

# Sparebanken Hedmark

Første halvår 2013

14.08.2013

# Innhold

---

I.	Hovedpunkter første halvår	Side 4
II.	Kvartalsresultat	Side 5
III.	Balanse og kapital	Side 21
IV	Kreditt	Side 25
V	Likviditet og finansiering	Side 29
VI	Rating	Side 32

# Om Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark
- Norges største selveiende sparebank:
  - 6,3 milliarder kroner i egenkapital
  - 46 milliarder kroner i forvaltningskapital
  - 60 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån til SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt )
  - 700 ansatte, 170 000 kunder
  - 25 bankkontorer i Hedmark, 2 i Oppland og 1 i Akershus
- Regionalt forankret med lokal tilstedeværelse
  - Hedmark: Bankkontor i 20 av 22 kommuner
  - Oppland: Kontor på Gjøvik og Lillehammer
  - Akershus: Kontor på Årnes
- Datterselskaper:
  - Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS)
  - Leasing og objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS)
  - Økonomihus (Consis AS)
- Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 12 % av Sparebank 1 Gruppen AS
- Ratet A2 av Moodys og nr. 1 blant norske sparebanker av Nordea Markets og SB 1 Markets



## Hovedpunkter – 1 halvår 2013

---

- Økt eierandelen i Bank 1 Oslo Akershus AS fra 12 % til 40,5 %
  - Låneopptak ansvarlig lån 500 m.kr.
  - Moody's bekreftet A2 og stabile utsikter
  - Levert søknad til Finanstilsynet om IRB-A
- 
- Høy aktivitet – utlånsvekst 11 %, innskuddsvekst 10 % (12 mnd.)
  - Resultatfremgang - økte marginer på utlån og vekst i andre inntekter
  - Lave tap
  - Styrket kjernekapitaldekning – ren kjernekapital er 14,7 % (14,3 %)

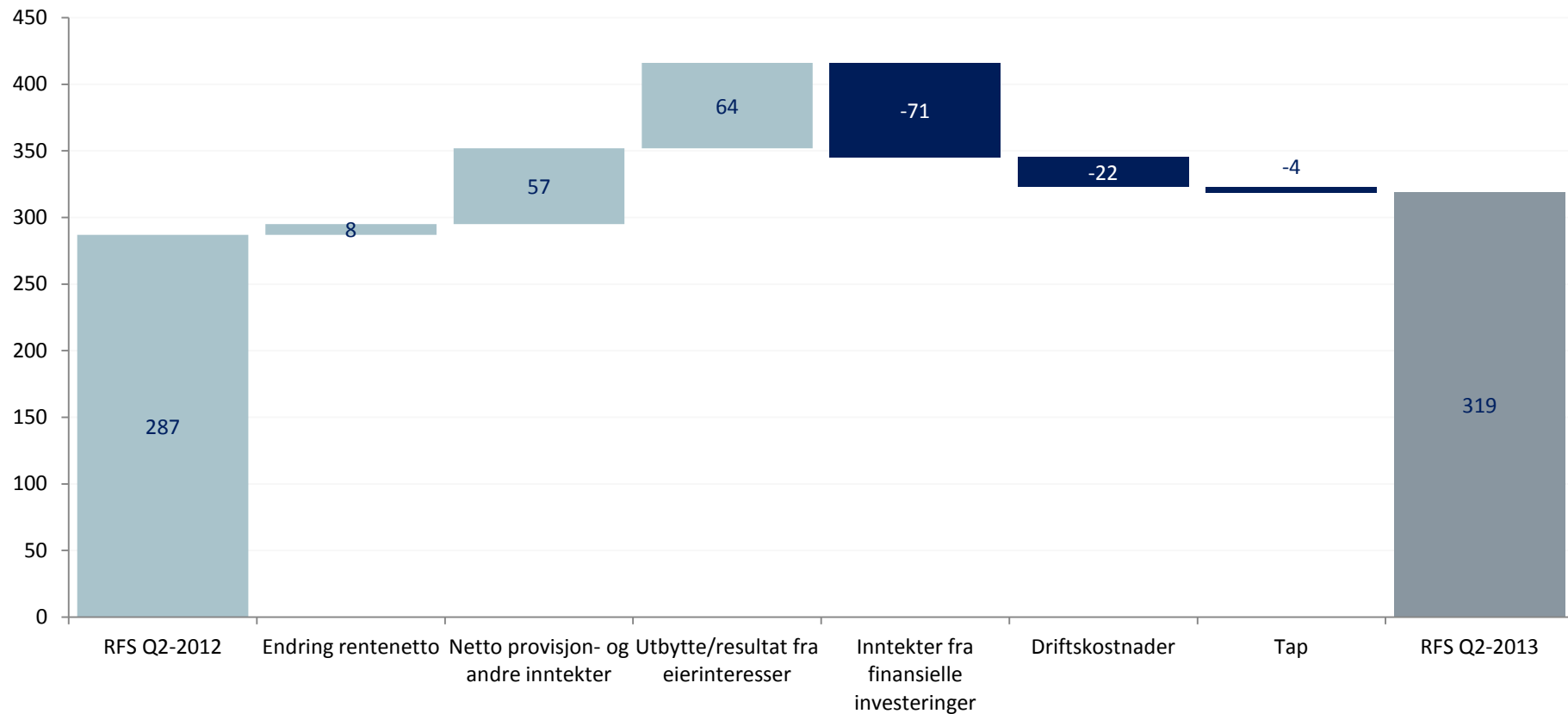
# Kvartalsresultat

# Regnskap første halvår 2013 (konsern)

	1. halvår 2013	1. halvår 2012
Netto renteinntekter	479	471
Netto provisjonsinntekter	166	113
Andre driftsinntekter	94	90
Sum driftskostnader	458	436
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>281</b>	<b>238</b>
Netto tap og nedskrivninger	25	21
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>256</b>	<b>217</b>
Utbytte	18	7
Netto resultat fra eierinteresser	107	54
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-62	9
<b>Resultat før skatt</b>	<b>319</b>	<b>287</b>
Skatt	60	65
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>259</b>	<b>222</b>

# Resultatutvikling (konsern)

Endring i resultatet før skatt 1. halvår 2013 mot 1. halvår 2012

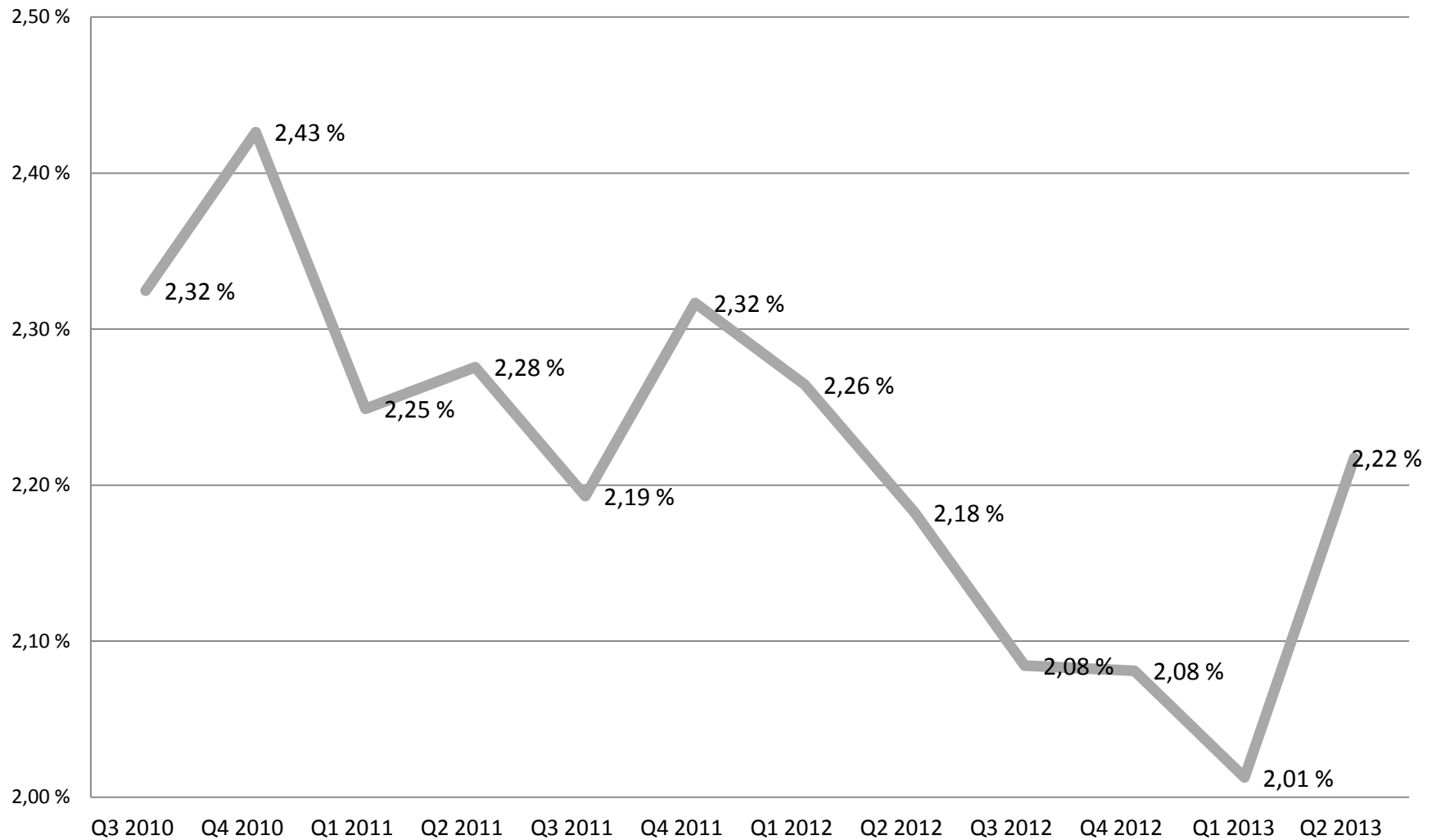


## Spesifikasjon av resultat (konsern)

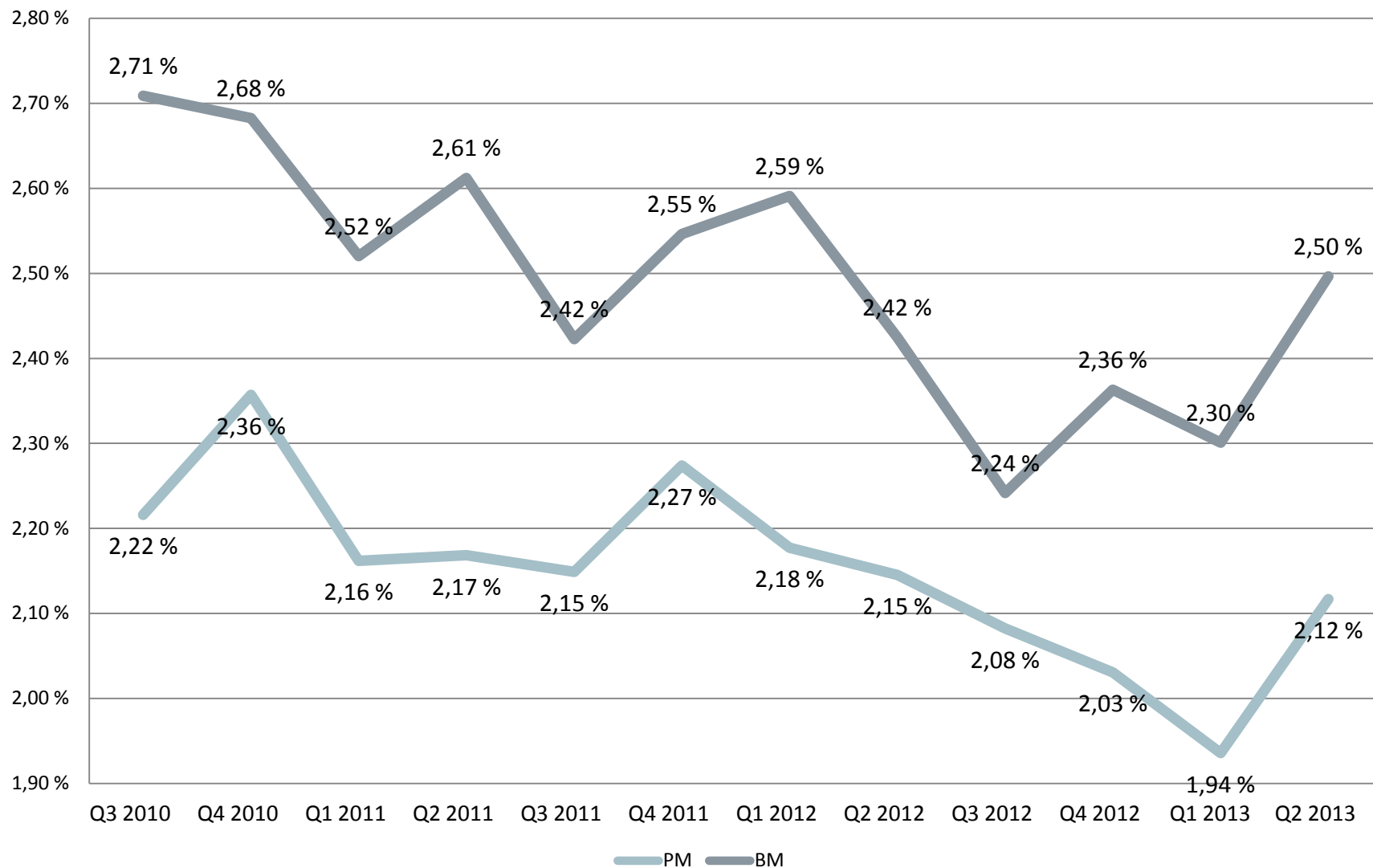
	1. halvår 2013	1. halvår 2012
<b>Resultat før skatt morbank</b>	<b>306</b>	<b>307</b>
Mottatt utbytte fra datterselskap/ tilknyttede selskap	-121	-101
<b>Resultatandeler fra:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS	47	38
Bank 1 Oslo Akershus AS	53	12
SpareBank 1 Boligkreditt AS	5	11
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	3	2
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	39	16
Consis AS	3	
Øvrige selskaper	-16	2
<b>Resultat før skatt konsern</b>	<b>319</b>	<b>287</b>
Skatt	60	65
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>259</b>	<b>222</b>



# Rentemargin Morbank (inklusive Boligkreditt)



# Rentemargin Morbank (inklusive Boligkreditt)

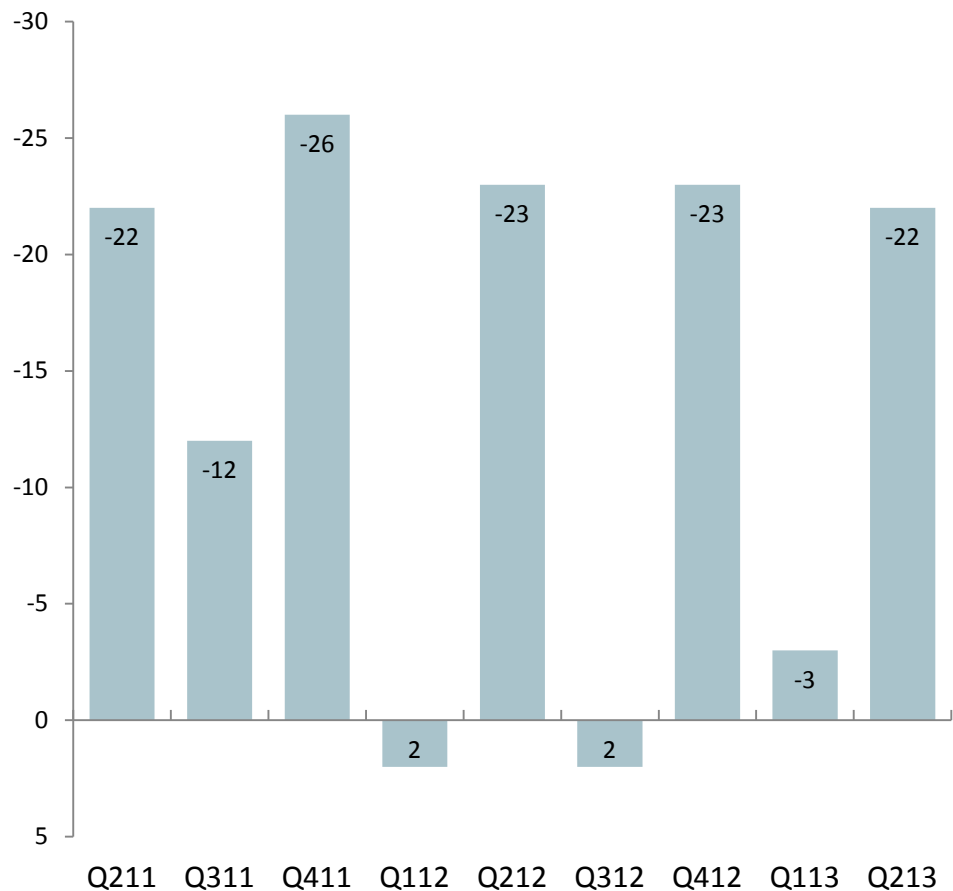


## Driftskostnader (konsern)

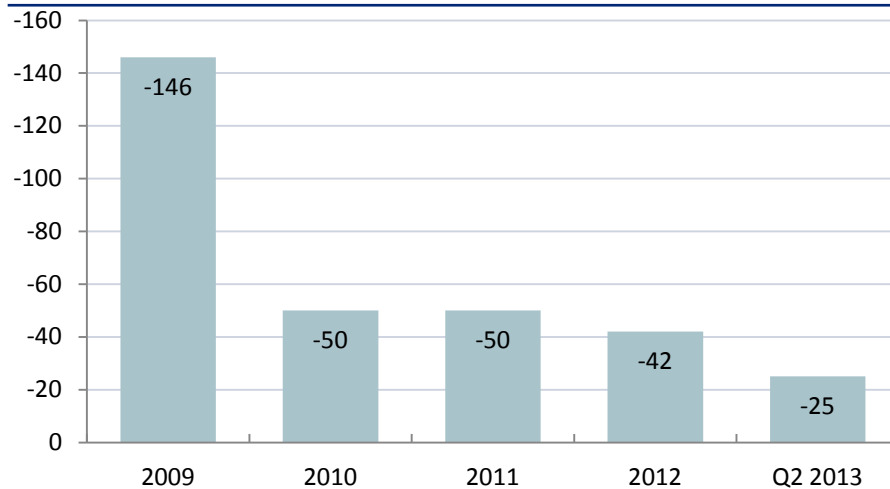
	1. halvår 2013	1. halvår 2012
Lønn	178	174
Pensjoner	24	24
Sosiale kostnader	38	34
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>240</b>	<b>232</b>
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	142	133
<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>382</b>	<b>365</b>
Ordinære avskrivninger	19	18
Andre driftskostnader	57	53
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>458</b>	<b>436</b>

# Tap på utlån og garantier (konsern)

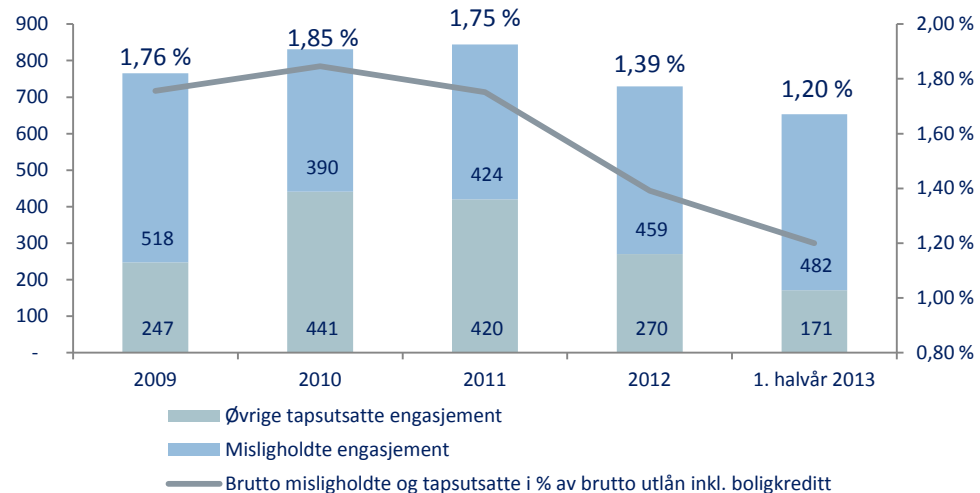
## Kvartalsvis tap isolert



## Årlige tap



## Misligholdte engasjementer



# Nøkkeltall Sparebanken Hedmark (konsern)

	1. halvår 2013	1. halvår 2012	2012
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	8,5 %	7,9 %	7,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	57,1 %	58,6 %	60,3 %
<b>Balansetall</b>			
Innskudd fra kunder i % brutto utlån til kunder	83,4 %	80,4 %	79,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	10,9 %	6,4 %	7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,5 %	8,5 %	8,6 %
<b>Tap og mislighold</b>			
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. BK	0,9 %	0,9 %	0,90 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekningsprosent	14,7 %	14,3 %	16,9 %
Kjernekapitalprosent	14,7 %	14,3 %	16,9 %

## Regnskap andre kvartal 2013 (konsern)

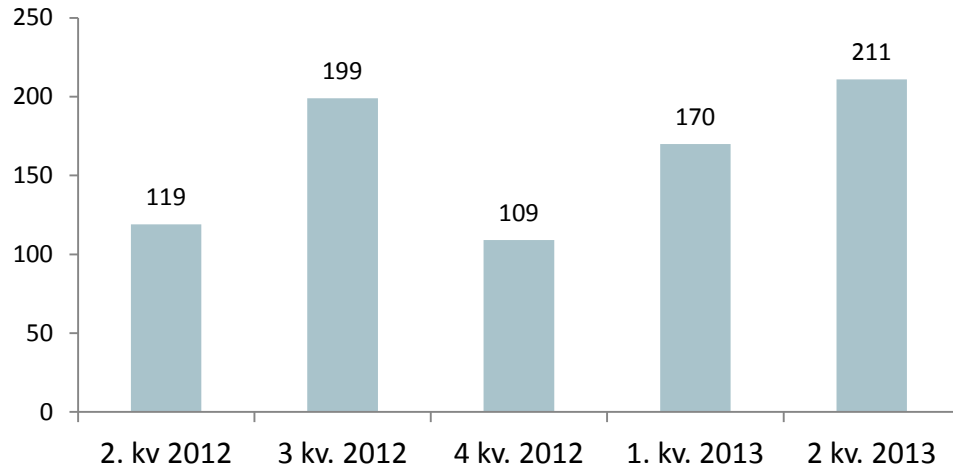
	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012
Netto renteinntekter	252	227	242	242	230
Netto provisjonsinntekter	89	77	74	63	63
Andre driftsinntekter	48	46	44	51	45
Sum driftskostnader	227	231	223	205	213
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>162</b>	<b>119</b>	<b>137</b>	<b>151</b>	<b>125</b>
Netto tap og nedskrivninger	22	3	23	-2	23
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>140</b>	<b>116</b>	<b>114</b>	<b>153</b>	<b>102</b>
Utbytte	18				7
Netto resultat fra eierinteresser	53	54	-5	46	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	26	-88	-21	-47	38
<b>Resultat før skatt</b>	<b>237</b>	<b>82</b>	<b>88</b>	<b>152</b>	<b>157</b>
Skatt	51	9	29	30	40
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>186</b>	<b>73</b>	<b>59</b>	<b>122</b>	<b>117</b>

# Spesifikasjon av resultat (konsern)

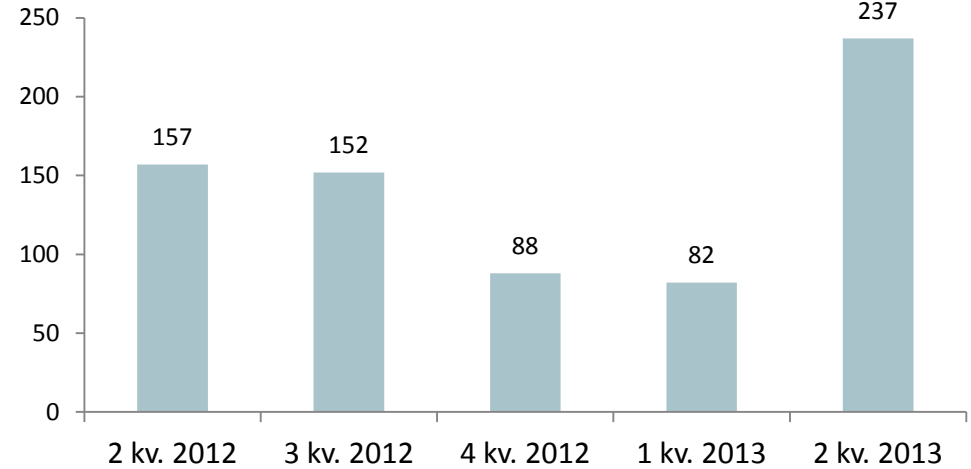
	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012
<b>Resultat før skatt morbank</b>	<b>266</b>	<b>40</b>	<b>82</b>	<b>90</b>	<b>191</b>
Mottatt utbytte fra datterselskap/ tilknyttede selskap	-94	-27	0	0	-67
<b>Resultatandeler fra:</b>					
SpareBank 1 Gruppen AS	10	37	-5	27	9
Bank 1 Oslo Akershus AS	45	8	-4	7	5
SpareBank 1 Boligkreditt AS	0	5	4	5	4
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	3	0	1	2	3
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	22	17	6	15	9
Consis AS	1	2	3	0	0
Øvrige selskaper	-16		2	7	4
<b>Resultat før skatt konsern</b>	<b>237</b>	<b>82</b>	<b>88</b>	<b>152</b>	<b>157</b>
Skatt	51	9	29	30	40
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>186</b>	<b>73</b>	<b>59</b>	<b>122</b>	<b>117</b>

# Resultatutvikling per kvartal (konsern)

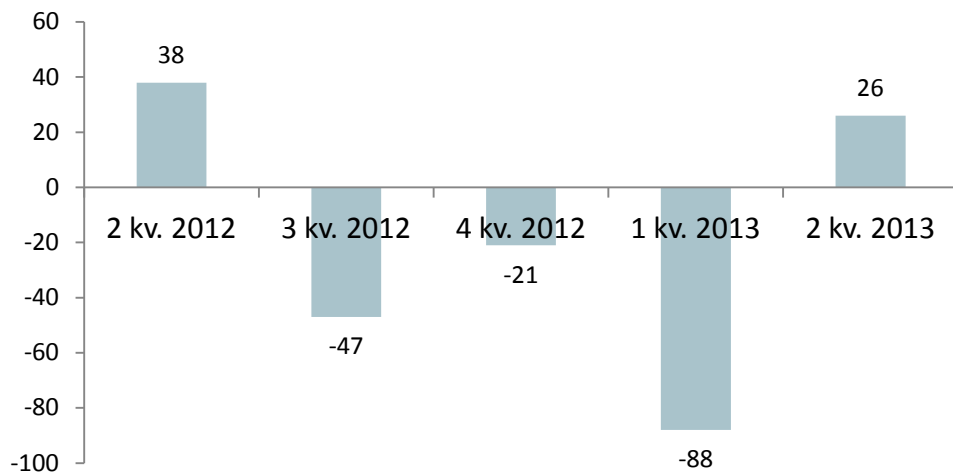
## Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



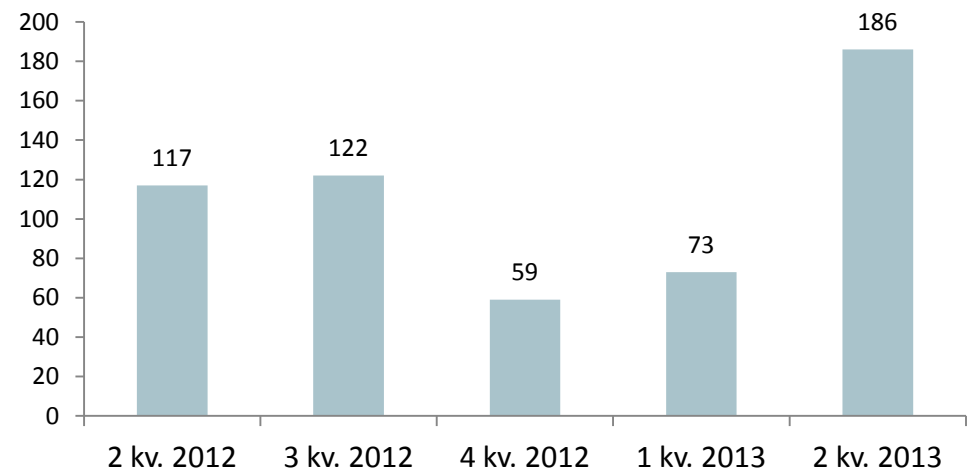
## Resultat før skatt



## Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld



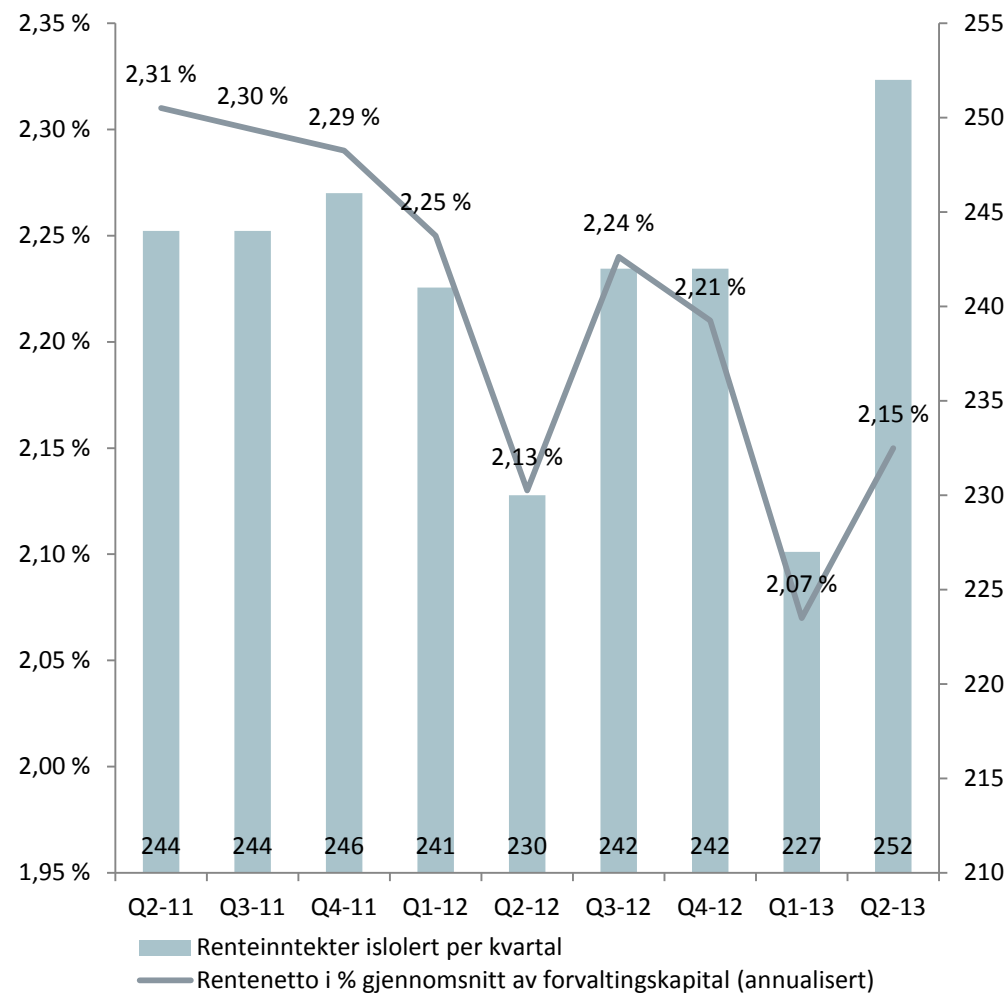
## Resultat etter skatt



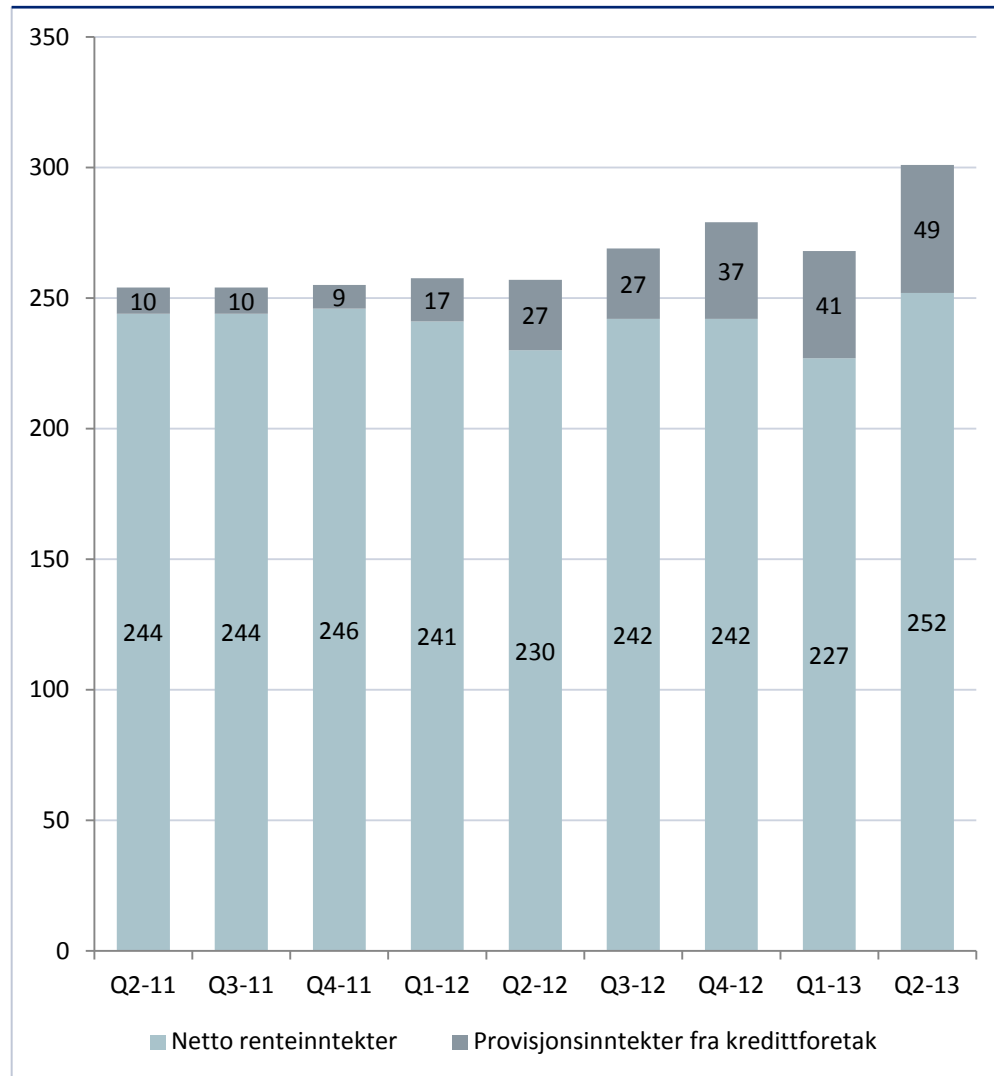


# Rentenetto (konsern)

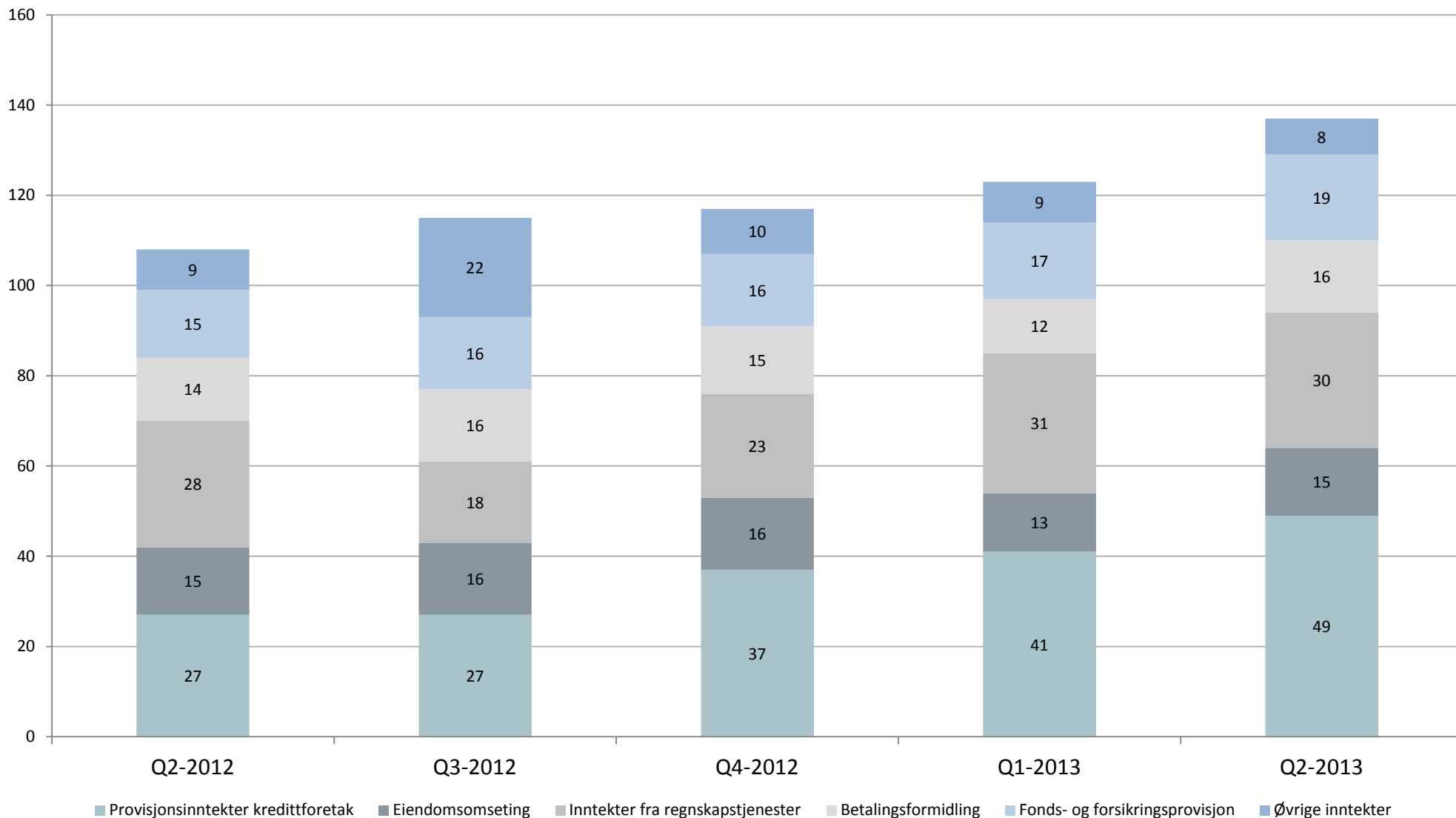
## Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak



## Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



# Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)



# Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)

	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012
Utbytte	18				7
Netto resultat fra eierinteresser	53	54	-5	46	10
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	26	-88	-21	-47	38
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>97</b>	<b>-34</b>	<b>-26</b>	<b>-1</b>	<b>55</b>

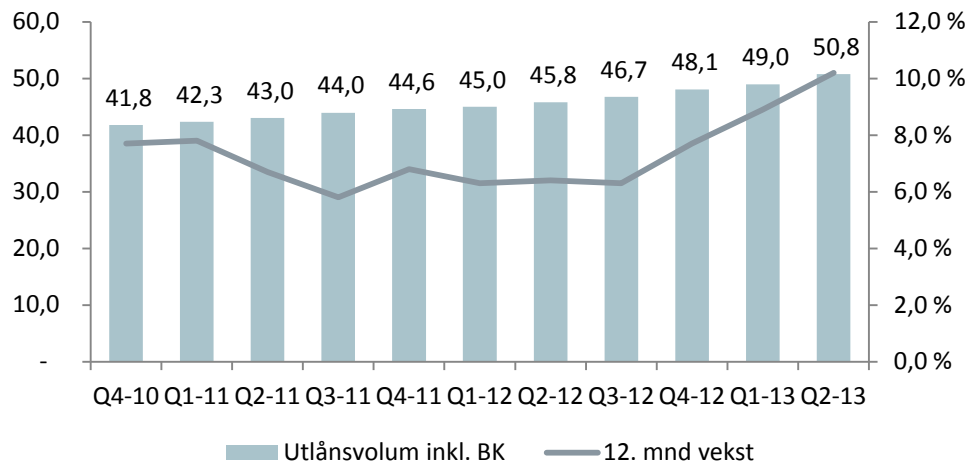
## Driftskostnader (konsern)

	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012
Lønn	86	92	87	86	83
Pensjoner	12	12	3	11	12
Sosiale kostnader	18	20	20	18	16
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>116</b>	<b>125</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>111</b>
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	75	67	77	61	70
<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>191</b>	<b>191</b>	<b>187</b>	<b>176</b>	<b>181</b>
Ordinære avskrivninger	10	9	9	9	9
Andre driftskostnader	27	30	27	20	23
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>227</b>	<b>231</b>	<b>223</b>	<b>205</b>	<b>213</b>

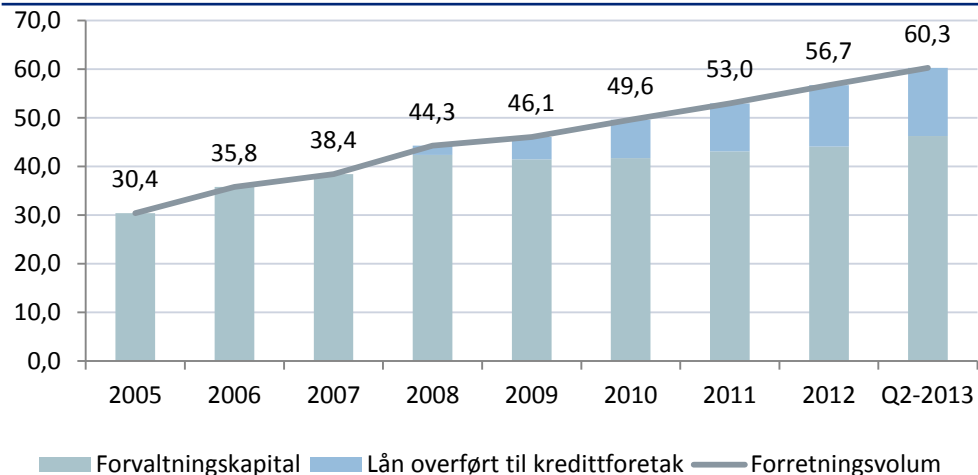
# Balanse og kapital

# Balanseutvikling

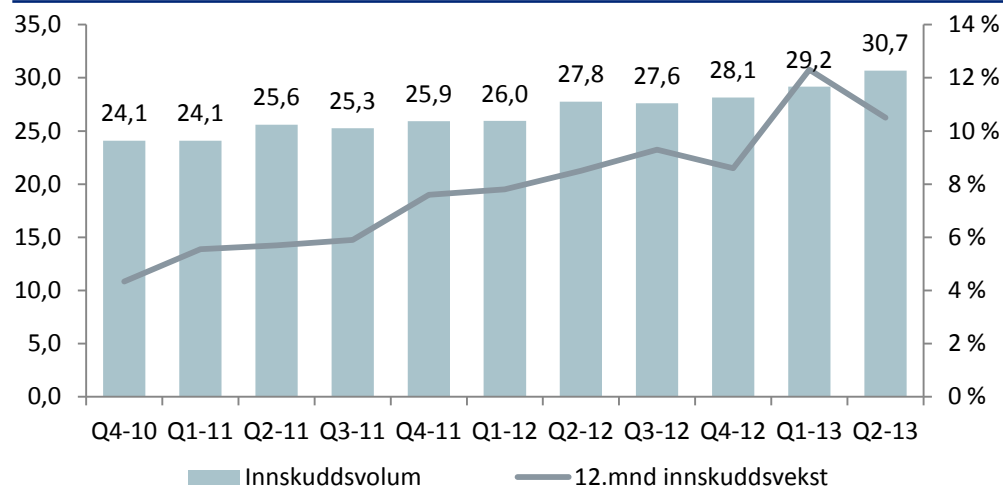
## Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



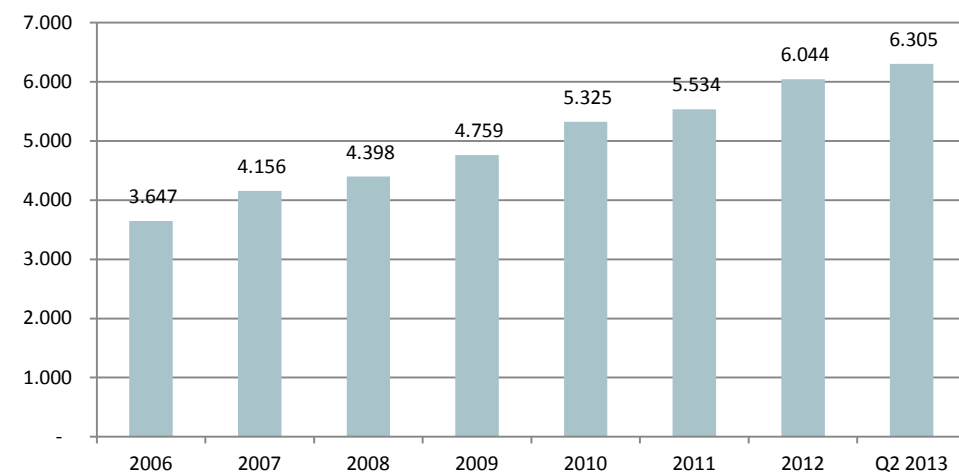
## Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



## Innskuddsvolum (Mrd kr)



## Utvikling egenkapital (Mill kr)

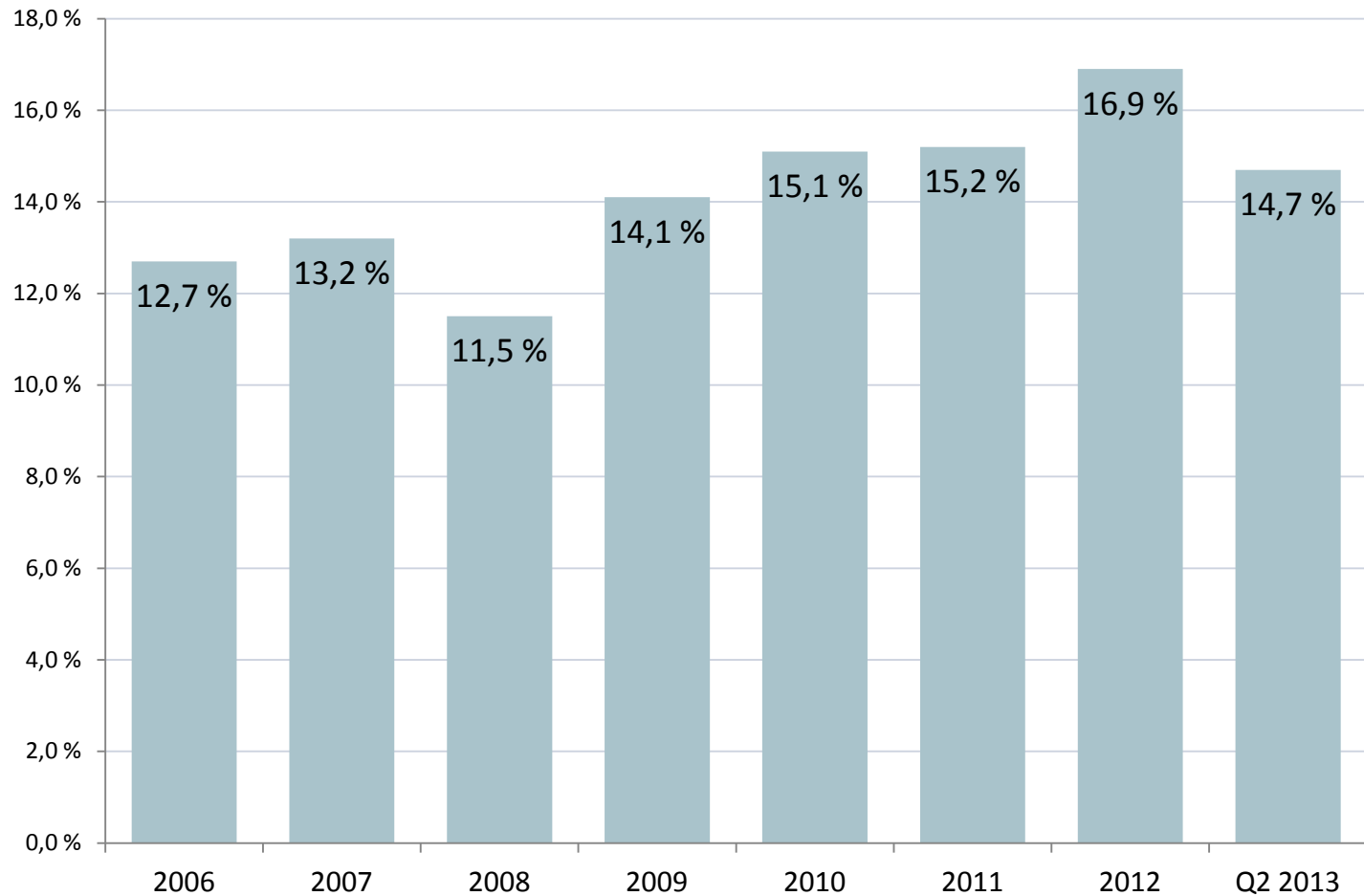


# Balanse

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	604	608	236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	480	349	294
Netto utlån til kunder	36.517	34.226	35.200
Verdipapirer	5.400	5.991	5.958
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.370	1.415	1.558
Øvrige eiendeler	919	899	867
<b>Sum eiendeler</b>	<b>46.290</b>	<b>43.488</b>	<b>44.113</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	631	1.010	833
Innskudd fra og gjeld til kunder	30.677	27.760	28.137
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	7.464	7.980	8.231
Andre forpliktelser	715	1.053	868
Ansvarlig lånekapital	498		
<b>Sum gjeld</b>	<b>39.985</b>	<b>37.803</b>	<b>38.069</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Opptjent egenkapital	6.305	5.685	6.044
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6.305</b>	<b>5.685</b>	<b>6.044</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>46.290</b>	<b>43.488</b>	<b>44.113</b>

# Utvikling i ren kjernekapitaldekning (konsern)

Ren kjernekapital for morbank (30.06): 20,3 %



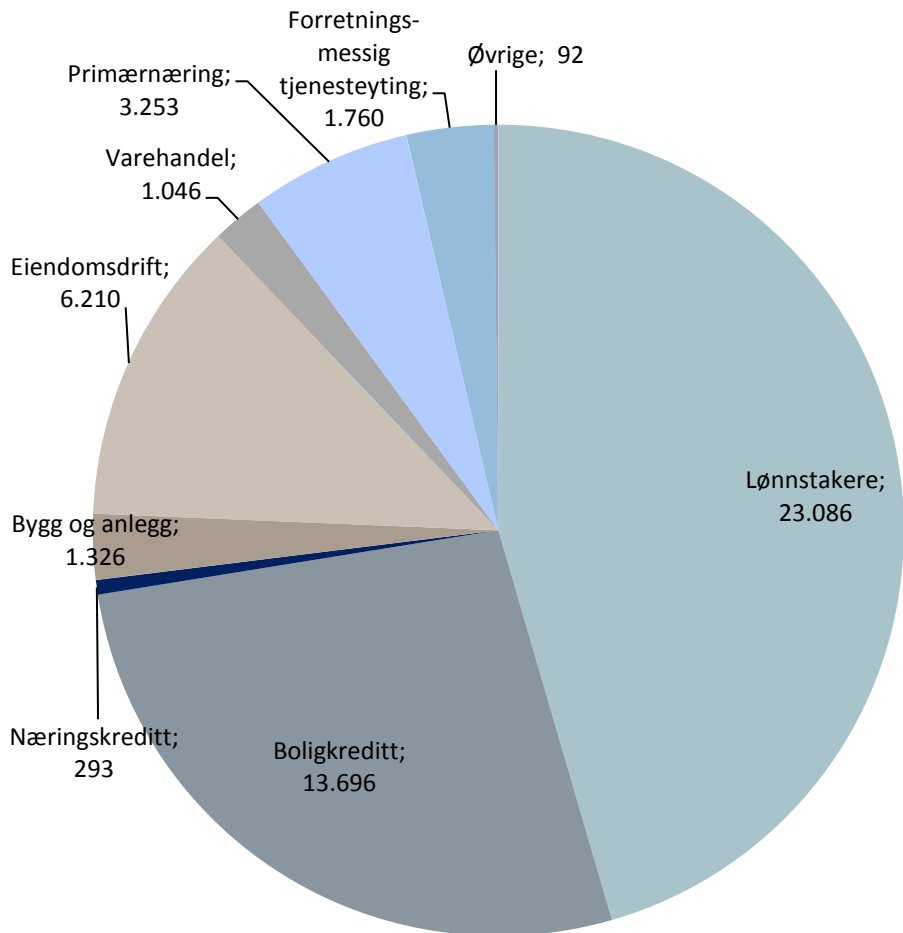
Fra 1. juli 2013 gjelder det nye kapitalkrav fra myndighetene:  
Ren kjernekapital: Minst 9 %  
Kjernekapital: Minst 10,5 %  
Kapitaldekning: Minst 12,5 %



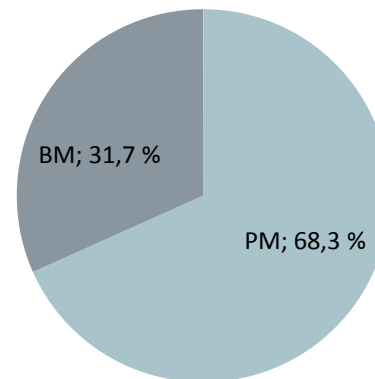
# Kreditt

# Sammensetning av utlån (konsern)

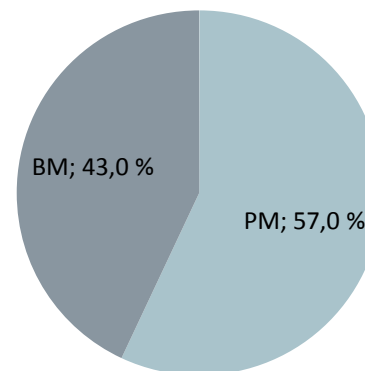
## Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



## Sammensetning utlån inklusiv kredittforetakene

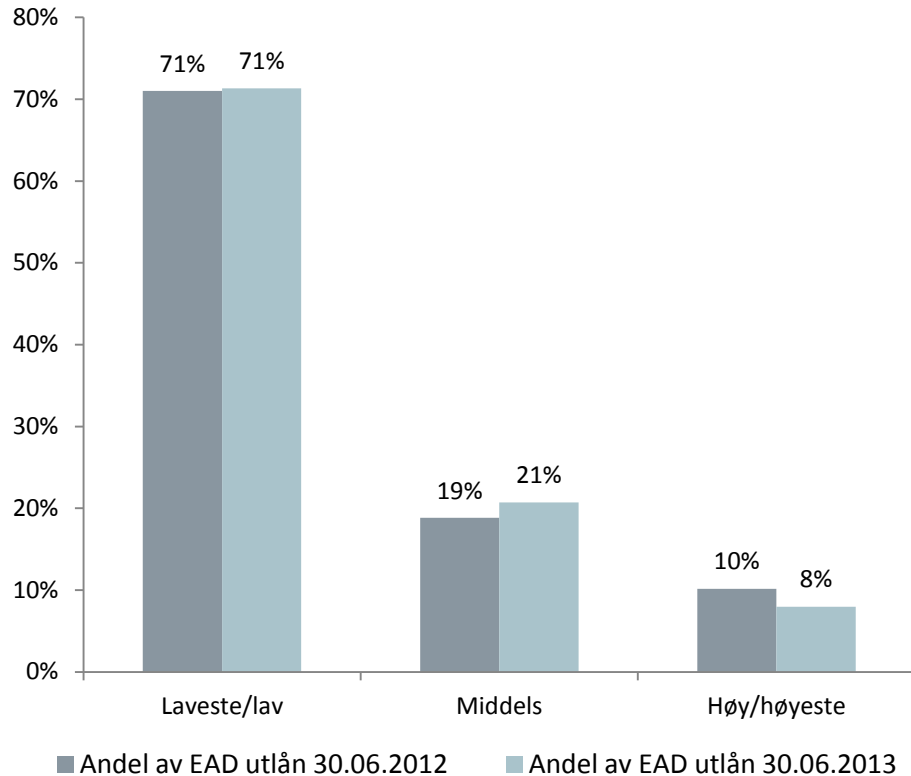


## Sammensetning utlån egen balanse

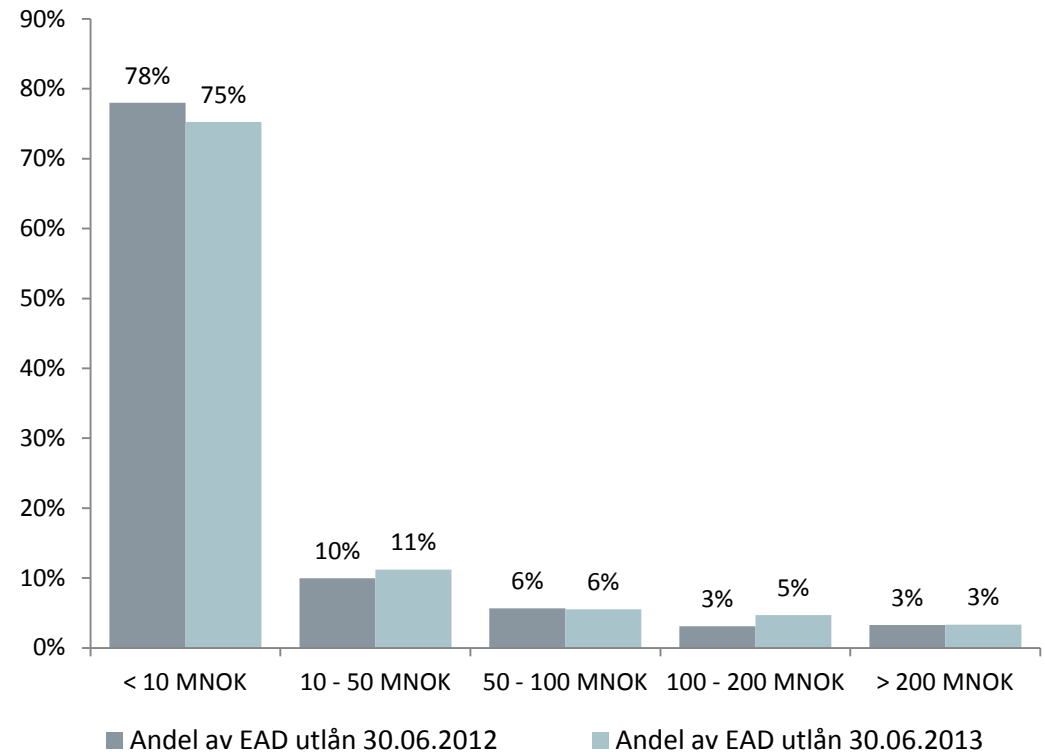


# Risiko i låneporteføljen (eks. boligkreditt)

## Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD

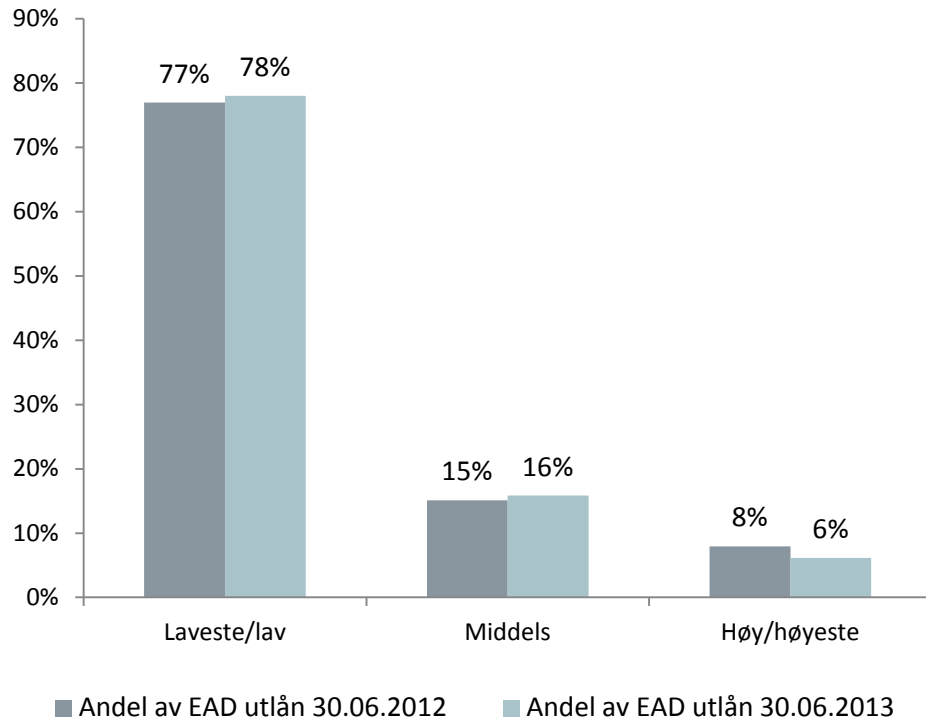


## Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD

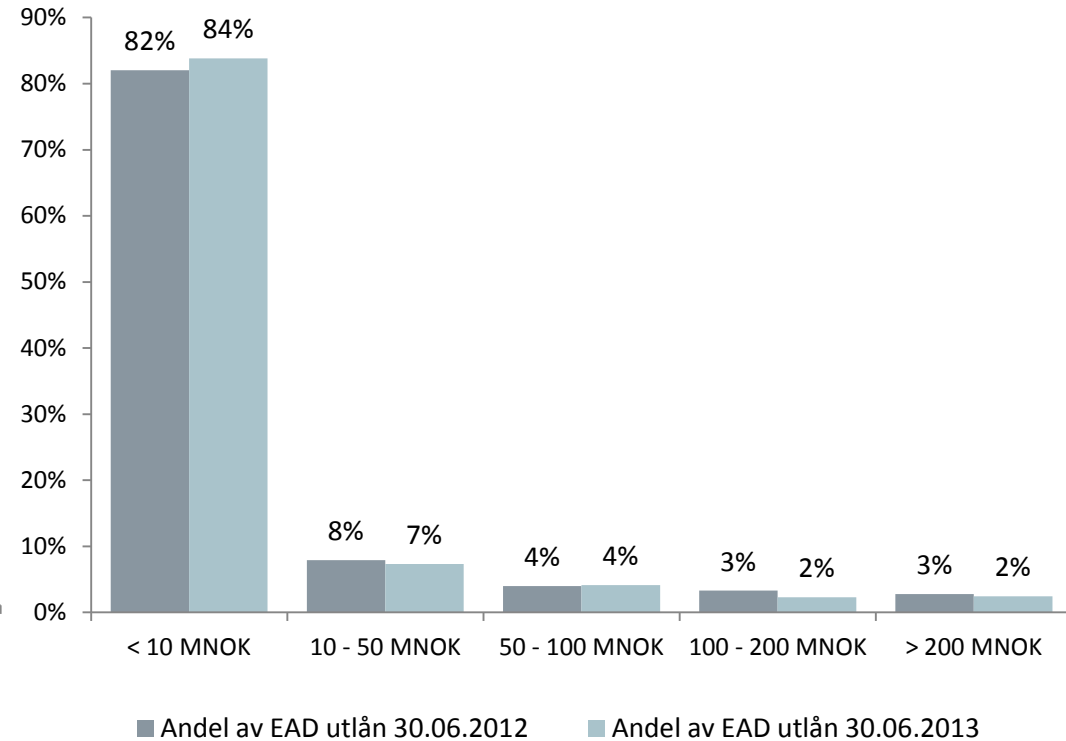


# Risiko i låneporteføljen (inkl. boligkreditt)

## Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD



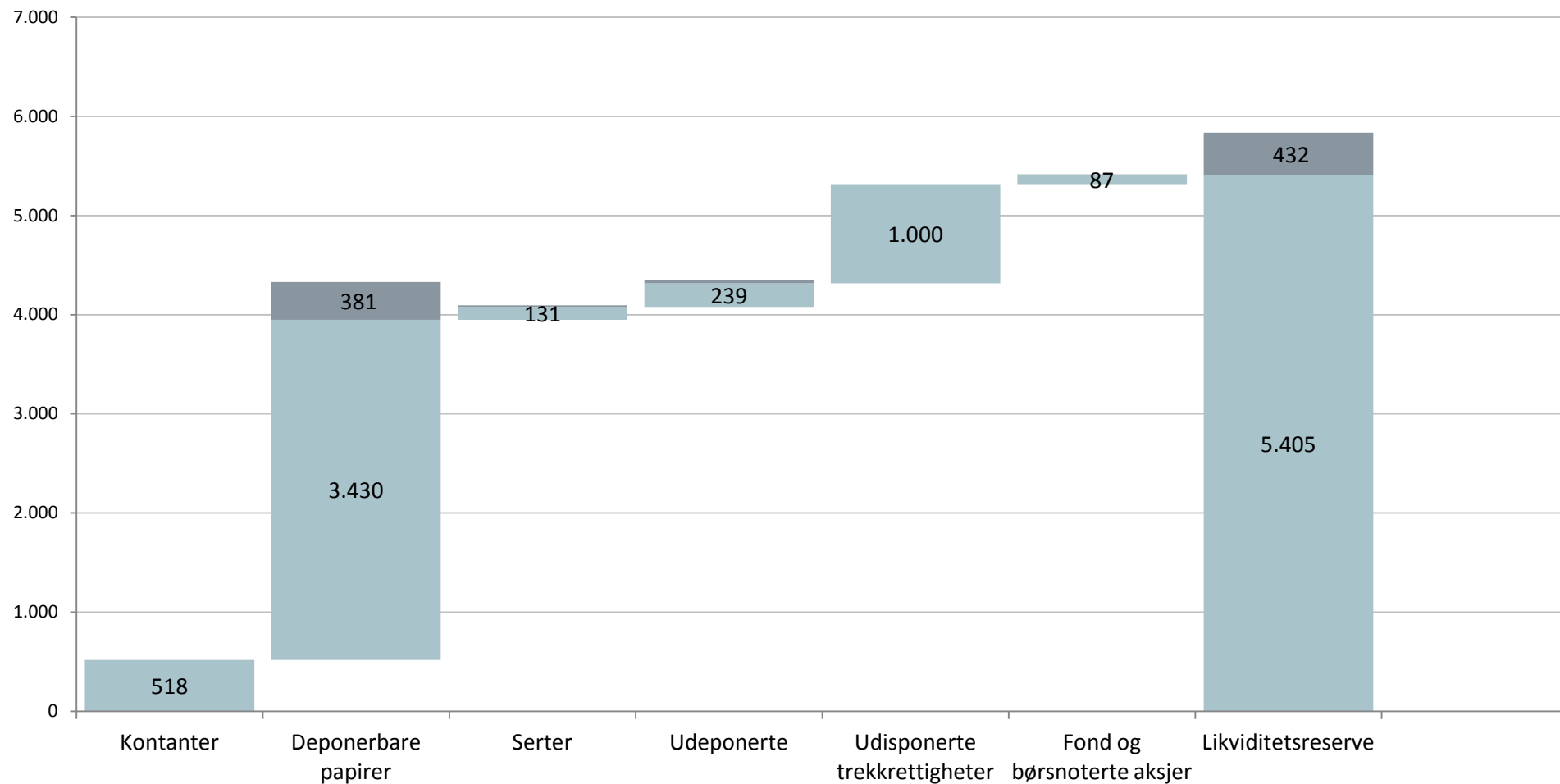
## Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD



# Likviditet og finansiering

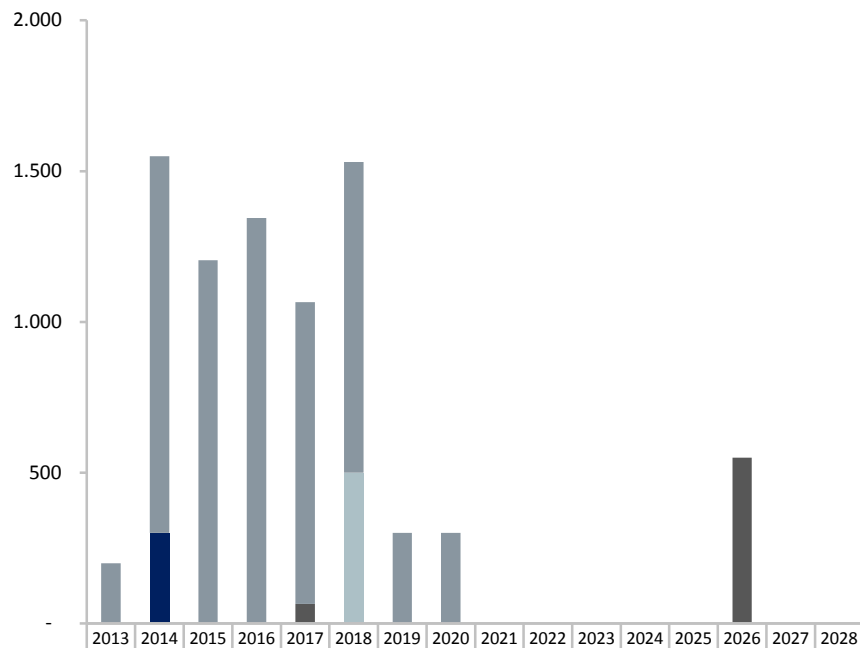
# Likviditetsreserver

Bankens likviditetsreserver per 30. juni. Grå søyle viser haircut på 10 %.



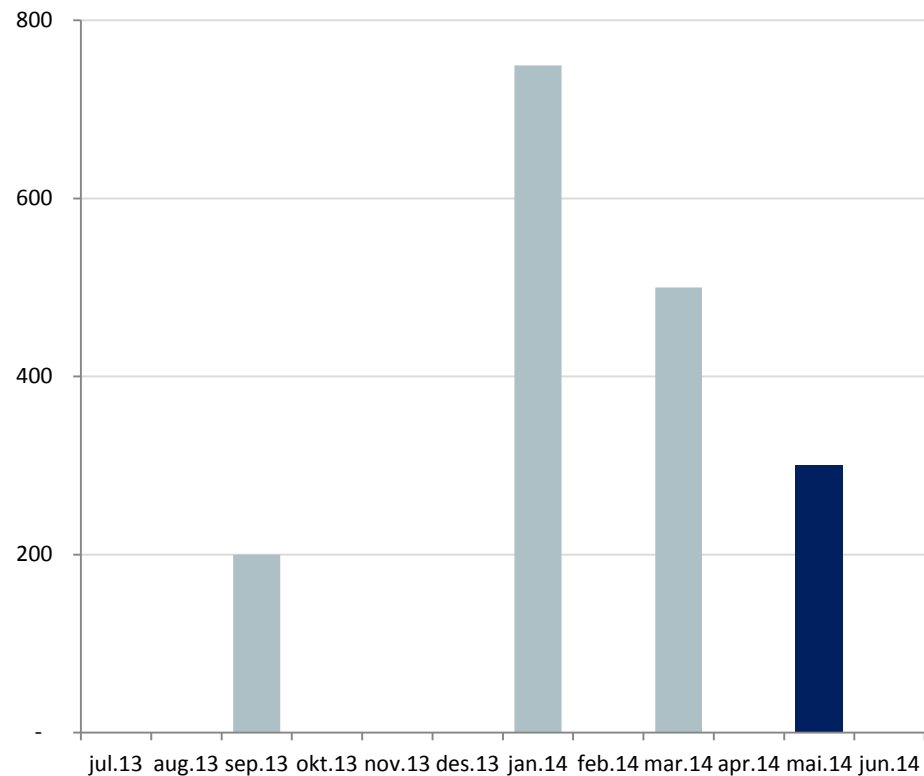
# Forfallsstruktur

## Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 8 044.



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Bond issues	200	1.249	1.205	1.345	1.000	1.030	300	300	-	-	-	-	-	-	-	-
Loans from banks	-	-	-	-	65	-	-	-	-	-	-	-	-	550	-	-
CP	-	300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F-loan, Central Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinated	-	-	-	-	-	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Forfall neste 12 måneder MNOK 1 749.



■ Utstedt sertifikat ■ Innlån fra annen bank ■ Utstedt obligasjon ■ F-lån Norges Bank

# Rating



# Rating

---

- Den 2 juli bekreftet Moody's Sparebanken Hedmarks A2 rating og ga samtidig ratingen stabile utsikter.
  - Satt under vurdering for nedgradering av Moody's i mars på grunn av økt eierskap i Bank 1 Oslo Akershus AS
  - Bankens individuelle rating (standalone financial strength rating) på C- ble også opprettholdt
- Rating drivere:
  - Robust lokal retail virksomhet
  - Fundingen er understøttet av høy andel innskuddsfinansiering
  - Bankens lønnsomhet er understøttet av en stabil, tradisjonell bankvirksomhet
  - Medlemskap i SpareBank 1 Alliansen (kryssalg, stordriftsfordeler, felles risikostyrings modeller etc) som også medfører en viss sannsynlighet for finansiell støtte fra andre medlemsbanker
  - Utlånskvaliteten basert på enkelte nøkkeltall fortsatt noe svakere enn sammenliknbare banker, men en positiv utvikling
  - Økt eierskap i Bank 1 Oslo Akershus øker risikoprofilen noe
- Uoffisielle ratinger - rating av norske sparebanker:
  - Nordea Credit Reserach: # 1
  - DNB Markets: # 2
  - Sparebank 1 Markets: # 1