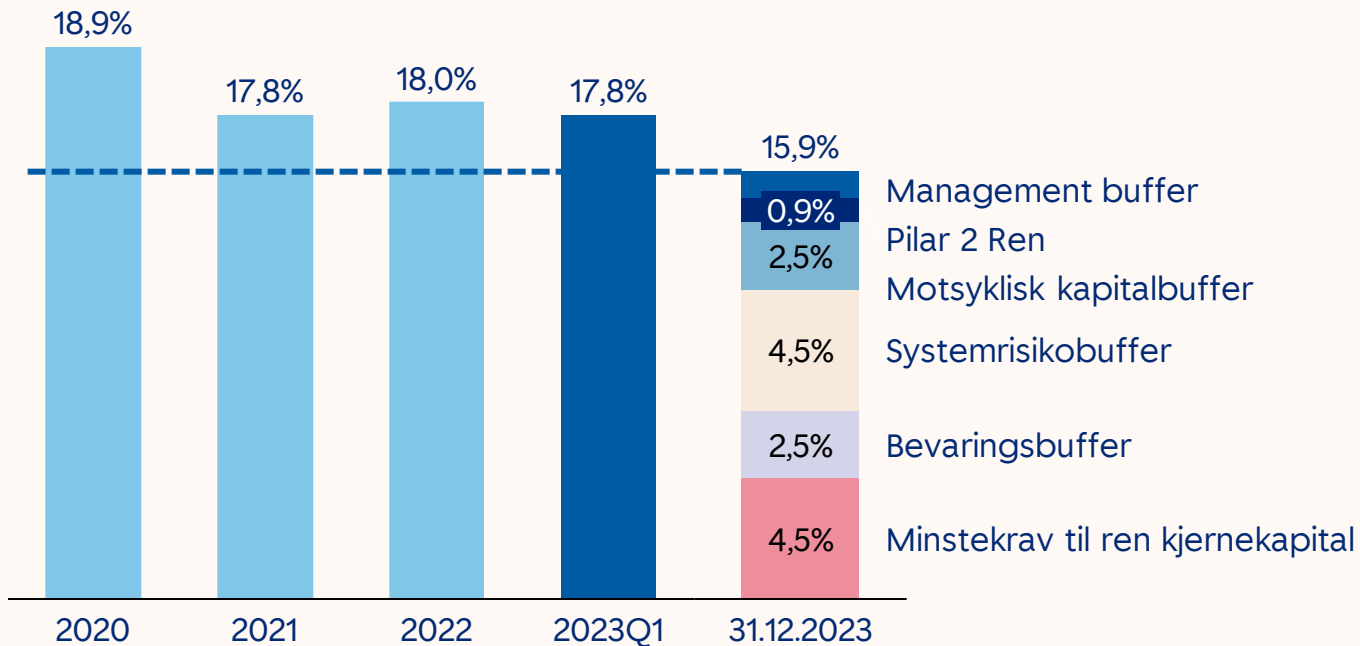
## Fortsatt lave tap

Netto tap: inntektsføring på 3 mill. kroner

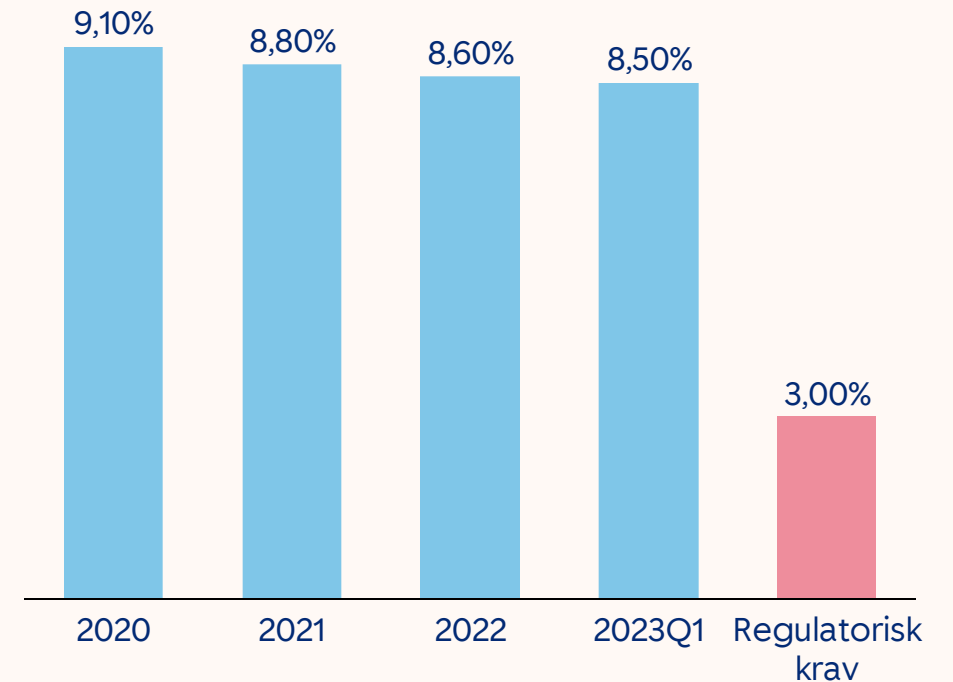
# Banken er godt kapitalisert

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt P2-krav for banken på 1,6 prosent som tredde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Finanstilsynet har gitt forventinger om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av øningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

## Ren kjernekapitaldekning

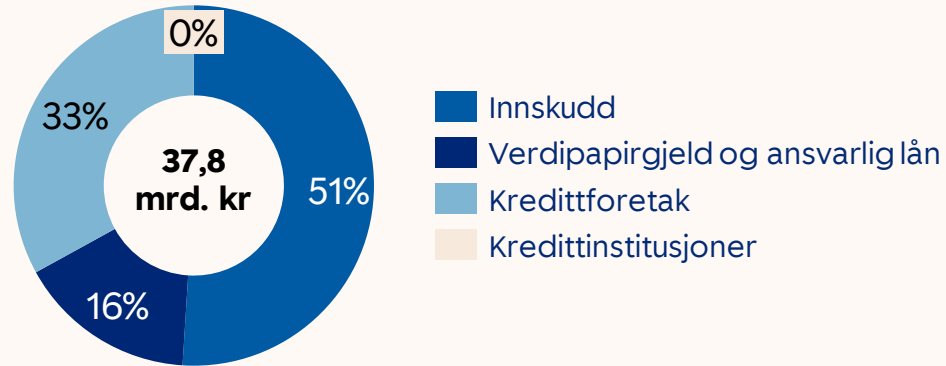


## Uvektet kjernekapitaldekning

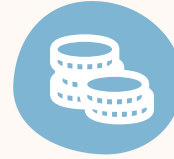
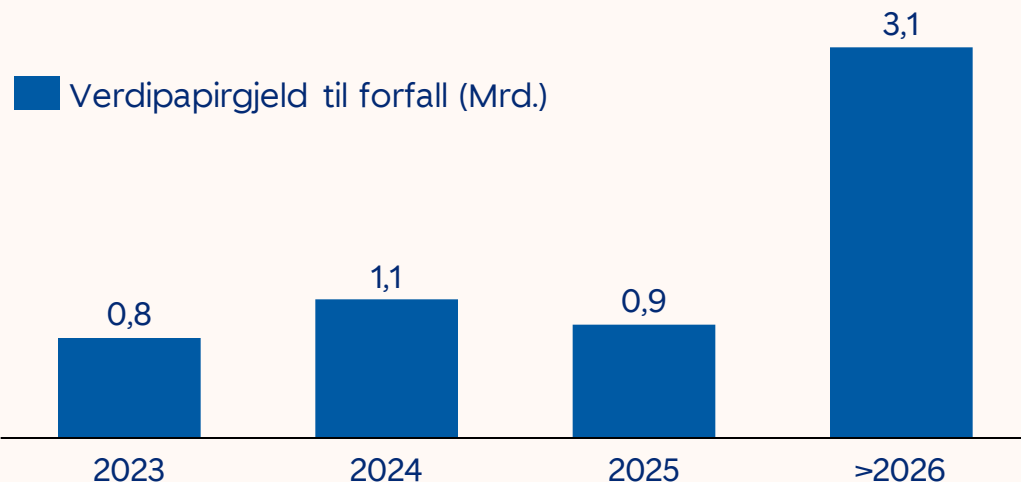


# Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 1,2 mrd. kr



## Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (78) %



## God likviditet

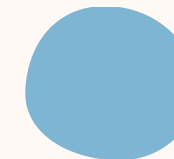
LCR : 281 (140) %

Durasjon på innlån: 3,02 (3,11) år



## God markedsadgang

Ny uro i mars knyttet til som følge av Silicon Valley Bank og Credit Suisse gikk konkurs. Banken utstedte et sertifikatlån på 300 MNOK for å sikre likviditeten.



## Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

# Det går bra med det lokale næringslivet

- men usikkerhet framover

Lav arbeidsledighet

Få konkurser i næringslivet

Svært lavt mislighold, og lave tap

Lavere antall igangsettinger for nye boligprosjekter

Lavere aktivitet i ny-boligmarkedet, men fortsatt god aktivitet i bruktboligmarkedet

## Utfordringer:

Prisstigning – Tilgang på arbeidskraft –  
Renteøkninger





# Høy kundetilfredshet og ansatte som engasjører

65

Kunderelasjon  
PM

74

Kunderelasjon  
SMB

98

Kunderelasjon  
store BM

86

Ansatte  
engasjement





# Rigget for lønnsom vekst

Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme

Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Digital først og «rågode» på de gode kundesamtalene

Omdømme - samfunnsengasjement – bærekraft

Engasjerte og dyktige medarbeidere

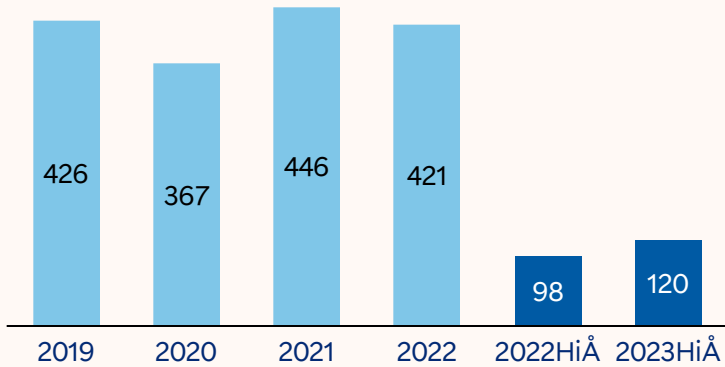


# Vedlegg

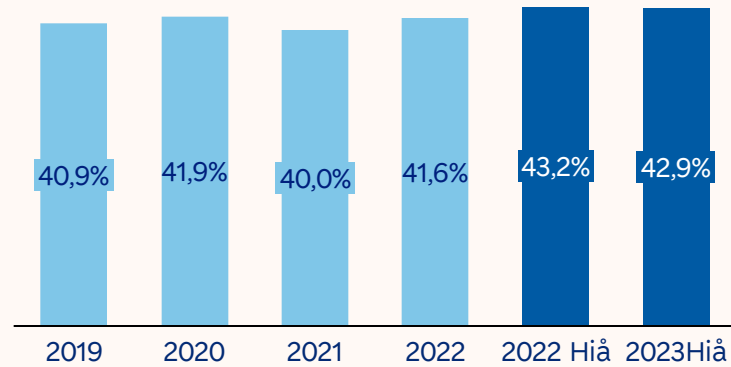
- **Solid bankdrift**
- Lav kredittrisiko
- Rignet for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

# Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil år

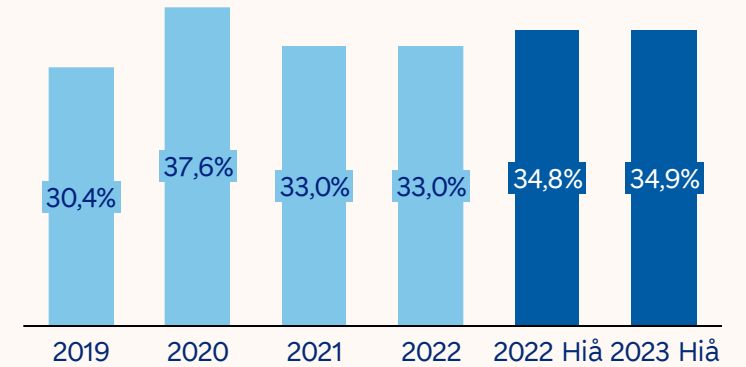
## Resultat etter skatt (MNOK)



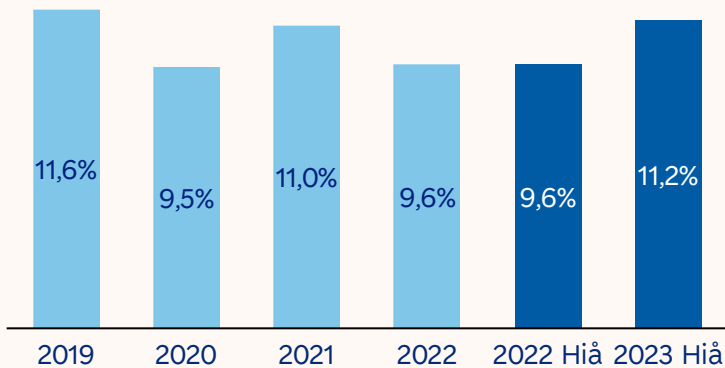
## Kostnadsprosent - Konsern



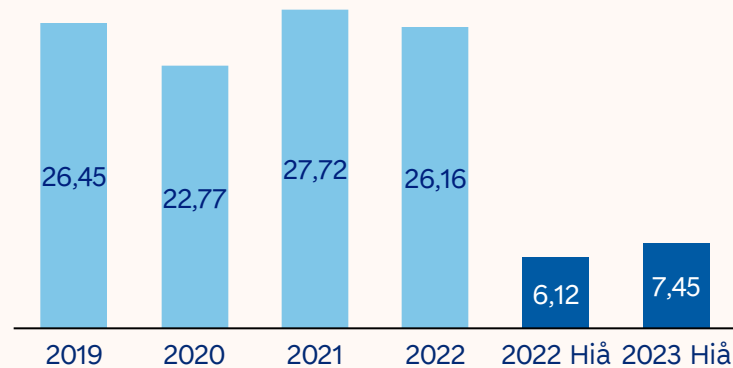
## Kostnadsprosent - Morbank



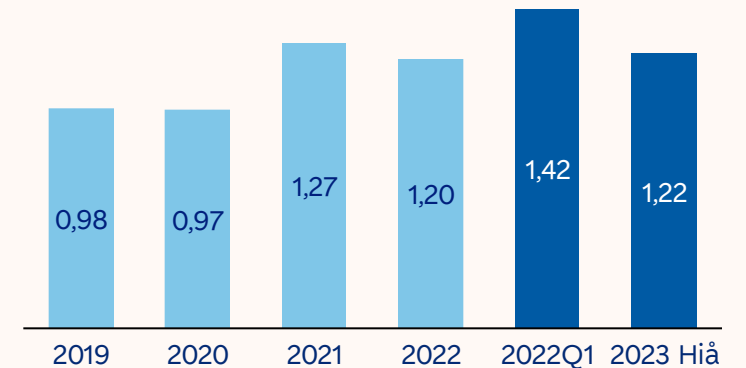
## Egenkapitalavkastning



## Resultat per egenkapitalbevis

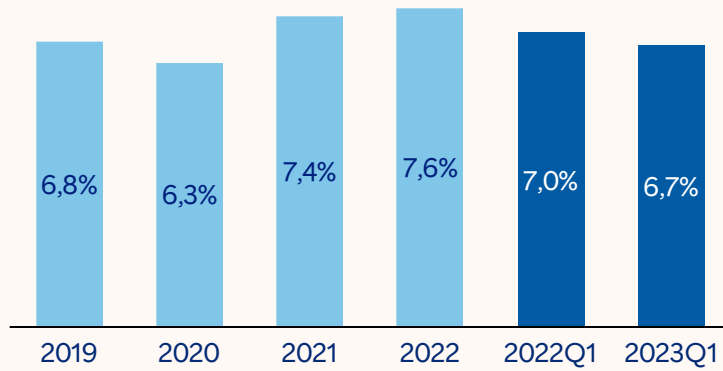


## Pris/Bok

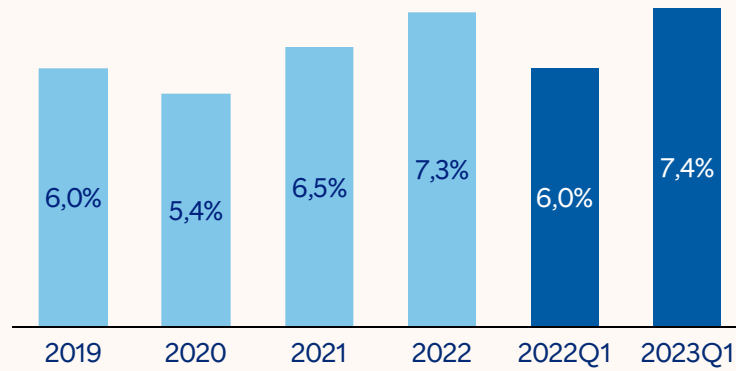


# Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling og hittil i år

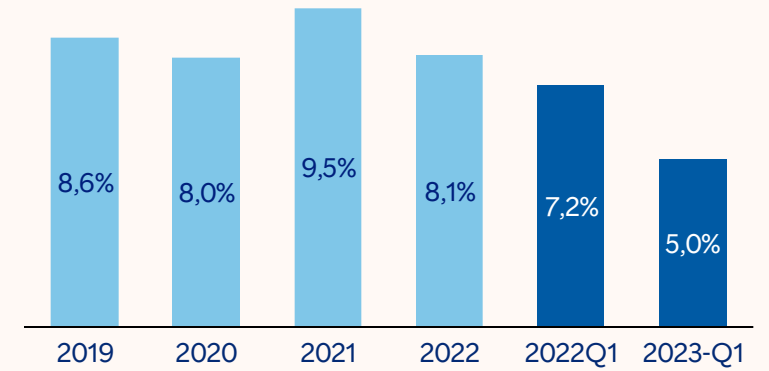
Utlånsvekst inkl. KF



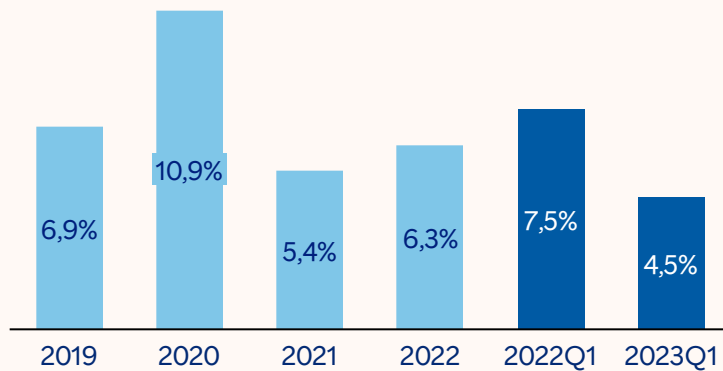
Utlånsvekst PM inkl. KF



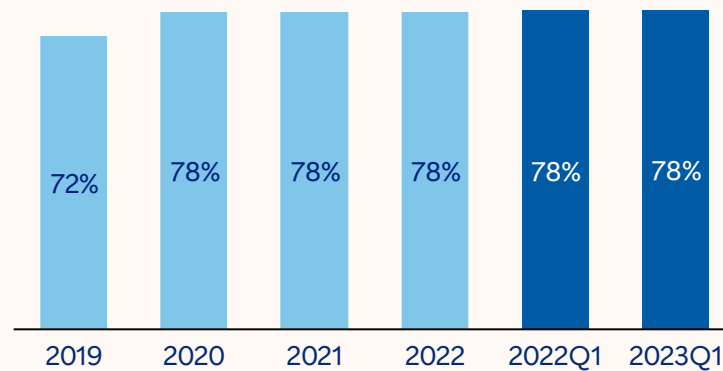
Utlånsvekst BM inkl. KF



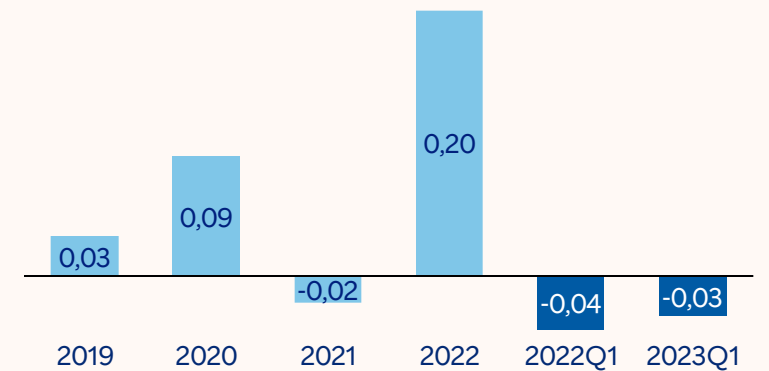
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning egen balanse

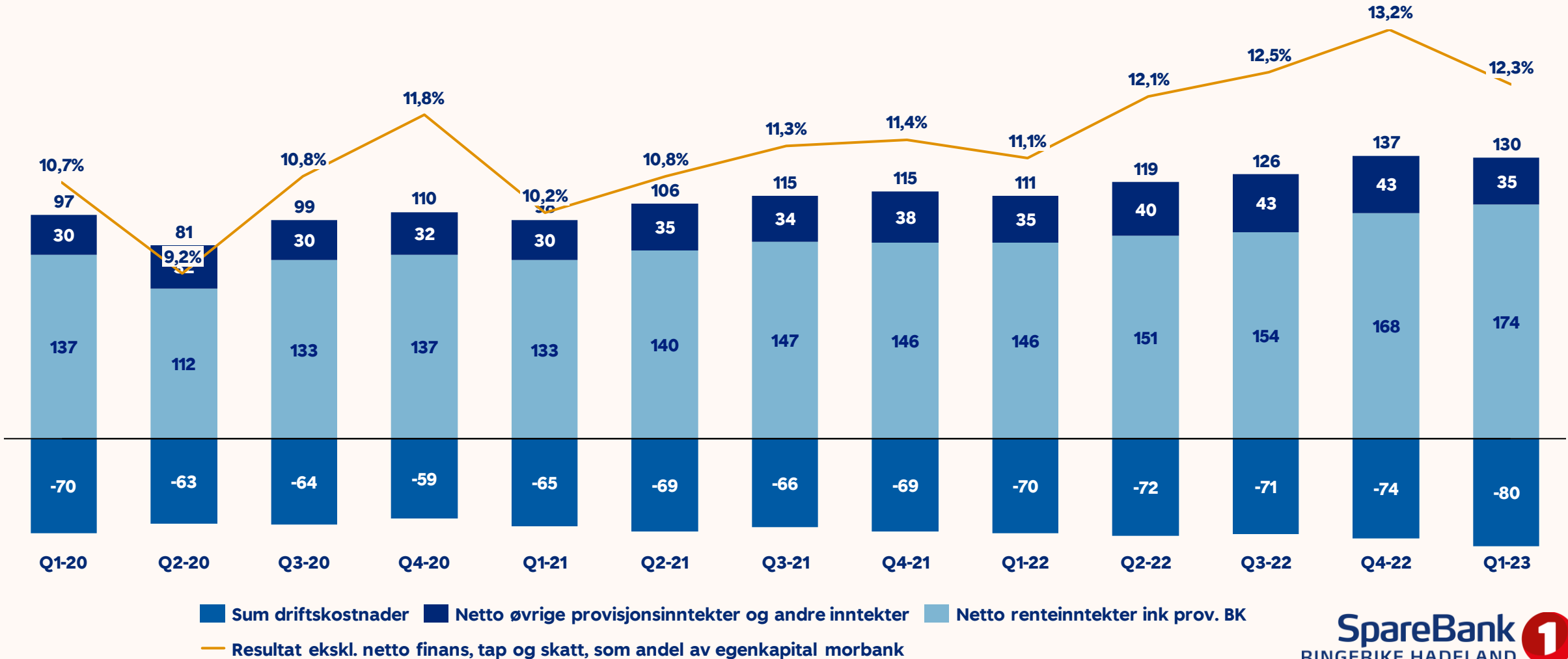


Tap i % brutto utlån



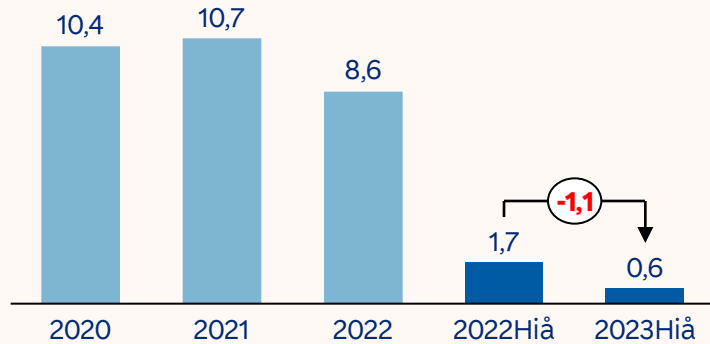
# God underliggende bankdrift

- Klar bedring i rentenettoen
- Stabil utvikling i øvrige provisjonsinntekter
- Kostnadsnivået øker som følge av flere årsverk, økte IKT-kostnader samt økte andre driftskostnader. Kostnadsprosenten i morbank ligger fremdeles på et relativt lavt nivå 34,9 % (34,8 %).



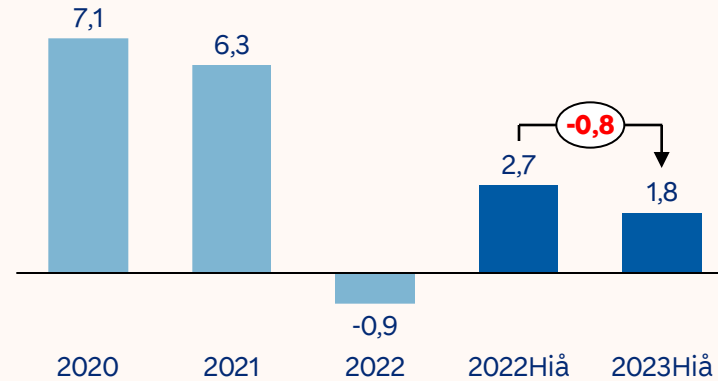
# Svake bidrag fra døtre, men positive bidrag fra FKV

## Eiendomsmebler 1 RH



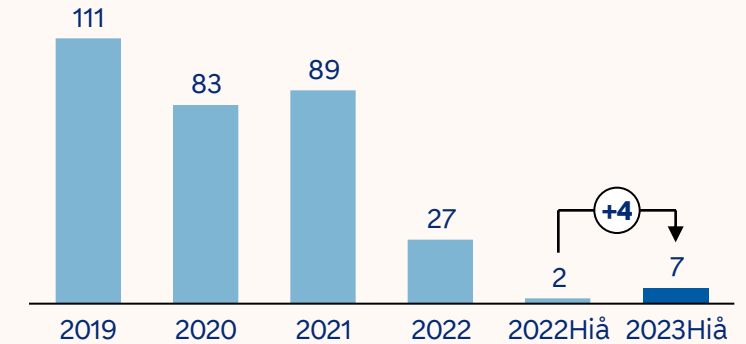
- EM1 RH solgte 135 (135) bruktboliger og 29 (59) prosjektenheter hiå i 2023
- Stabil markedsandel på 45 %
- Oppdragsinntektene fra EM1 Fjellmegleren har gått ned
- Samhandlingsgrad bank: 34,5 % (34,5 %)
- Ordreinngangen ligger på et noe lavere nivå enn på samme tid i fjor.

## Økonomihuset



- Fokus Økonomi og BS Regnskap er nå konsolidert inn.
- På tross av økt omsetning så leverer selskapet et svakere resultat hiå som følge av høy kostnadsvekst.
- Selskapet er i prosess med å implementere vedtatt strategiprosess.
  - Vekst gjennom oppkjøp
  - Digitalisering og effektivisering av arbeidsprosesser.

## Resultatbidrag fra SamSpar



- Tallene er påvirket av at SB1G har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt de har gått over til IFRS 9.
- Et dårligere forsikringsresultat bidrar også negativt. Skadeprosenten har økt både som følge av høyere skadefrekvens og snittskade enn i 2022.
- Betydelig bedring i finansresultatet. Positiv utvikling i aksjemarkedene og bedre renteavkastning etter kraftig renteoppgang i 2022

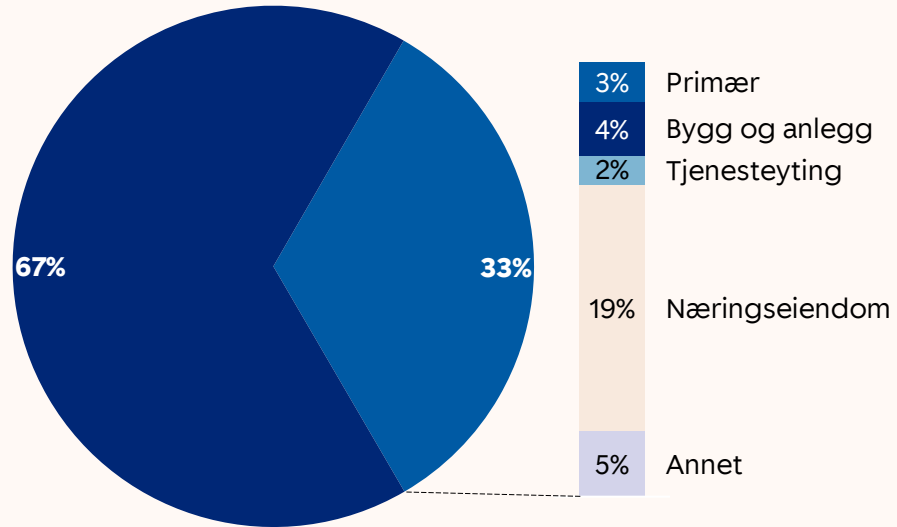
# Vedlegg

- Solid bankdrift
- **Lav kredittrisiko**
- Rignet for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

# En diversifisert utlånsbok med lav risiko

## Utlån til kunder

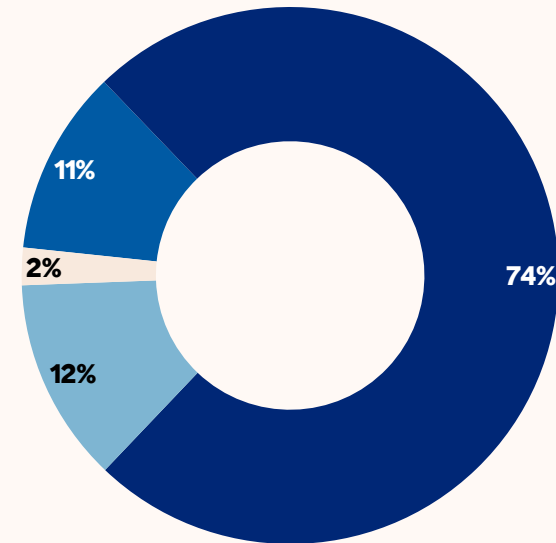
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Bedriftskunder  
Personkunder

## Fylkesfordeling utlån.

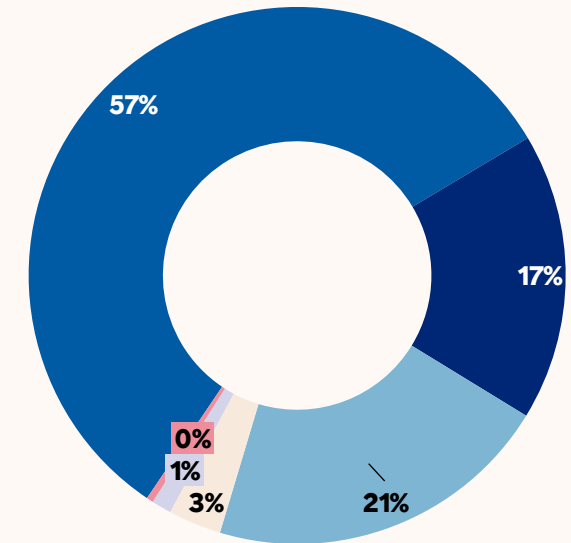
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



Innlandet  
Viken  
Oslo  
Øvrig

## Utlån fordelt på risikoklasser

74 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse



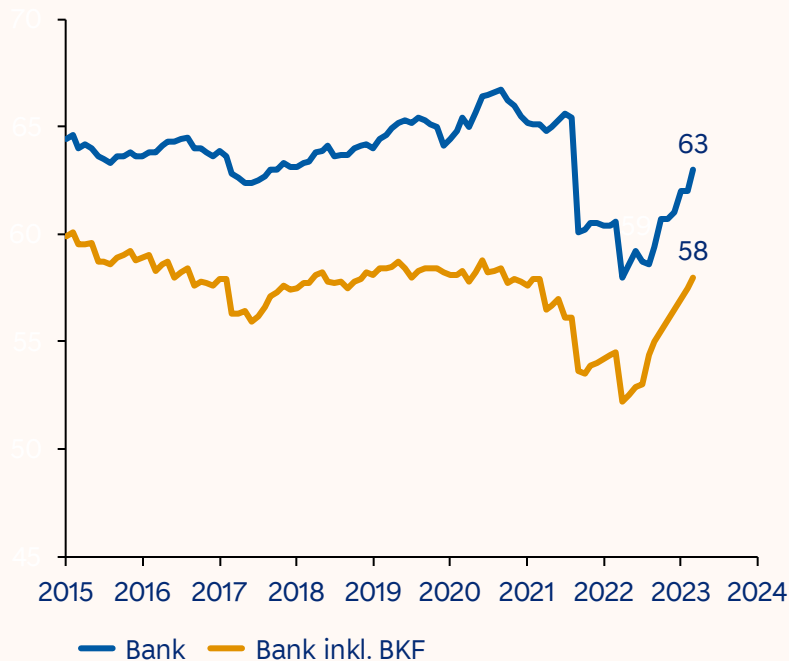
Laveste risiko  
Lav risiko  
Middels risiko  
Høy risiko  
Høyeste risiko  
Misligholdt og nedskrevne



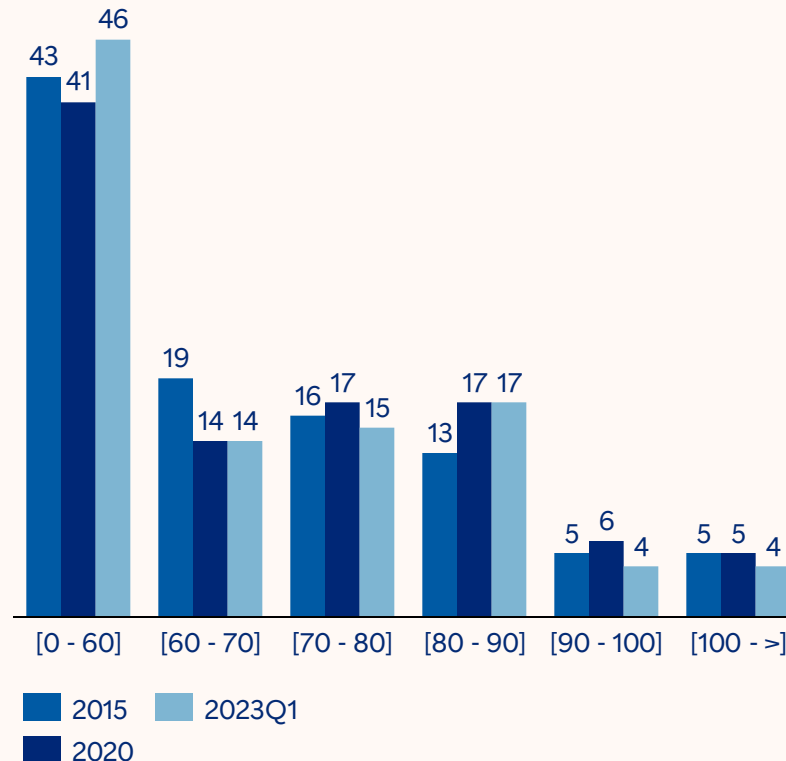
# Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 58 %, inkludert BFK og 63 % eksklusive BKF – gir betydelige buffere.
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til litt over 80 % inkl. BKF ved varig fall i boligprisene på 30 %.
- Banken har en gjennomsnittlig gjeldsgrad i boliglånsporteføljen på i underkant av 2,5 ganger bruttoinntekt for eksisterende kunder og i underkant av 3 ganger bruttoinntekt for nye kunder.

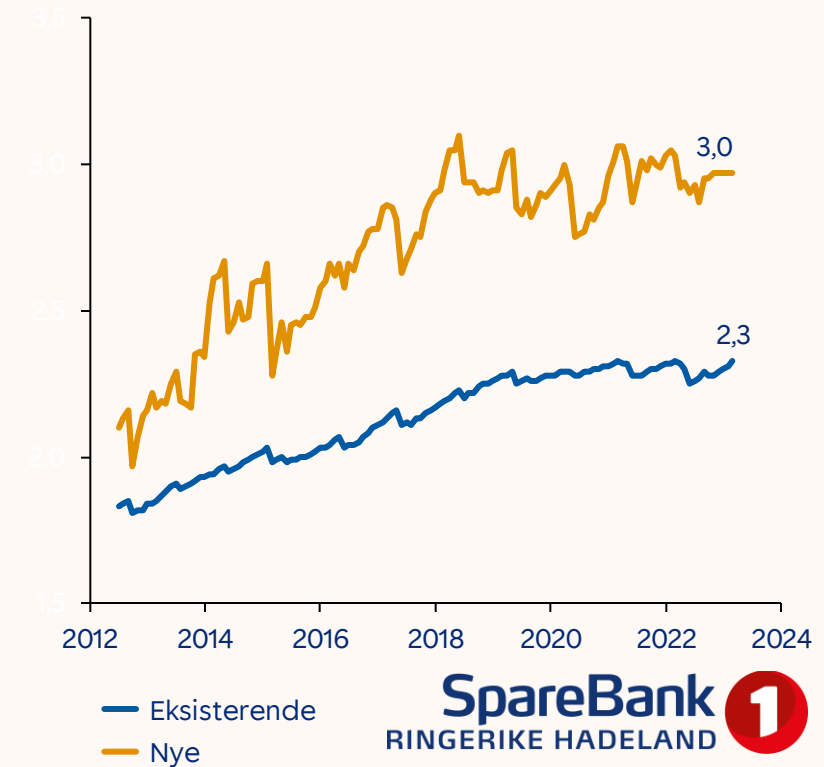
**LTV i boliglånsporteføljen**  
Prosent



**LTV fordelt på ulike internvaller**  
Ekskl. SB1KF. Prosent

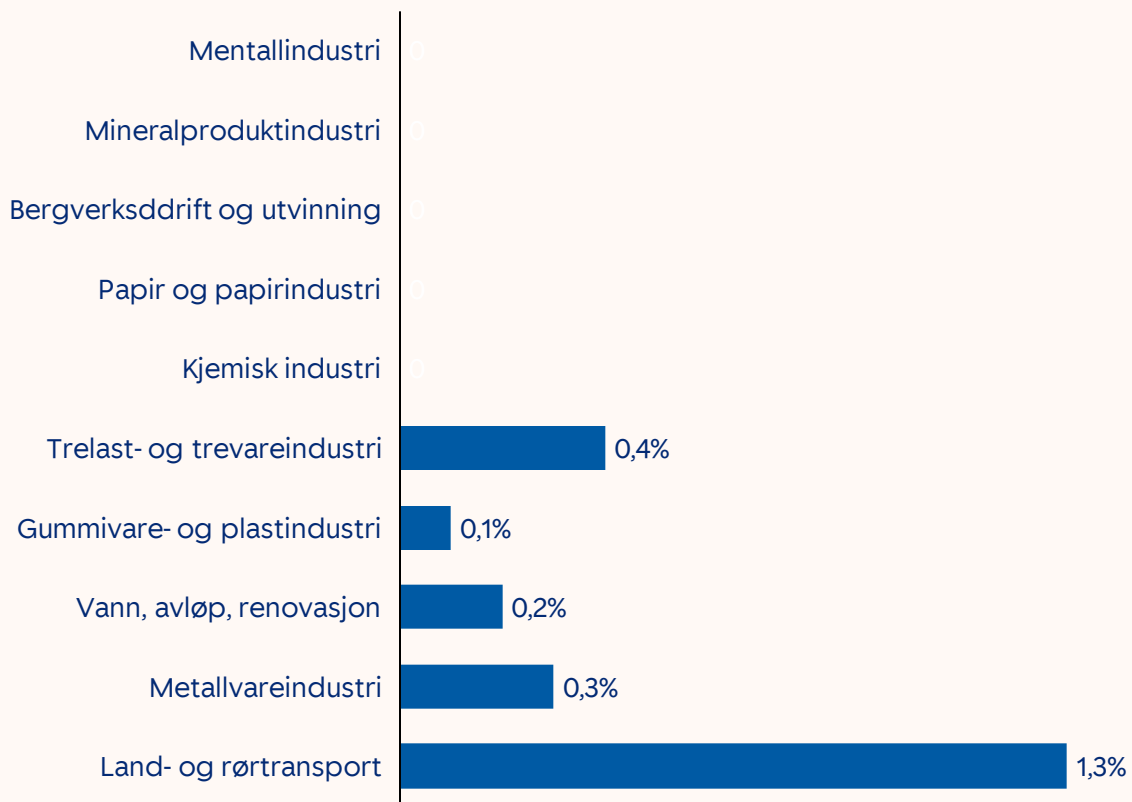


**Gjeldsgrad**  
Nye vs. eksisterende kunder



# Lav eksponering mot energi-intensive næringer

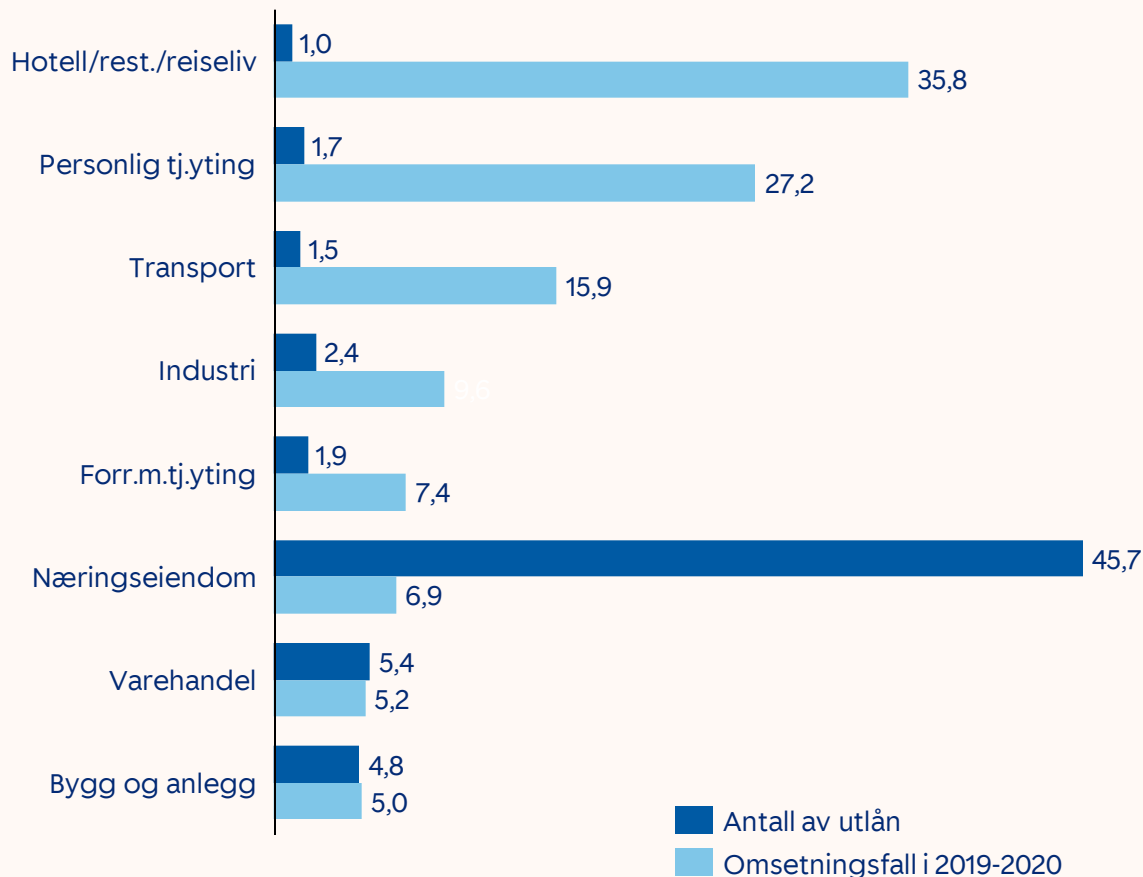
## Utlån til energi-intensive næringer som andel av total bedriftsmarkedsporteføljen Prosent



- Sektorene i figuren er (ifølge ESB) de ti mest energiintensive sektorene i euroområdet målt i direkte og indirekte forbruk av elektrisitet og gass. Energiintensiteten i sektorene øker fra toppen til bunnen av figuren.
- Utlån til kraftintensiv sektor utgjør 2,2 % av totale utlån til foretak

# Lav eksponering mot næringene som ble hardest rammet under pandemien

## Utlån til næringer som ble hardest rammet under pandemien (unntatt off, forvaltning og primærnæringene) Prosent



Kilde: Norges Bank

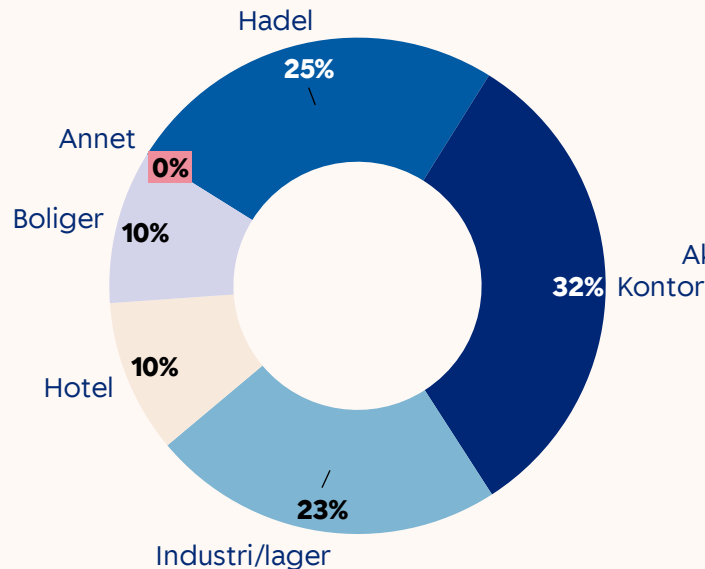
- Under korona-pandemien ble flere næringer direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen.
- Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som vil oppleve størst press på lønnsomheten fremover som følge av økte markedsrenter, høy pris- og lønnsvekst og redusert etterspørsel.
- Bankens eksponering mot disse bransjene er lav og utgjør kun 1 (2) prosent av porteføljen. Bankens eksponering mot energiintensive næringer er lav og utgjør 2 prosent av bedriftsmarkedsporteføljen.

# Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

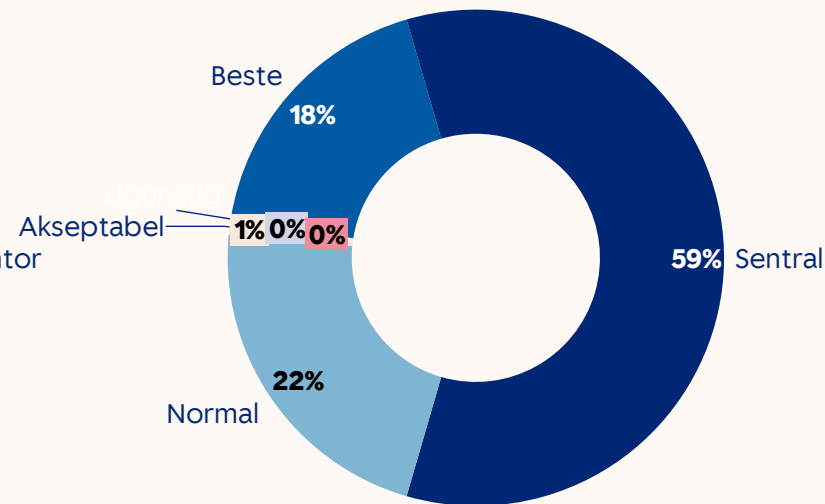
## - 19 prosent av totale utlån

- Kredittstrategi – vi finansierer kontantstrømmer
- Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er rundt 60 prosent (vektet)

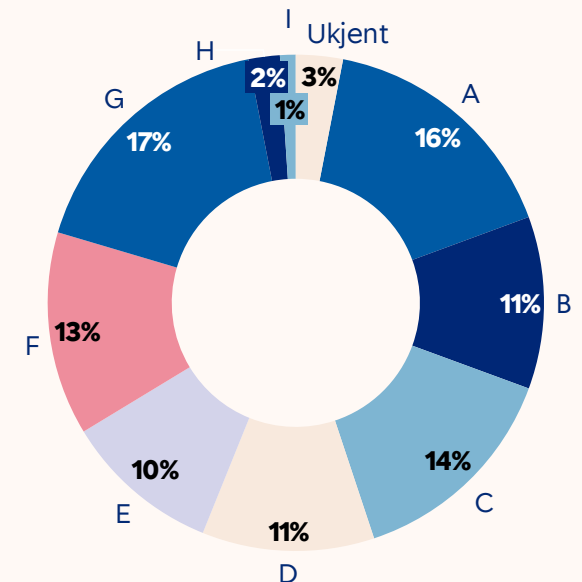
**Eksposering fordelt på segment**  
Prosent



**Andel lånevolum fordelt på beliggenhet**  
Prosent



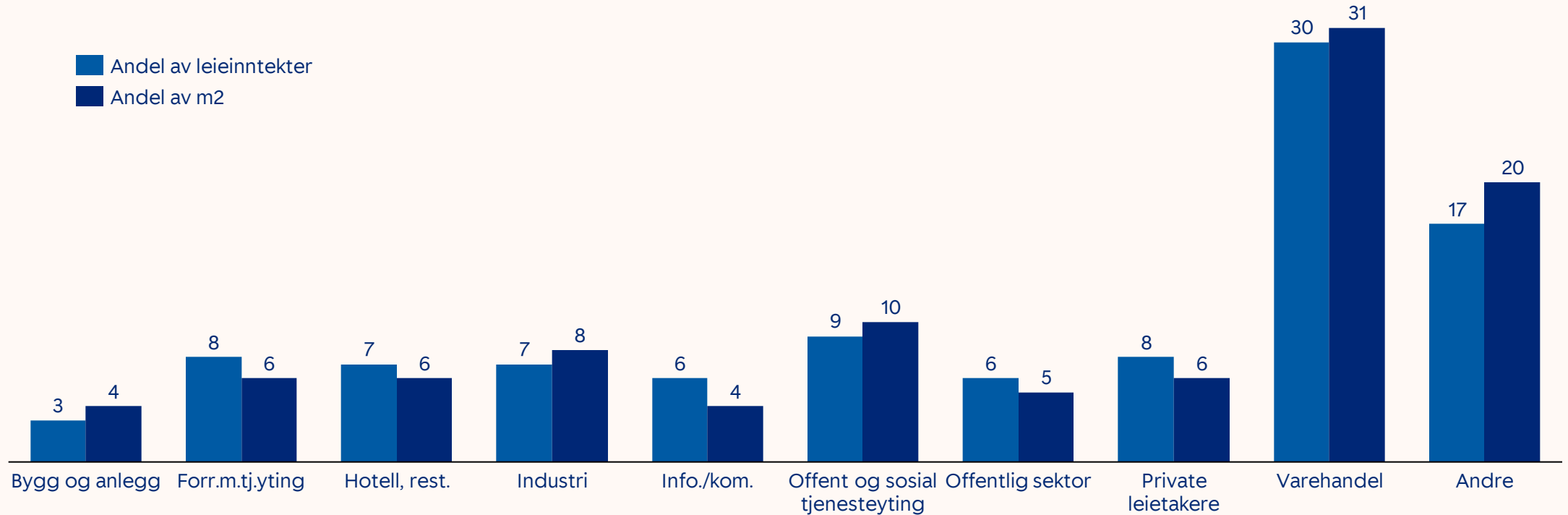
**Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)**  
Prosent



# Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

## - Leietaker-risikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



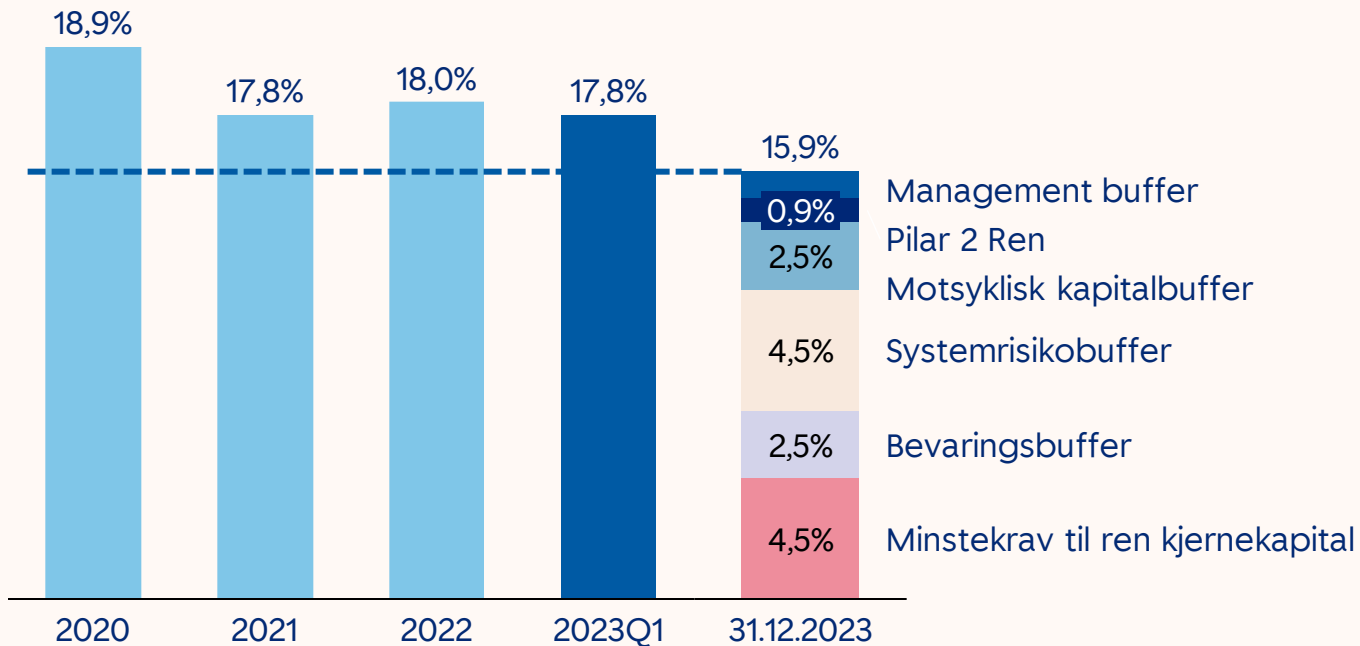
# Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- **Rigget for usikre tider**
- Attraktiv egenkapitalbevis

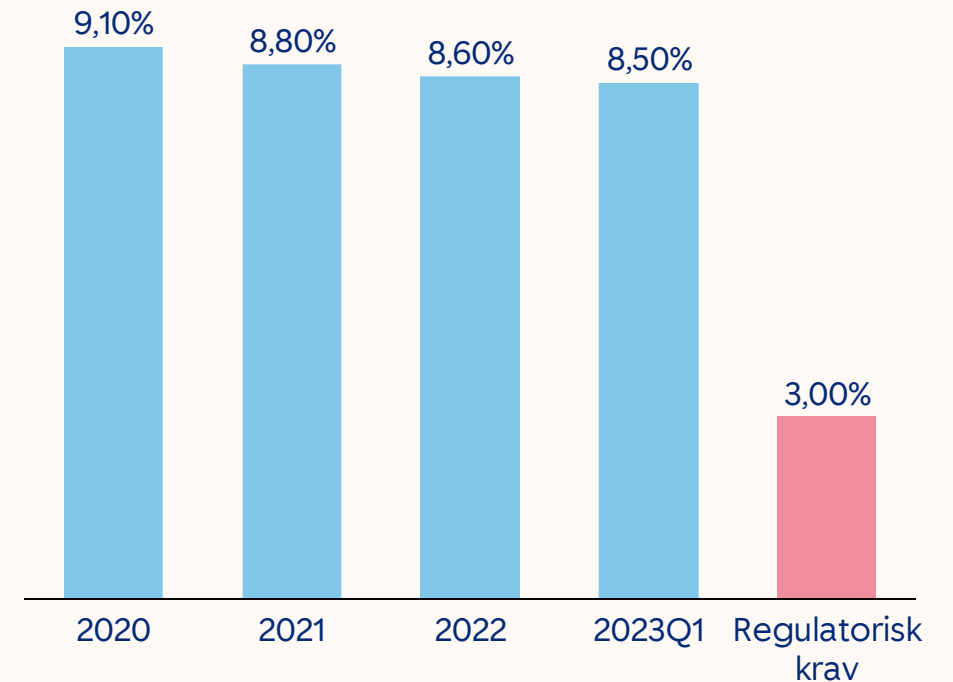
# Banken er godt kapitalisert

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt P2-krav for banken på 1,6 prosent som tredde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Finanstilsynet har gitt forventinger om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av øningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

## Ren kjernekapitaldekning

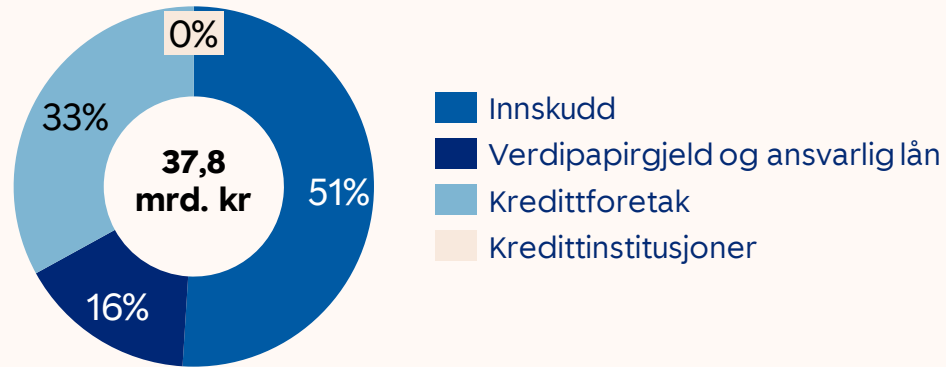


## Uvektet kjernekapitaldekning

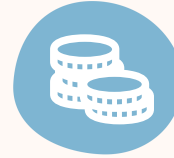
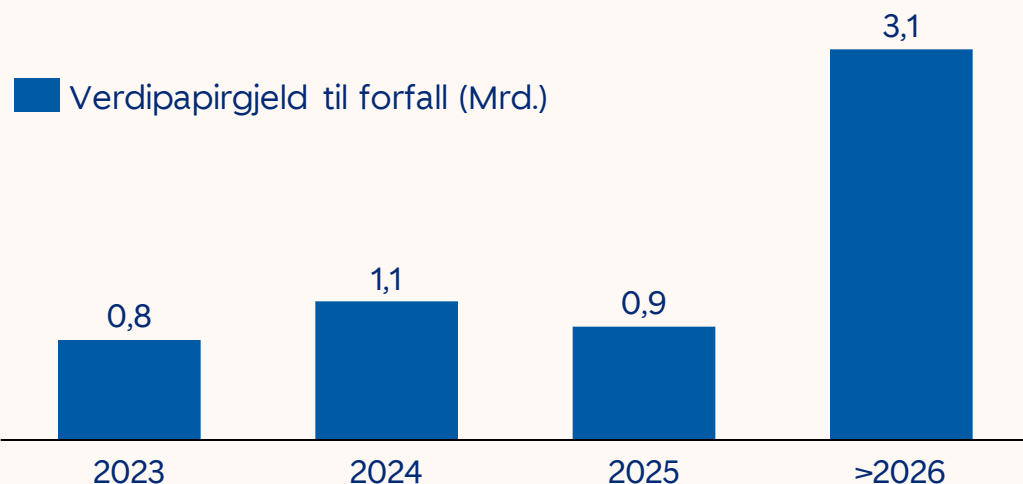


# Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 1,2 mrd. kr



## Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (78) %



## God likviditet

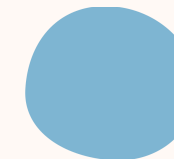
LCR : 281 (140) %

Durasjon på innlån: 3,02 (3,11) år



## God markedsadgang

Ny uro i mars som følge av at Silicon Valley Bank og Credit Suisse gikk konkurs. Banken utstedte et sertifikatlån på 300 MNOK for å sikre likviditeten.



## Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

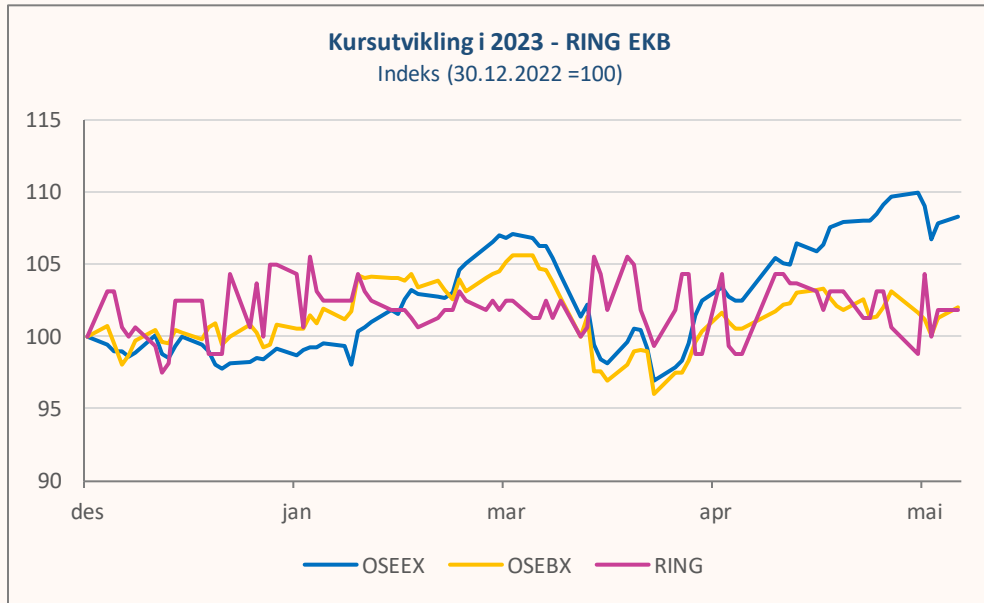
Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering



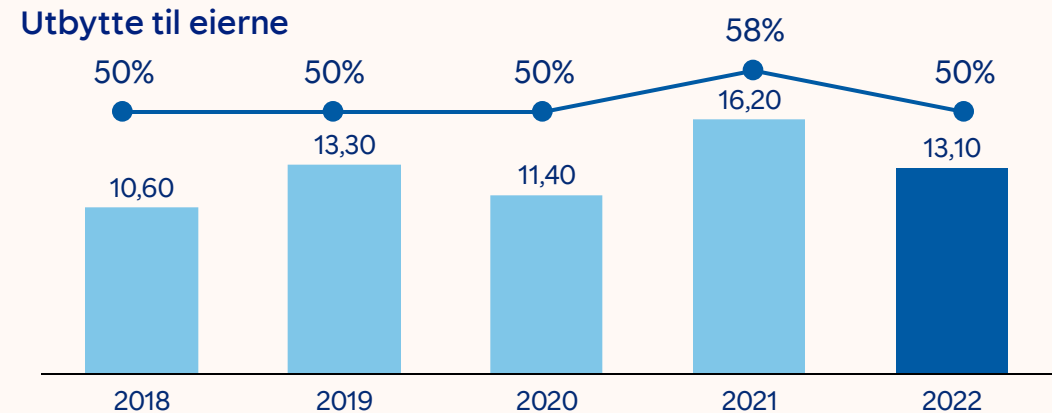
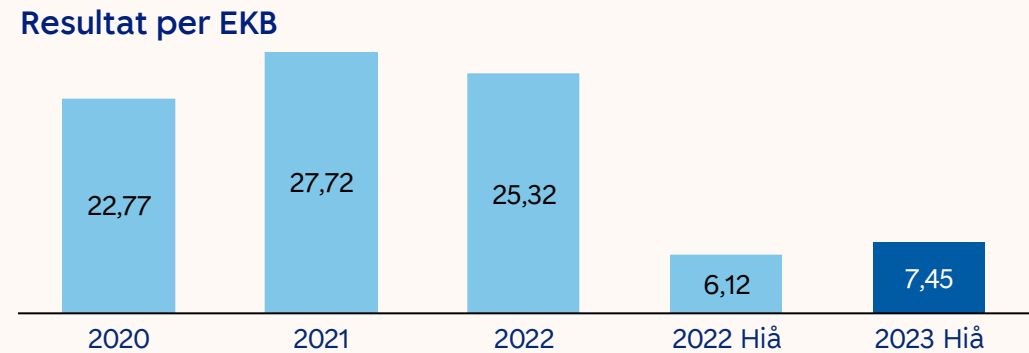
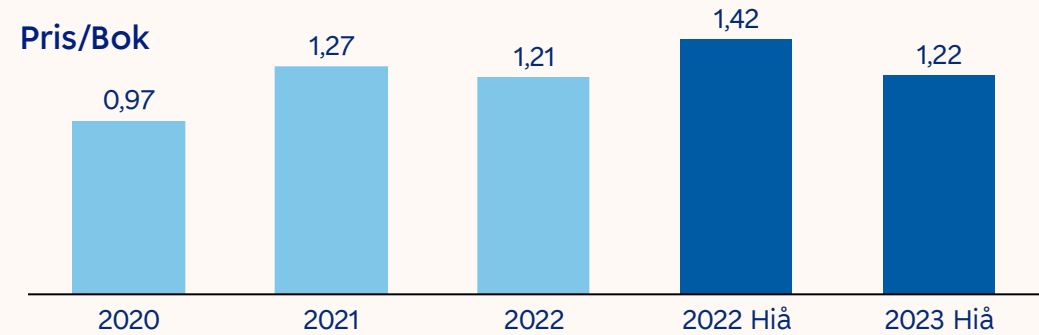
# Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rignet for usikre tider
- **Attraktiv egenkapitalbevis**

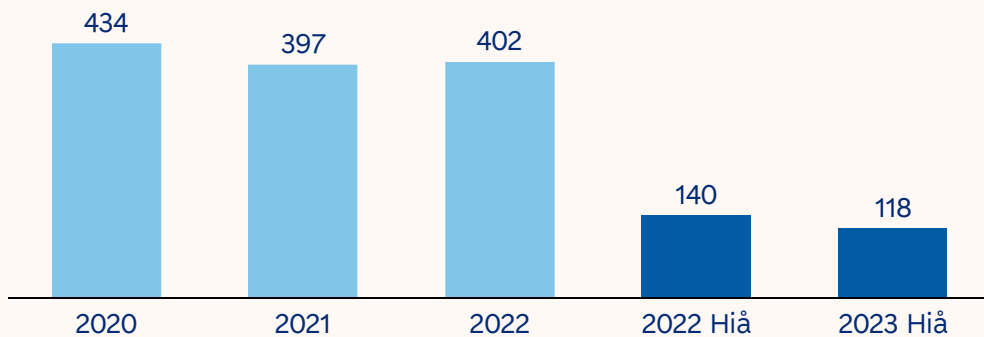
# RING (EKB) har utviklet seg i tråd med hovedindeksen, men svakere enn egenkapitalindeksen



Kilde: Euronext



## Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig og hiå.



# Oversikt over de 20 største egenkapitalbevis-eierne

De 20 største egenkapitalbevis-eierne	Antall egen-kapitalbevis			
	2023Q1	Andel	2022Q4	Endring
1 SPAREBANKSTIFTELSEN RINGERIKE	4.634.470	29,61 %	4.634.470	-
2 SPAREBANKSTIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %	3.086.627	-
3 SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUN	2.347.840	15,00 %	2.347.840	-
4 VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	466.551	2,98 %	466.732	(181)
5 TRONRUD AS	319.690	2,04 %	314.690	5.000
6 MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
7 WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
8 FRES AS	225.000	1,44 %	255.000	(30.000)
9 KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	200.003	1,28 %	190.003	10.000
10 DNB BANK ASA MEGLERKONTO	160.000	1,02 %		160.000
11 AKA AS	148.531	0,95 %	148.531	-
12 ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
13 XPND AS	60.000	0,38 %	60.000	-
14 THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
15 G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
16 BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	50.000	0,32 %		50.000
17 SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	43.380	0,28 %	43.380	-
18 RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
19 LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
20 STAAVI, BJØRN	38.000	0,24 %		38.000
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>12.526.534</b>	<b>80,04 %</b>	<b>12.293.715</b>	<b>232.819</b>
Øvrige eiere	3.123.871	19,96 %	3.356.690	(232.819)
				0
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>15.650.405</b>	<b>100 %</b>	<b>15.650.405</b>	<b>-</b>

# Finanskonsernet

