



SpareBank 1 Østlandet

Richard Heiberg, CEO

SpareBank 1 Markets Bankseminar | Oslo | 15. januar 2020



01

Introduksjon

02

Markedsområdet,
posisjonering og strategi

03

Høydepunkter per 3Q-2019

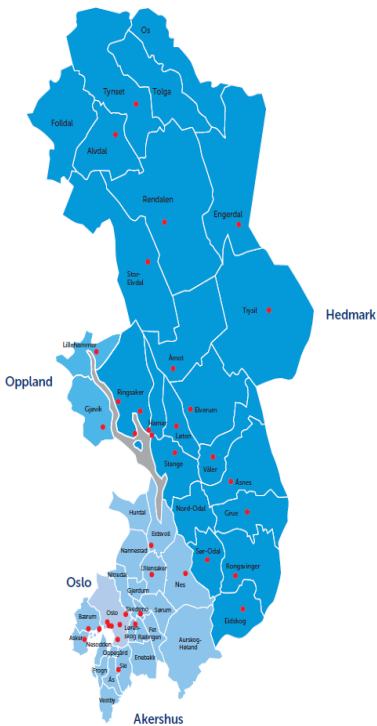
SpareBank 1 Østlandet feirer sitt 175-års jubileum i 2020

Norges fjerde største sparebank med etablert og bredt kundegrunnlag

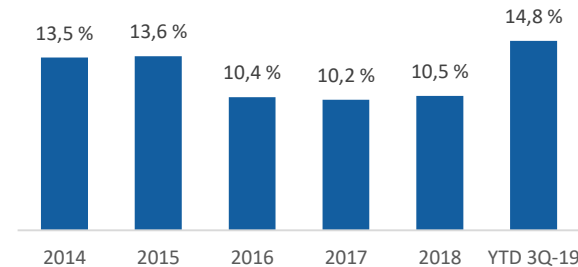


Høydepunkter

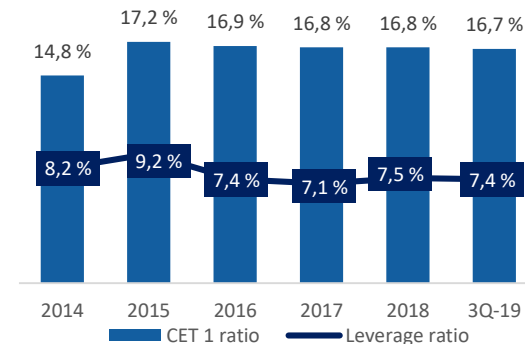
- Røtter tilbake til 1845 - kjent som Sparebanken Hedmark («SBHE») frem til 1. april 2017.
- Norges fjerde største sparebank* med forretningskapital på NOK 180 milliarder kroner.
- Hjemmemarkedet er Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus – et marked med over 1,7 millioner innbyggere.
- Hovedkontor i Hamar, 37 bankkontorer og 1.119 årsverk i konsernet.
- Ca. 348.000 kunder - hvorav 74 % av utlånsvolumet er til personkunder
- Bredt produktspekter – tradisjonelle banktjenester, leasing, regnskapstjenester og eiendomsmegling.
- Del av SpareBank 1-alliansen og eier 12,4 % av SpareBank 1 Gruppen AS.



Egenkapitalavkastning (%)



Ren kjernekapitaldekning & Leverage ratio (%)





01

Introduksjon

02

Markedsområdet,
posisjonering og strategi

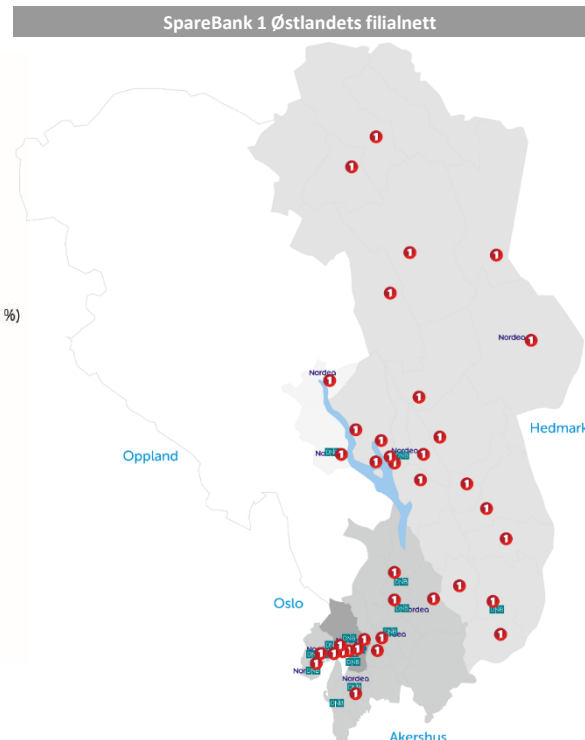
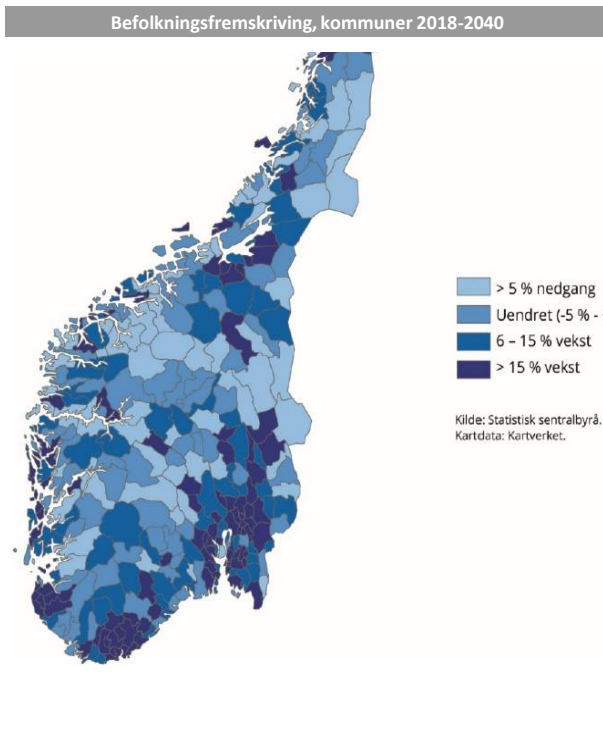
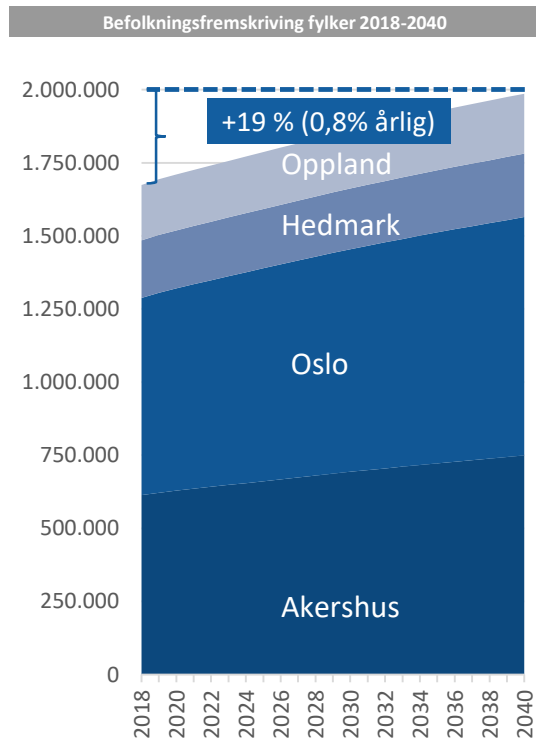
03

Høydepunkter per 3Q-2019

Oslo Lufthavn ligger sentralt plassert i markedsområdet, og er bare ett av flere store infrastrukturprosjekter som driver den økonomiske aktiviteten i regionen.

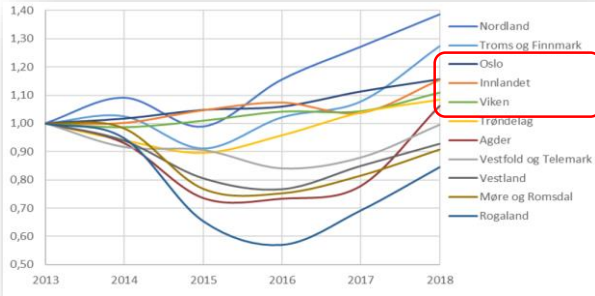
SpareBank 1 Østlandet er tilstede der veksten forventes å komme

Befolkningsfremskring 2018-2040

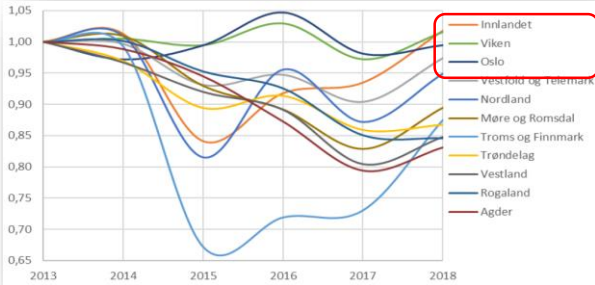


Regionen har et godt utgangspunkt for langsiktig verdiskapning

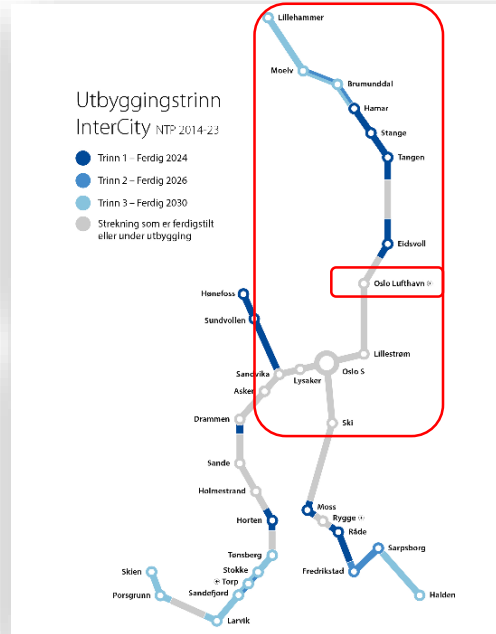
NHO Kommune-NM 2019



«Områdeindikator for arbeidsmarked*»



«Områdeindikator for næringslivet*»

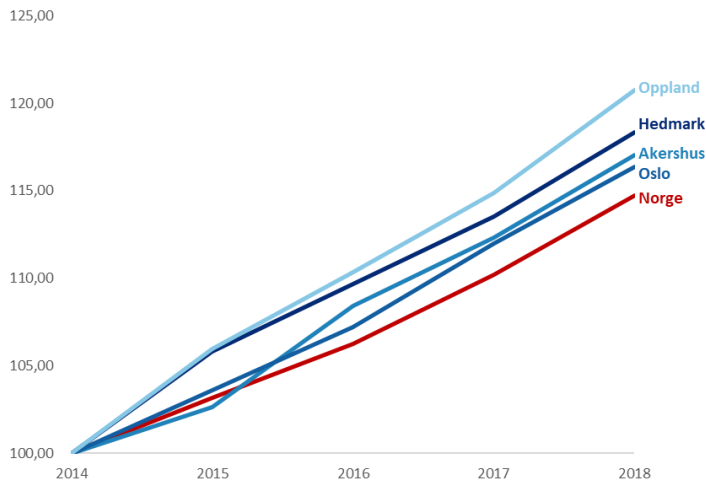


«Planned railway investments and Oslo Airport area»

Østlandet er den ledende regionen i Norge med tanke på infrastruktur, arbeidsmarked og attraktive rammebetingelser for næringslivet.

Solid økning i sysselsetting driver verdiskapningen i regionen

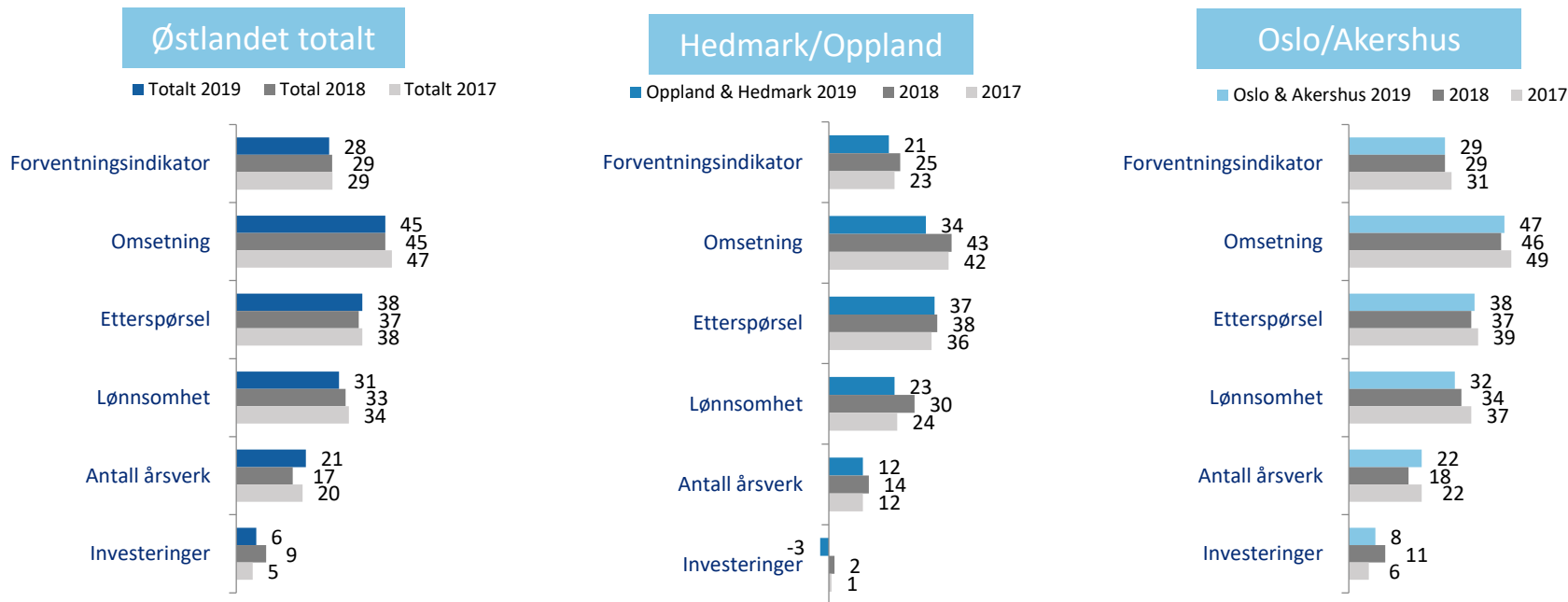
Nye arbeidsplasser og endring i regional bruttoprodukt



- Fylkene i bankens markedsområde står for 40 % av Norges bruttoprodukt
- Verdiskapningen øker sterkere enn landet sett under ett i perioden (med unntak av Oppland siste kvartal)
 - **Norge:** +14,7 %
 - **Oppland:** +20,8 %
 - **Hedmark:** +18,3 %
 - **Akershus:** +17,0 %
 - **Oslo:** +16,4 %

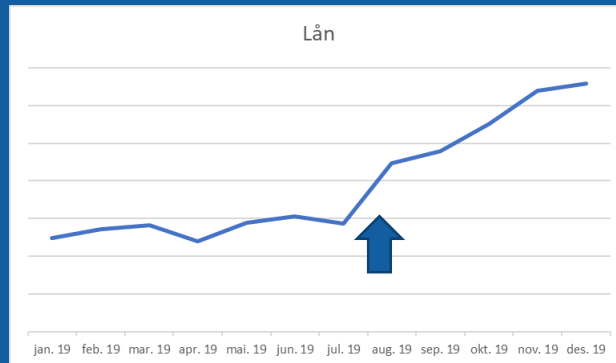
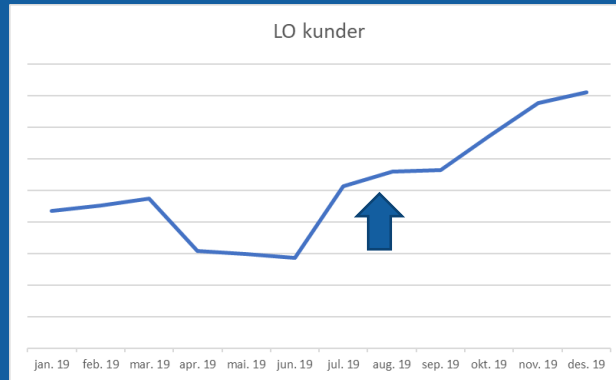
Det regionale næringslivet forventer fortsatt god vekst

Forventningsindikator og delindikatorer for bedriftenes syn på 2020 (score «null» er nøytralt)



Forventningsindikatoren beregnes på bakgrunn av fem elementer: Bedriftenes syn på antall ansatte årsverk, omsetning, lønnsomhet, investeringer og etterspørsel for 2020. Delindikatorerne regnes ut ved å ta differansen mellom optimistiske og pessimistiske svar på de fem spørsmålene. Forventningsindikatoren er gjennomsnittet av delindikatorerne. Utvalget er 1000 bedrifter i bankens nedslagsområde. Intervjuperiode var 14.10-27.10 2019. Indikatorene er vektet for å sikre representativitet.

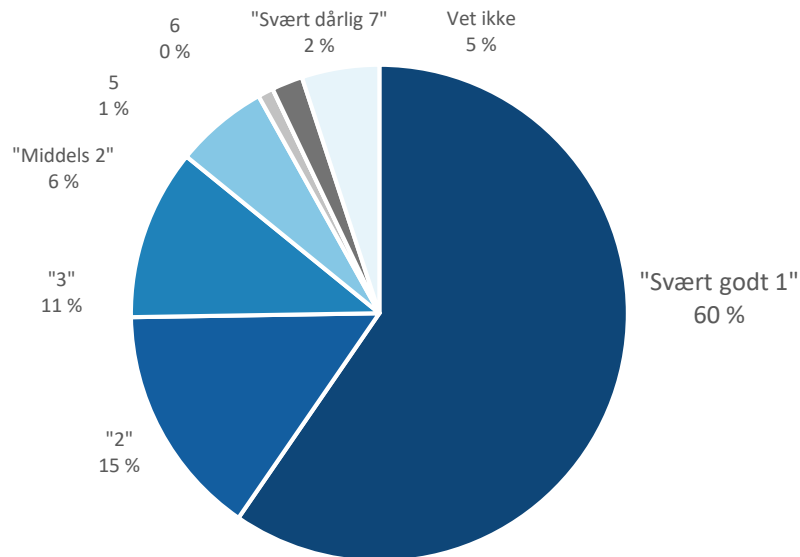
Bankens avtale med LO om LOfavør boliglån viser gode resultater



- LO-avtalen signert 19. august 2019
- Markedsføring startet i september
- Sterk økning i antall LO-medlemmer som kunder
- Solid bidrag til utlånsveksten

Kundeutbyttet har økende fokus og popularitet

Undersøkelse om kundeutbytte 2018 (score fra «1 - svært godt» til «7 – svært dårlig», prosentandel

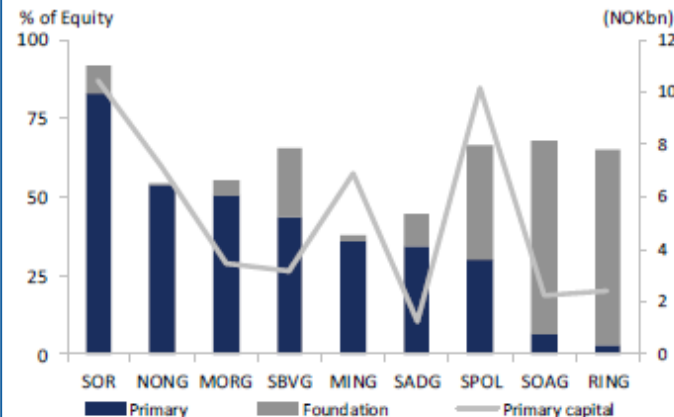


53 % av kundene oppgir at kundeutbytte og rentebetingelser er like viktig dersom de skulle vurdere et bankbytte i fremtiden.

Customer dividends should be a no-brainer

With the current Norwegian tax ruling, a customer dividend should be a no-brainer for NONG, MORG, SBVG and MING, in our view. There's a case to be made for other banks as well, but with a lower share of primary capital, the potential impact is reduced and for banks such as SOR near-term capital can be an issue. However, longer-term it should be the preferred option also for SOR, in our view.

Primary capital share of equity

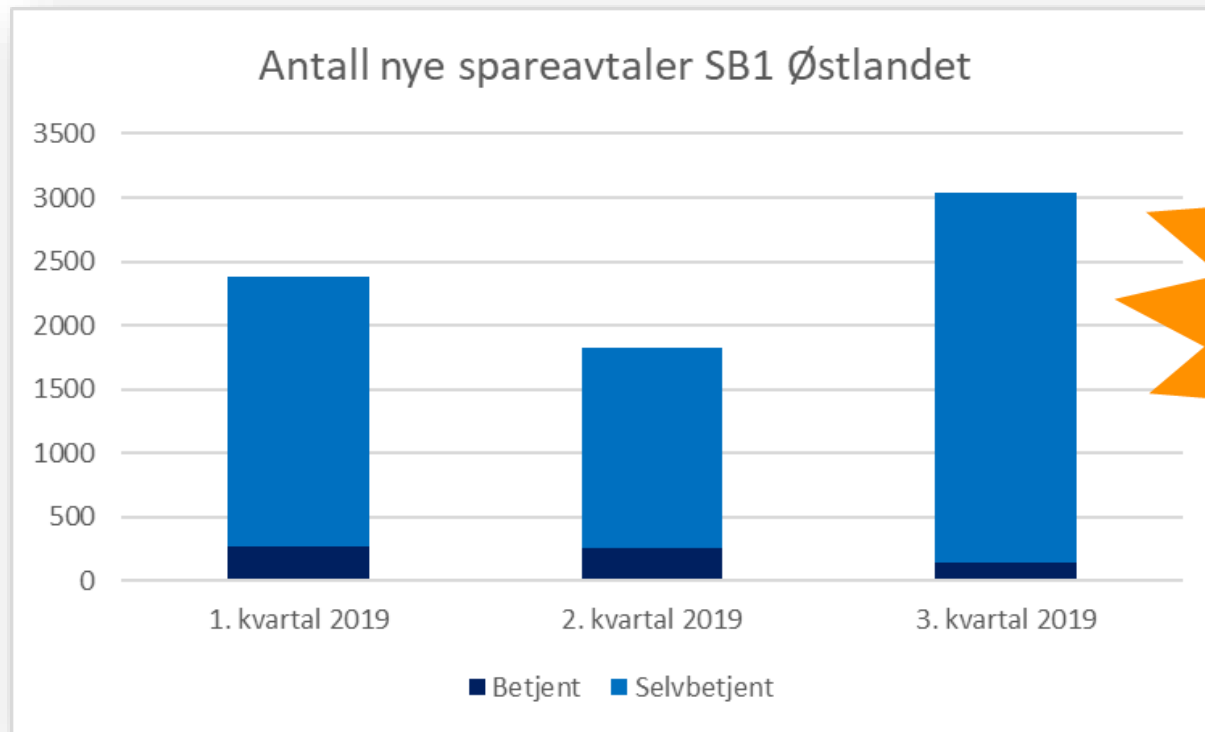


Source: Company accounts, Pareto Equity Research.

Source: Pareto Securities, 22 November 2019, Vegard Toverud

Sterkt økende digitalt salg

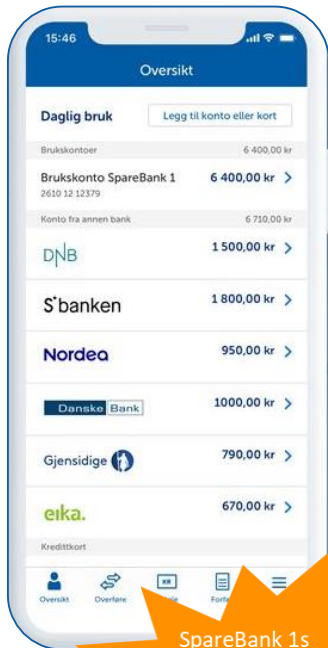
SpareBank 1 Østlandet hadde ny «all time high» på spareavtaler i 3. kvartal



Over 95 % av nye avtaler tegnes selvbetjent i digitale løsninger

SpareBank 1 har tatt teten i PSD2-racet i Norge

Kontotilganger i digitalbanken

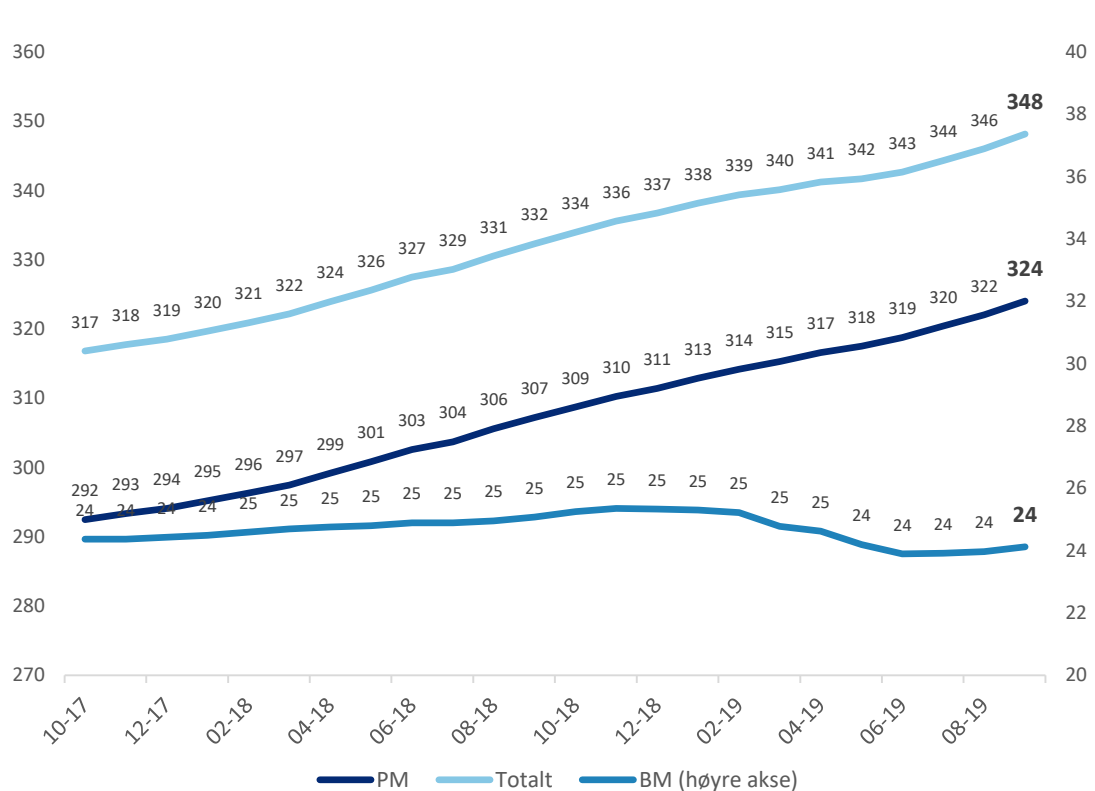


SpareBank 1s
gjennomsnittskunde er i
mobilbanken minst en
gang om dagen

- **SpareBank 1 var først i Norge med å åpne sine løsninger**
 - SpareBank 1-bankene åpnet opp for kontoopplysninger i mobilbanken i 2017
 - Ikke alle norske banker har PSD2-godkjente API'er ennå...
- **SpareBank 1 får dobbelt så mye som det vi gir!**
 - 46.496 unike brukere hadde per 17. desember 2019 lagt til konto fra annen bank i sin digitalbank hos en SpareBank 1-bank (mot 22.065 unike brukere motsatt).
 - Netto tilgang av innskudd fra disse kontoene til SpareBank 1-bankene var ca. 72 MNOK kroner.
- **SpareBank 1 Østlandet leder feltet!**
 - 17.256 unike SpareBank 1 Østlandet-kunder hadde per 17. desember 2019 lagt til konto fra annen bank i sin digitalbank hos oss.
 - Netto tilflytting av innskudd fra disse kontoene var på ca. 24 MNOK på samme tid.

Sterk markedsposisjon og god markedsvekst driver kundevekst

Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)



- 2019 så langt er preget av avvikling av gamle kundeforhold med lite aktivitet på konto.
 - I første halvår ble det gjennomført et omfattende arbeid med å sikre at dokumentasjon fra kundeforhold etablert før 2009 er i tråd med oppdaterte krav (AML).
 - Kunder som etter å ha mottatt flere varsler ikke hadde oppdatert informasjon i tråd med bankens retningslinjer fikk sine konti stengt.
 - Negative kundereaksjoner ved stengingene har vært begrenset.
- Siste 12 måneder (per 3Q-19) har banken på tross av avviklede kundeforhold hatt en netto vekst i antall kunder på 4,8 %.

Nye kapitaldekningsregler vil være en driver av strukturendringer

SpareBank 1 Østlandet bør være en attraktiv partner

Regjeringen.no

Tema ▼ Dokument ▼ Aktuelt ▼ Departement ▼ Regjering ▼

Du er her: Forsiden · Aktuelt · Pressemeldinger · Endringer i bankenes kapitalkrav fra utgangen av 2020

Endringer i bankenes kapitalkrav fra utgangen av 2020

Pressemelding | Dato: 11.12.2019 | Nr: 77/2019

Finansdepartementet vil fastsette endringer i bankenes kapitalkrav med virkning fra utgangen av 2020, men nye krav skal gjelde for de mindre bankene først fra utgangen av 2022. Endringene innebærer at systemrisikobufferkravet økes fra 3 til 4,5 prosent, og at det innføres gulv for risikovektning av eiendoms lån. Gode kapitalkrav er avgjørende for et trygt og velfungerende banksystem, og endringene gjøres for å opprettholde dagens reelle krav som ellers hadde blitt redusert som følge av at EUs kapitalkravsregelverk (CRR/CRD IV) blir del av EØS-avtalen.

Finansdepartementet

TEMA

Finansmarkedene

RELATERT

- Forskriftsendringer gjennomfører EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV
- EUs kapitalkravsregelverk trer i kraft i EØS-avtalen ved årsskiftet
- Høring om endringer i kapitalkravene for banker

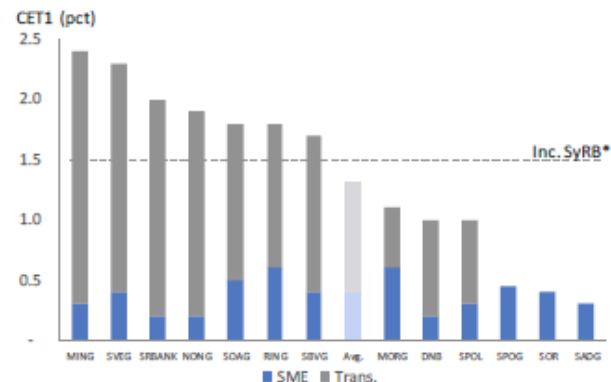
KONTAKT

Kommunikasjonsenheten (KOM)
E-post: kommunikasjonsenheten@fin.dep.no
Telefon: 22 24 44 11
Adresse: Postboks 8008 Dep, 0030 Oslo
Besøksadresse: Akersgata 40, Oslo

Capital regulations in favour of IRB banks

The proposed capital changes from year-end 2019 will favour the larger banks with internal Risk Based (IRB) models, as these will receive the benefit of the changed transitional floor. Compared to the proposed 1.5 percentage point increase in the Systemic Risk Buffer (SyRB), these banks receive a high uplift.

Communicated impact from transitional floor change and SME discount



Source: Company accounts, Pareto Equity Research.

Bankens strategi innebærer et ønske om å søke samarbeid og integrasjon med andre banker for å skape verdier for eiere, kunder og andre interessenter på Østlandet.

Endringer i kapitaldekningsreglene favoriserer IRB-bankene og vil være en driver av strukturendringer.



01

Introduksjon

02

Markedsområdet,
posisjonering og strategi

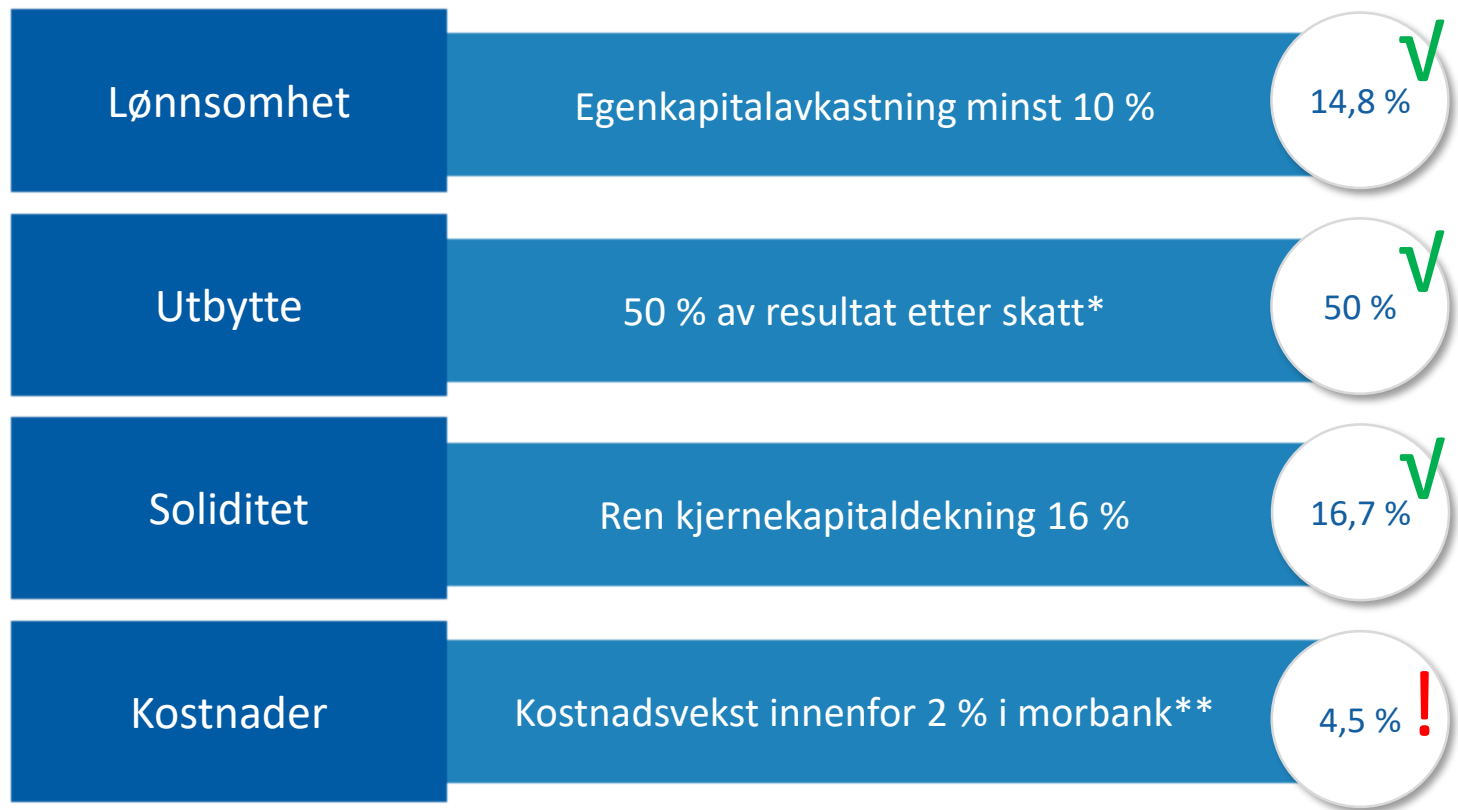
03

Høydepunkter per 3Q-2019

*Primærnæringene er viktige i bankens
markedsområde og et stabilt element i bankens
utlånsportefølje*

Høy lønnsomhet - kostnadsvekst på vei ned i morbank

Finansielle mål 2019 mot faktisk oppnådd



Sterkt forbedret resultat i forhold til fjoråret

(Fjorårstall i parentes)

Sterk resultatforbedring

Resultat etter skatt i 3. kvartal isolert 409 MNOK (362 MNOK).
Resultat etter skatt hittil i år på 1.637 MNOK (1.092 MNOK).

Økt egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 2. kvartal på 10,7 % (10,8 %).
Egenkapitalavkastning hittil i år på 14,8 % (11,1 %).

Solid kapitalsituasjon

Ren kjernekapitaldekning på 16,7 % (15,9 %).
Uvektet kjernekapitalandel på 7,4 % (7,2 %).

Utlånsveksten har tatt seg opp

Utlånsvekst på 2,1 % i 3. kvartal isolert.
Utlånsvekst på 6,6 % (8,9 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder.

Avdempet innskuddsvekst

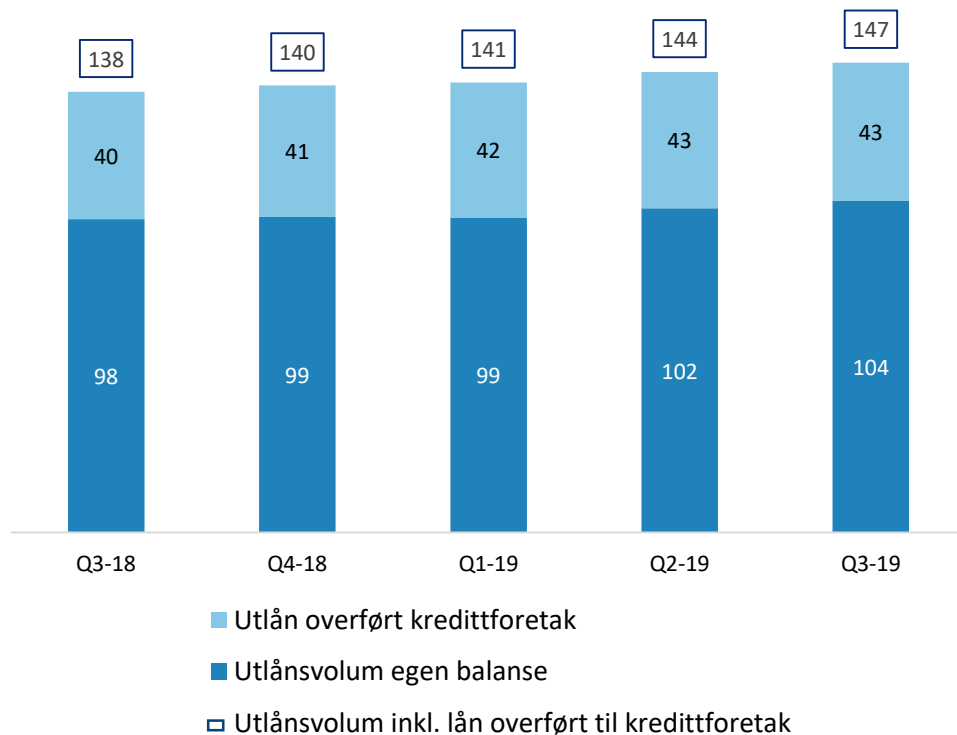
Innskuddsvekst på – 0,6 % i 3. kvartal isolert.
Innskuddsvekst på 9,4 % (7,6 %) siste 12 måneder.

Lave tap

Bokførte tap på 24 MNOK i 3. kvartal isolert.
Bokført inngang på tap med 0,3 MNOK (kostnad 24 MNOK) hittil i år.

Utlånsveksten har tatt seg opp igjen siste halvår

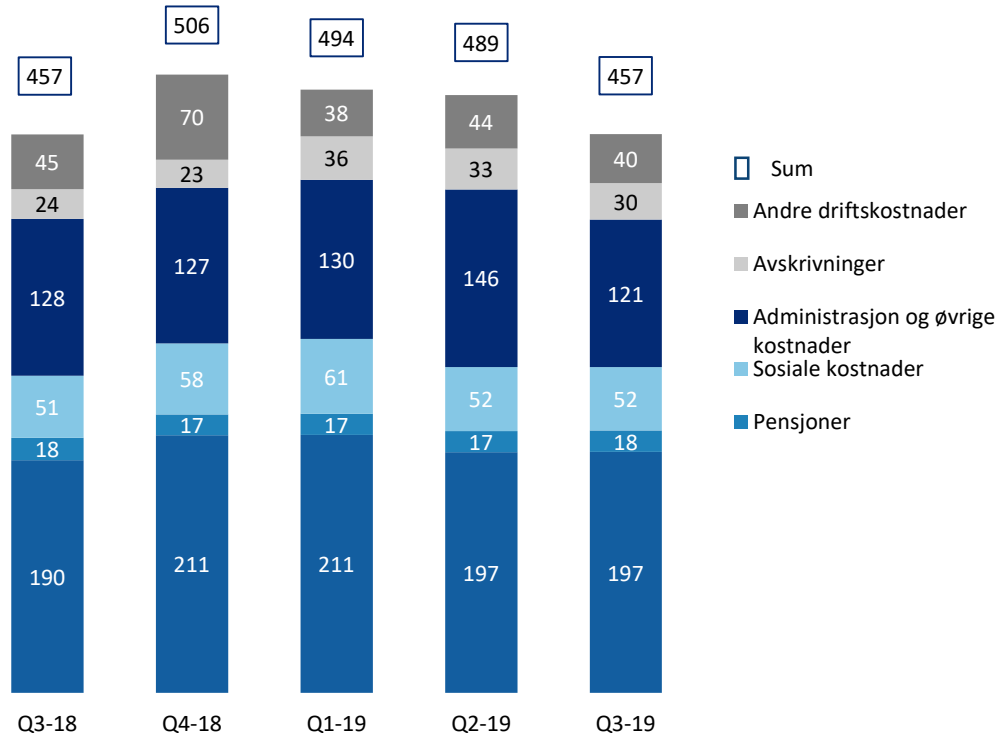
Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)



- Samlede utlån i konsernet, inkl overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 3,0 mrd. kroner
- Dette tilsvarer en utlånsvekst i kvartalet på 2,1 %. Tilsvarende var utlånsveksten i 2. kvartal 2,3 %.
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder var 6,6 % (8,9 %).
 - Personmarkedslån økte med 5,9 %.
 - Bedriftsmarkedslån økte med 8,6 %.
- Kredittveksten i Norge siste 12 måneder
 - Husholdninger 5,5 %.
 - Ikke-finansielle foretak 5,7 %.

Kostnadsutvikling konsern

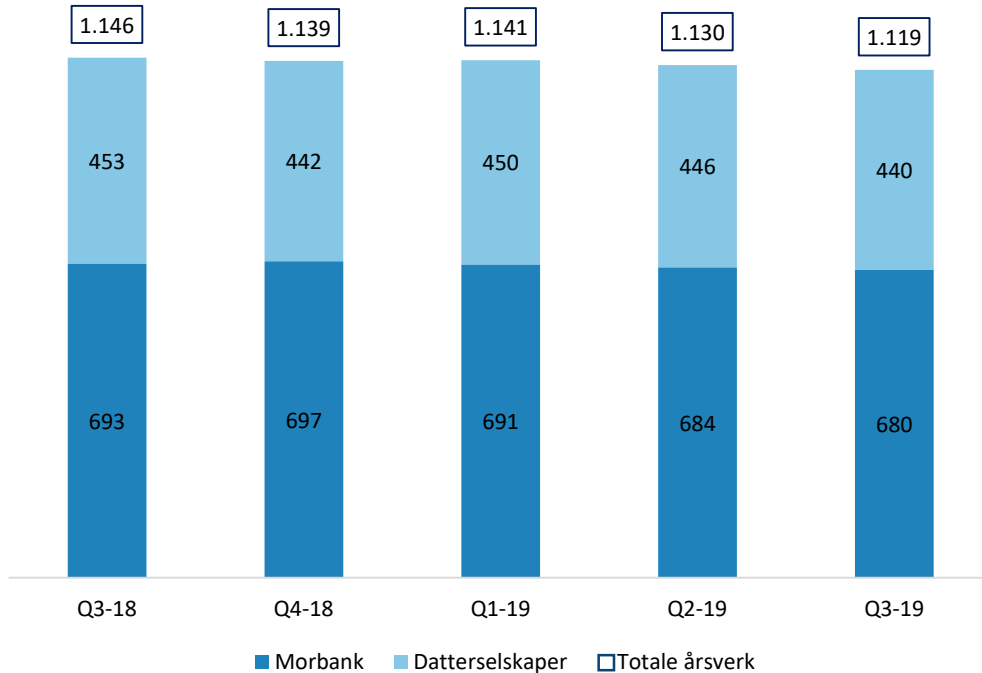
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Kostnadene i 3. kvartal 2019 var på nivå med samme kvartal i 2018.
- Kostnadene hittil i år er 4,7 % høyere enn samme periode i fjor.
- Av kostnadsøkningen på 66 MNOK hittil i år i forhold til samme periode i fjor er 18 MNOK knyttet til datterselskaper
 - TheVIT AS ble fusjonert med SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS medio mai 2018 og økte bemanning med ca 30 årsverk, noe som bidro til økte personalkostnader mm.

Redusert bemanning, drevet av morbanken

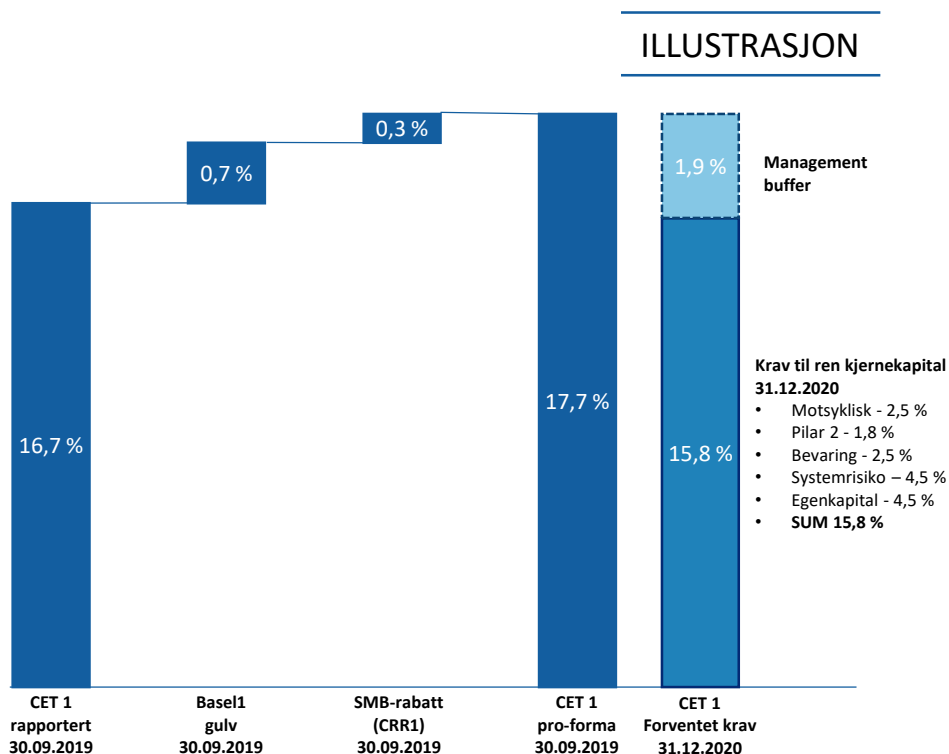
Morbank og konsern



- Bemanningen i både morbank og datterselskaper viser en nedgang i 3. kvartal.
- Bemanningsreduksjonen er i størst grad drevet av morbanken, hvor bemanningen er redusert med 17 årsverk siden nyttår.
- Bemanningen i morbanken er redusert med 83 årsverk, tilsvarende 11 % siden oppkjøpet av Bank 1 Oslo Akershus ved inngangen til 2016.

Økt klarhet i regulatoriske rammebetingelser

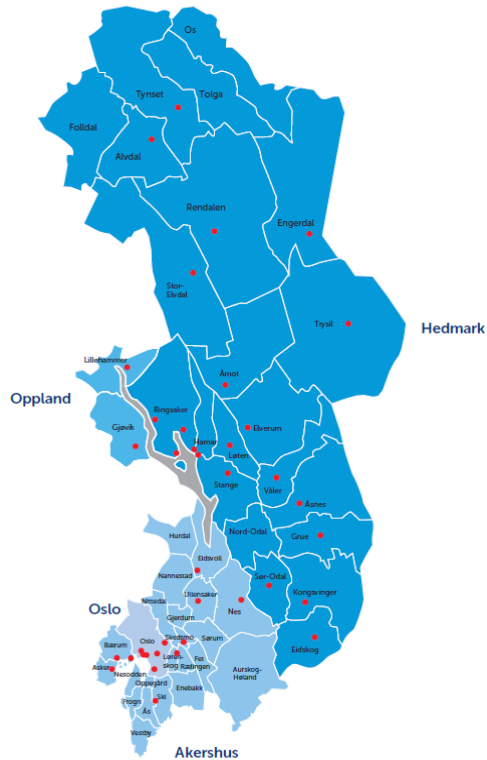
Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent) – og forventede konsekvenser av regelverksendringer



- Myndighetene har besluttet endringer til kapitaldekningreglene
 - Implementering av CRD4 medfører bortfall av Basel 1-gulv og innføring av «SMB-rabatten».
 - Det er besluttet en økning i systemrisikobufferen på 1,5 %, med full virkning for IRB-bankene fra 31.12.2020.
 - Motsyklisk buffer økes til 2,5 % fra 31.12.2019.
- Finanstilsynet påla banken økte buffere i LGD-parametere i BM-porteføljen fra 1. kvartal 2019.
 - Bufferene ble implementert med en estimert effekt på ren kjernekapitaldekning på - 0,8 %.
 - Banken anser ikke at vedtaket er faglig godt begrunnet.
 - Vedtaket er pålagt Finansdepartementet og er under behandling.
- Nye regelverk og vedtaket om LGD-buffere reduserer i sum bankens buffere i forhold til tidligere krav noe.
- Banken anser at kapitaldekningen er meget solid og bankens styre vil diskutere revidering av kapitalmålene i 1. kvartal 2020

En bank posisjonert for god vekst i personmarkedet

Oppsummert



Kontaktdetaljer



Richard Heiberg
Konsernsjef | CEO
Tel.: +47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør | CFO
Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge
Investor relations
Tel.: +47 482 95 659
runar.hauge@sb1ostlandet.no

Disclaimer

- This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.
- Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.
- Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 Østlandet are, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.
- This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert