

Sparebanken Hedmark

Resultatpresentasjon

Første halvår 2015

12.08.2015

Sparebanken
HEDMARK



Sparebanken Hedmark – første halvår 2015

Stabil utvikling og fallende ledighet i Hedmark

- Stabil utvikling og lave tap – vi merker lite til oljebremsen.
- Hedmark og Oppland er to av landets minst konjunkturfølsomme fylker.
- Økende ledighet ellers i landet, men fallende ledighet i Hedmark og Oppland.
- Et næringsliv dominert av SMB - hovedsakelig innenfor tradisjonelle næringer.
- Meget stabil utvikling for landbruk og skogbruk.

50 % markedsandel

- Stabil markedsandel på omkring 50 prosent både innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet i Hedmark fylke.
- Kundene vektlegger lokal tilstedeværelse og nære relasjoner - også med økt digitalisering.

God utvikling i Mjøs-regionen

- Ny motorvei mellom Hamar og Oslo gir kjøretid på 75 minutter.
- Høgskolen i Gjøvik blir en del av NTNU – Norges største universitet.
- Lillehammer-regionen rangert som # 5 og Hamar-regionen som # 7 i NHO's Nærings-NM.

Hovedpunkter – regnskap 1. halvår 2015

Tilfredsstillende EK-avkastning

- Egenkapitalavkastning på 11 prosent – konkurransedyktig avkastning hensyntatt bankens høye soliditet.

Soliditeten styrkes ytterligere

- Meget høy soliditet med en ren kjernekapitaldekning på 17 prosent for konsernet.
- For morbanken er rapportert ren kjernekapital på 24 prosent.
- Uvektet egenkapitalandel for konsernet på vel 15 prosent.

Stabil bankdrift og diversifiserte inntekter

- Rentenettoen opprettholdes som følge av vekst og bedre innskuddsmarginer.
- En godt diversifisert inntektsside bidrar til tilnærmet samme resultat fra driften som i fjor.
- Reduksjon i resultatbidraget fra deleide selskaper og bedret resultat for finansområdet.

Oljerelatert kredittrisiko tilnærmet null

- Bankens 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 bidrar til fortsatt lave tap.

Konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen – hensyntatt bankens høye soliditet

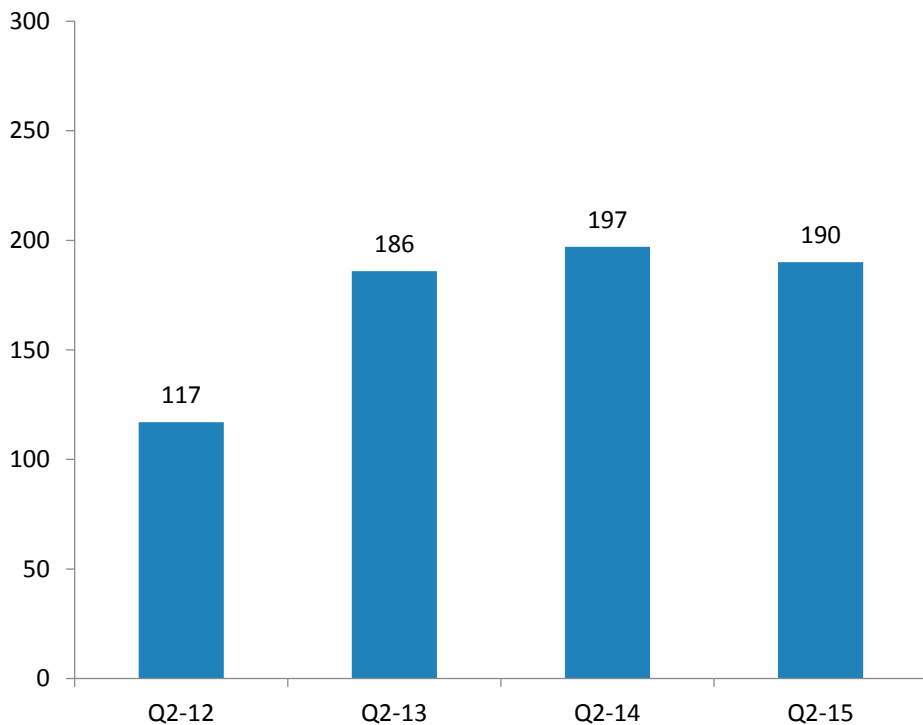
	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2014
Netto renteinntekter	536	499	1.043
Netto provisjonsinntekter	228	238	446
Andre driftsinntekter	109	113	217
Sum driftskostnader	509	481	981
Resultat før tap	364	369	725
Netto tap og nedskrivninger	40	33	66
Resultat etter tap og nedskrivninger	324	336	659
Utbytte	8	12	13
Netto resultat fra eierinteresser	164	195	394
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelses	31	-37	166
Resultat før skatt	527	506	1.232
Skatt	97	83	192
Resultat etter skatt	430	424	1.040
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,0 %	12,3 %	14,4 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	47,3 %	47,1 %	43,0 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %

Diversifisert resultatlinje

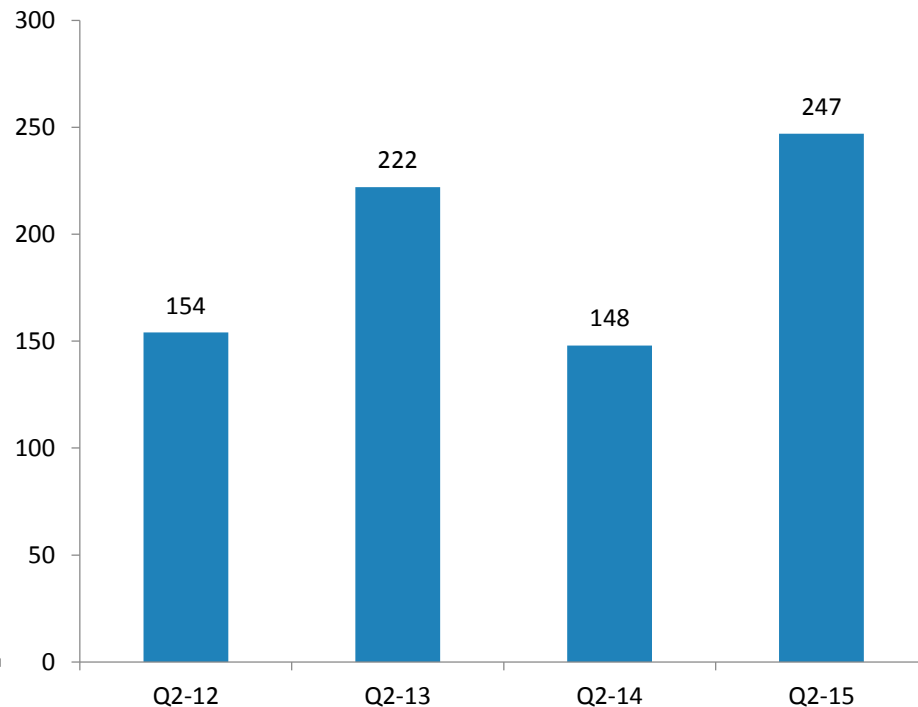
	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2014
Resultat etter skatt morbank	465	297	676
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-259	-134	-135
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS	72	85	202
Bank 1 Oslo Akershus AS	59	119	183
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt AS	29	8	24
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	7	6	8
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	37	37	73
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	17	5	4
Øvrige	3	1	5
Resultat etter skatt konsern	430	424	1.040

Stabil resultatutvikling for konsernet

Resultat etter skatt - konsern

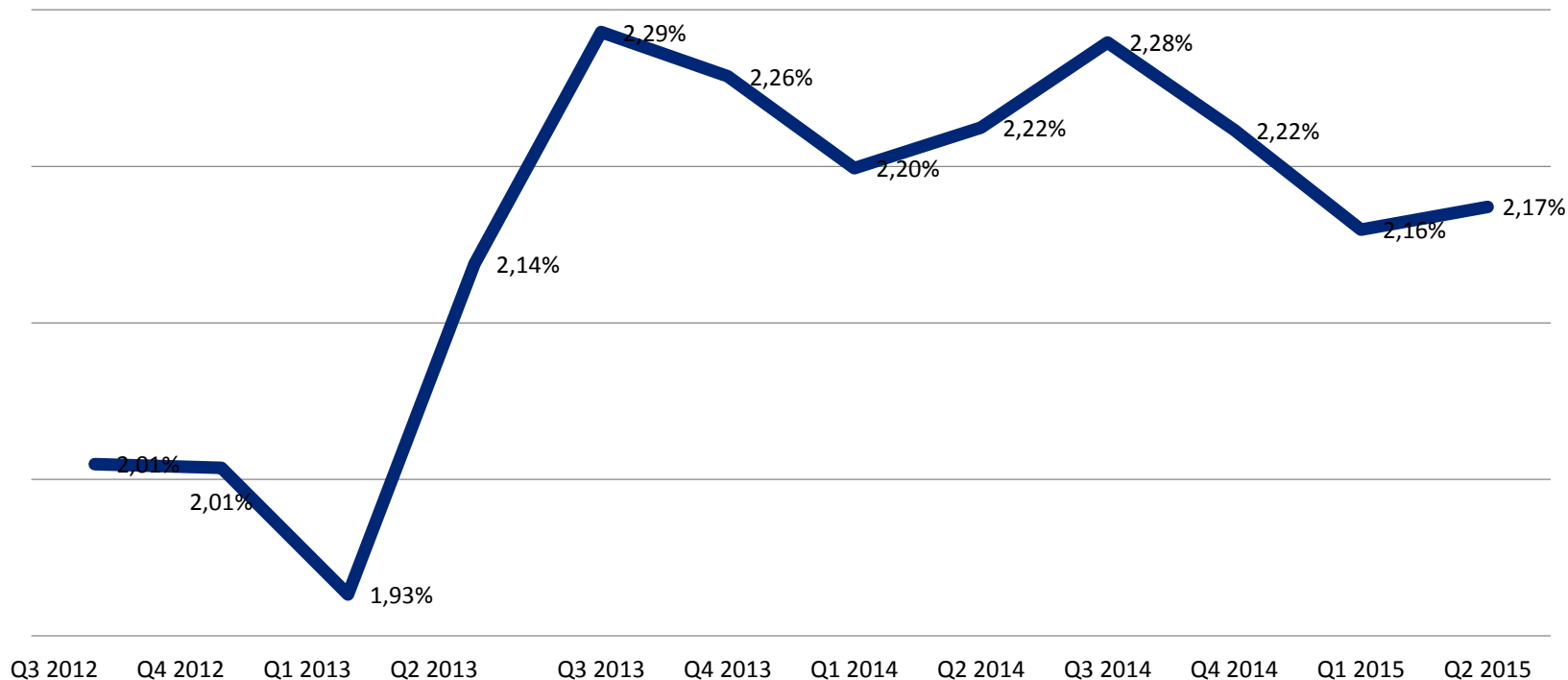


Resultat etter skatt - morbank



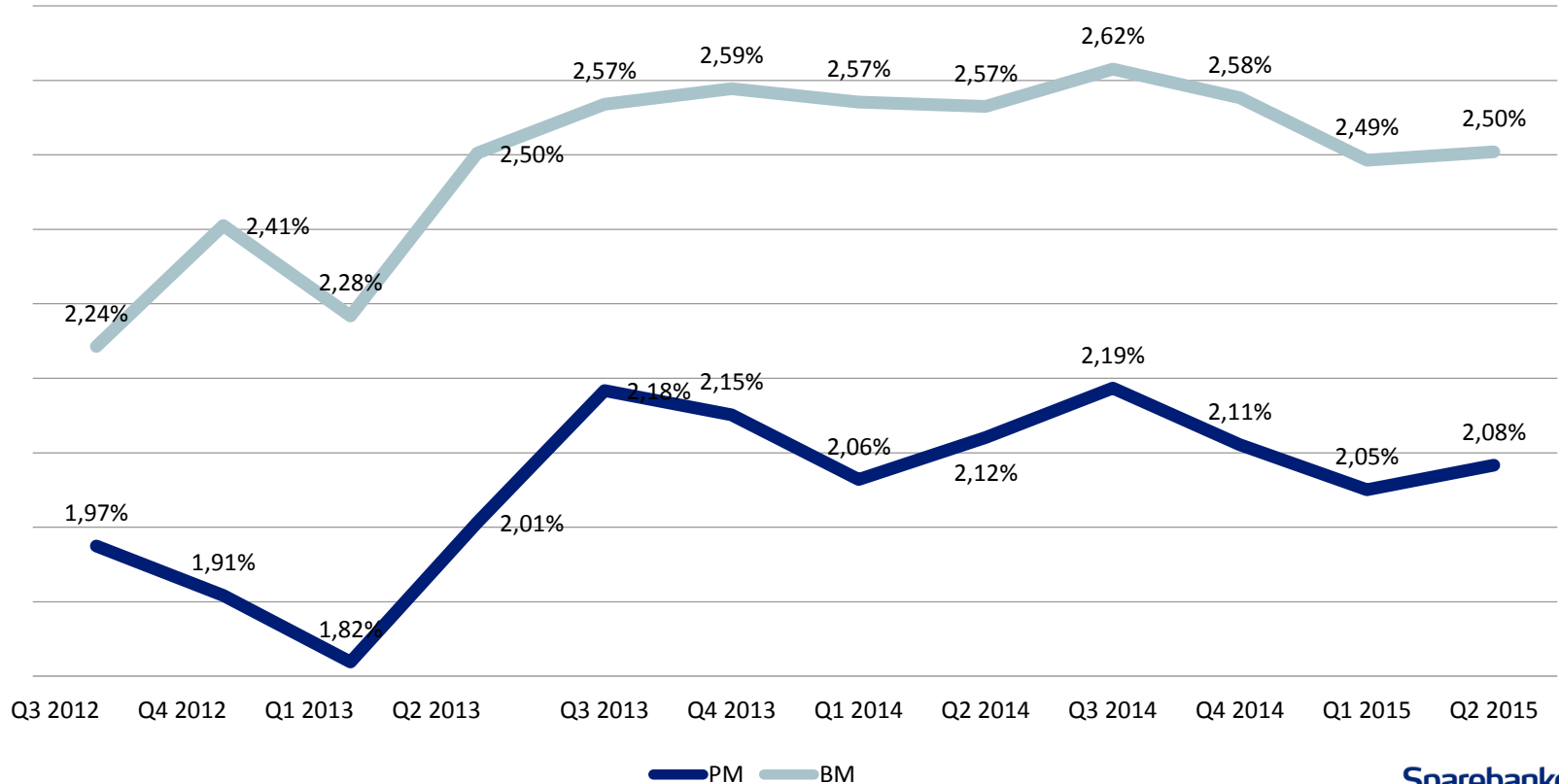
Positiv utvikling i rentemarginen

Rentemargin for morbank inkl. boligkreditt og uten kredittkortportefølje



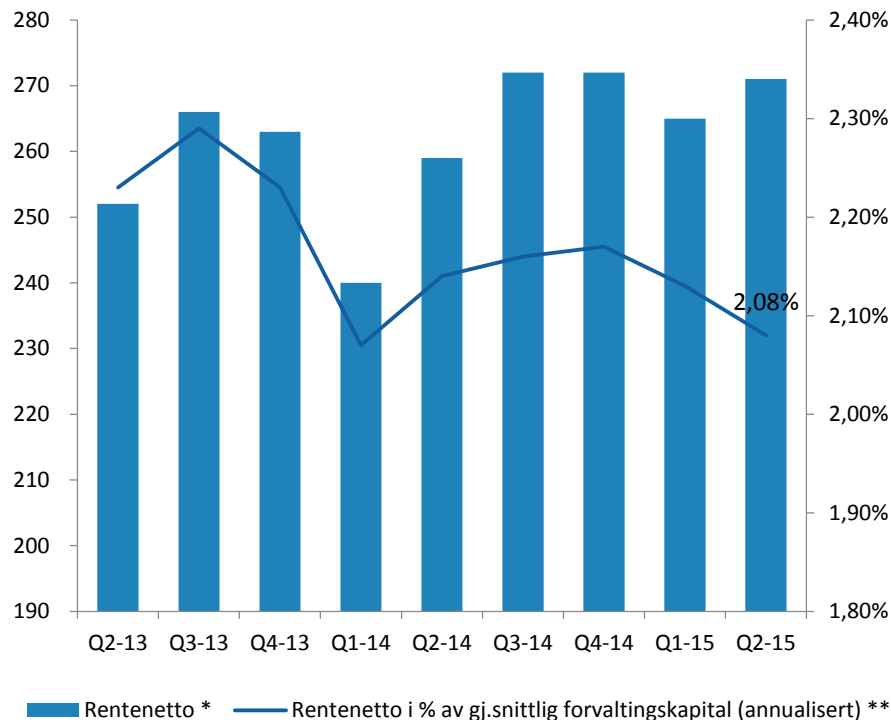
Bedret margin både innenfor PM og BM

Personkunder (PM) og bedriftskunder (BM) inklusive Boligkreditt

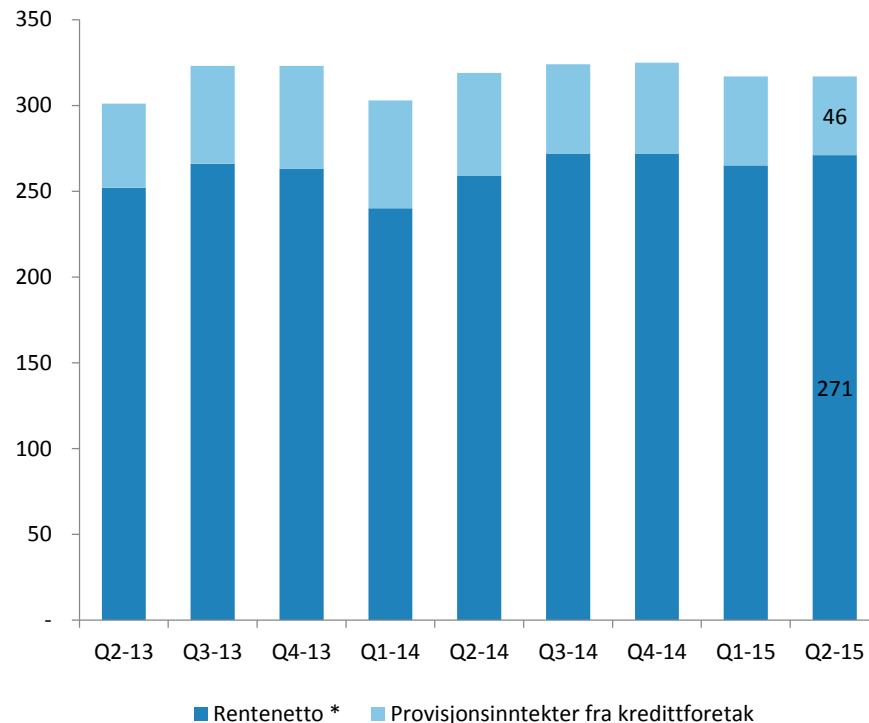


Økt rentenetto, men lavere margin på bolig

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 provisjoner

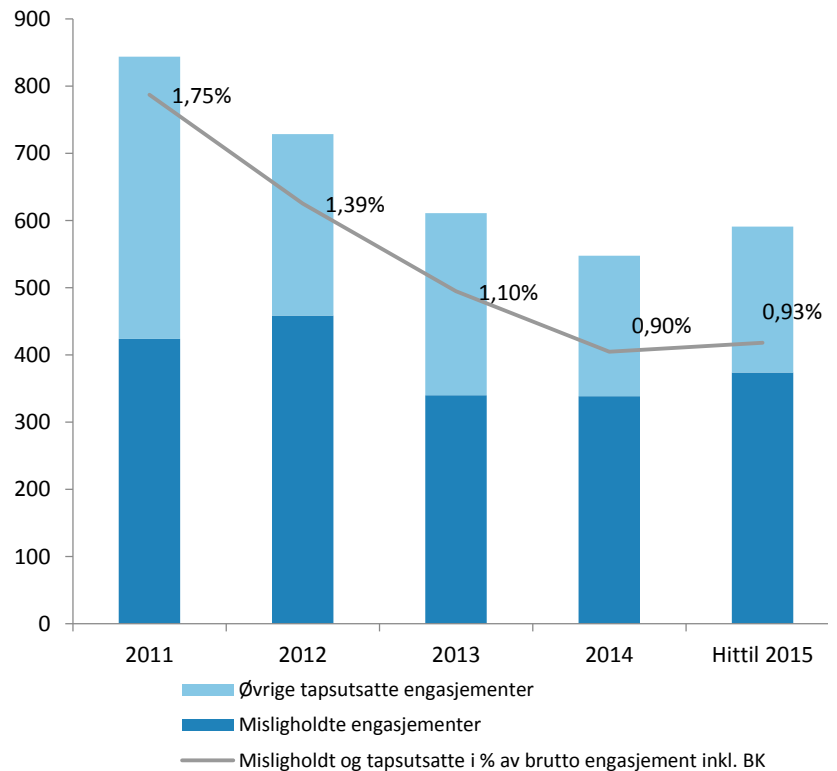
** Rentenetto annualisert (omregnet til årstall) og sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital

Økt aktivitet i døtre påvirker kostnadene

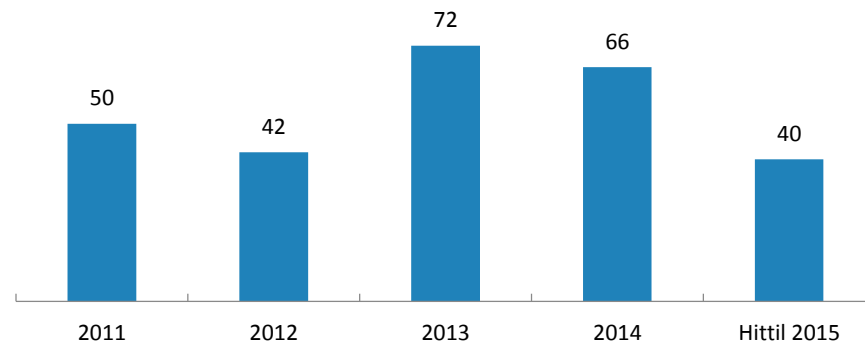
	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2014
Lønn	217	197	397
Pensjoner	28	27	54
Sosiale kostnader	45	41	92
Sum personalkostnader	290	265	543
Administrasjon og øvrige kostnader	148	143	294
Sum lønn og administrasjonskostnader	438	408	837
Ordinære avskrivninger	22	20	42
Andre driftskostnader	49	53	102
Sum driftskostnader	509	481	980

Lave tap og stabil utvikling i problemlån

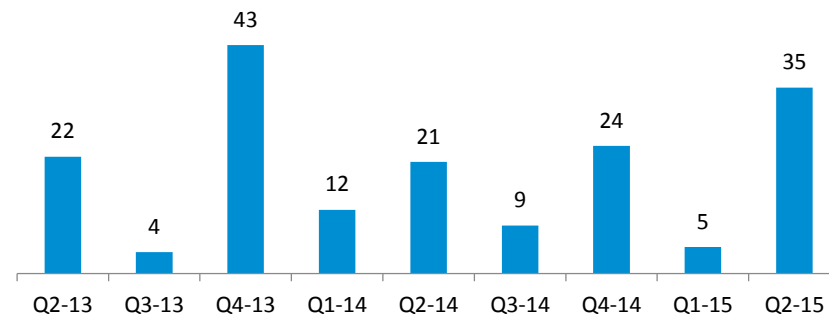
Problemlån



Årlige tap

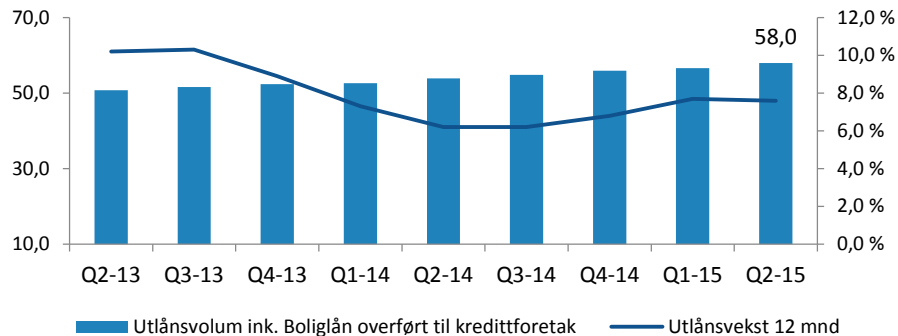


Kvartalsvise tap

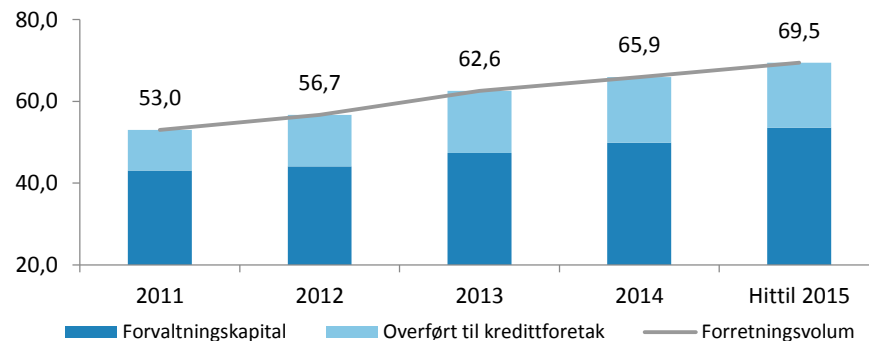


Høyere utlånsvekst og ytterligere styrket soliditet

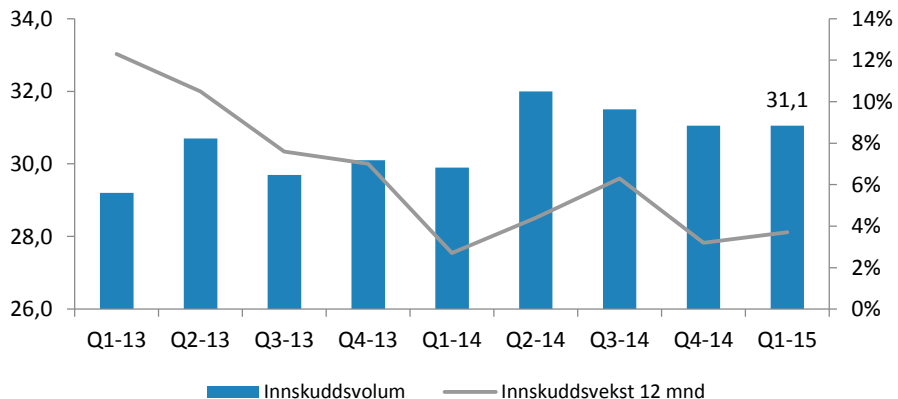
Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



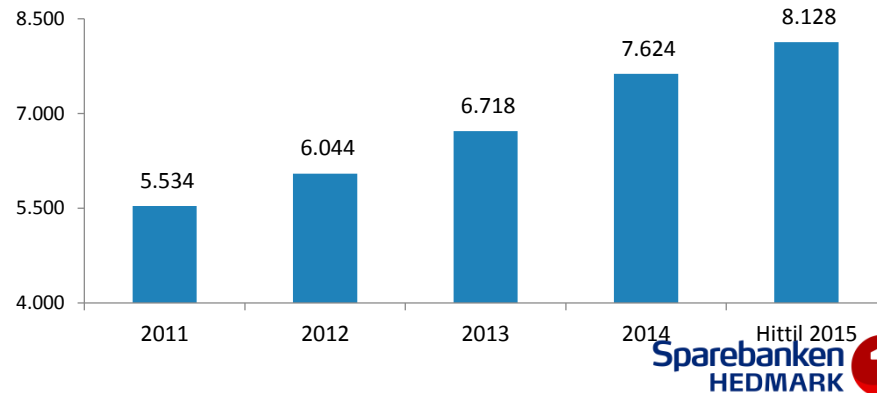
Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



Innskuddsvolum (Mrd kr)

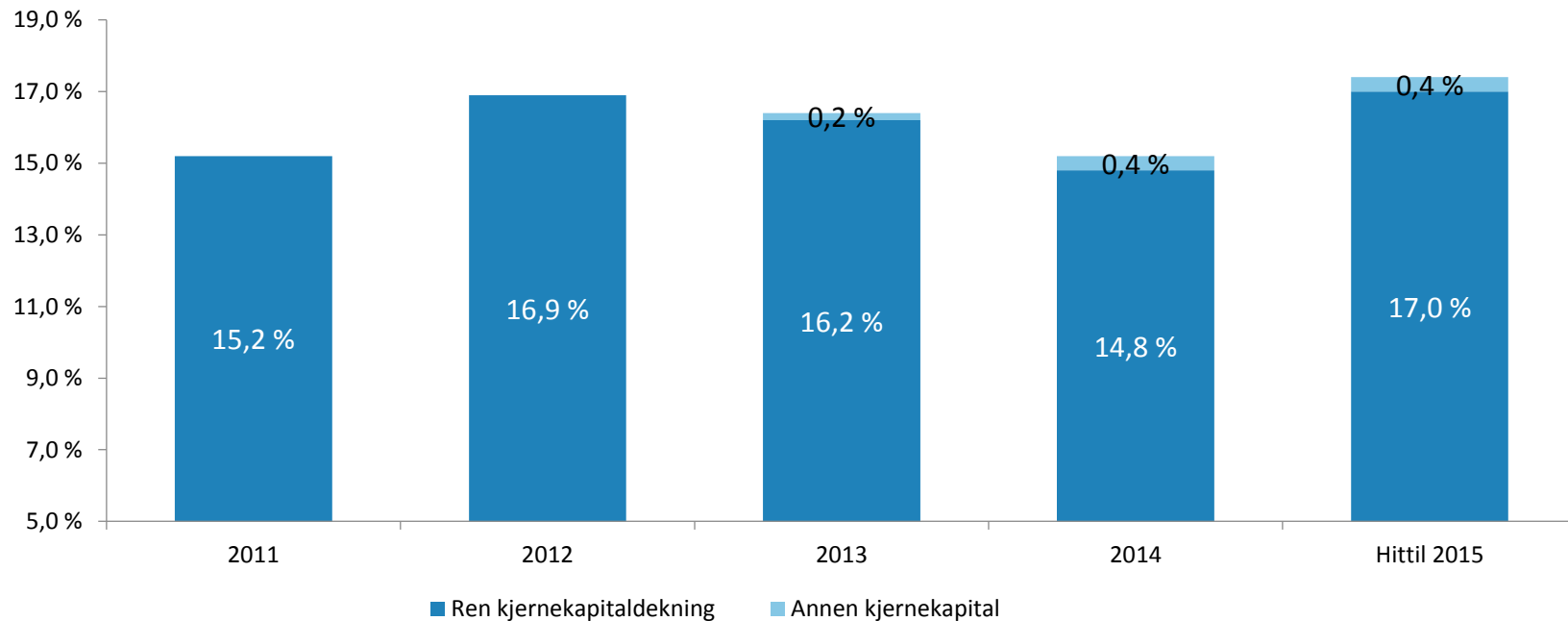


Utvikling egenkapital (Mill kr)



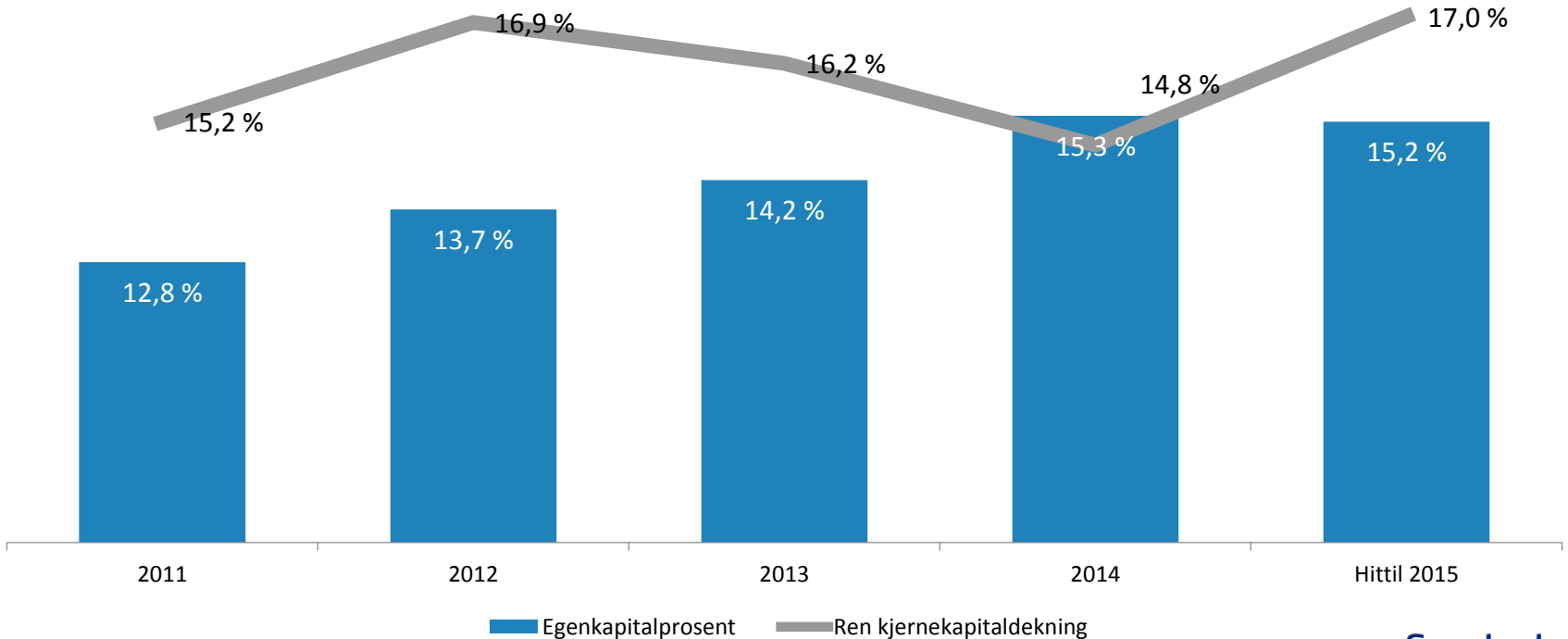
Styrket ren kjernekapitaldekning (konsern)

- Totalkapitaldekning konsern per 30.06.15: 19,0 %
- Ren kjernekapital for morbank per 30.06.15: 24,1 %



Uvektet egenkapitalandel på over 15 prosent

- Konsernets rapporterte leverage ratio var ved utgangen av kvartalet på 8,6 prosent.



Sammendrag 1. halvår: Styrket soliditet – tilfredsstillende resultat

	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2014
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	11,0 %	12,3 %	14,4 %
Balansetall			
Forvaltningskapital (mill kr)	53.558	50.195	49.934
Forretningskapital (mill kr)	69.462	65.855	65.928
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	7,6 %	6,2 %	6,8 %
Innskuddsvekst	3,6 %	4,4 %	3,2 %
Innskuddsdekning	78,9 %	83,8 %	77,8 %
Soliditet			
Ren kjernekapitalprosent	17,0 %	14,0 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning	17,4 %	14,4 %	15,2 %
Kapitaldekning	19,0 %	14,4 %	17,1 %
Andre nøkkeltall			
Kostnadsprosent	47,3 %	47,1 %	43,0 %
Brutto misligholdte lån i % av brutto eng inkl. overførte lån	0,9 %	1,1 %	0,9 %

Omdanning til egenkapitalbevisbank

Konvertering på 60 % godkjent

- Representantskapet har vedtatt å konvertere deler av grunnfondet.
- Konvertingsgrad på 60 % av grunnfondet.
- Godkjent av Finanstilsynet.

En av landets største sparebankstiftelser

- Stiftelsen er under etablering.
- Forventet slutføring av hele prosessen i fjerde kvartal i år.
- En av landets største sparebankstiftelser med bokførte verdier på bevisene på ca. 4,7 mrd.
- Stiftelsen skal være en langsiktig og forutsigbar eier i banken og skal eie minst 50 prosent av egenkapitalbevisene.

Planlagt børsnoteringen i 2016

- Forberedelser til børsnotering.
- Avklare mulig løsning med Bank 1 Oslo Akershus før børsnotering.
- Planlagt børsnotering i 2016.

Hovedpunkter Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 % eierandel)

Redusert resultat

- Resultat på 145 millioner ga en egenkapitalavkastning på 9,7 prosent.
- Resultatnedgangen skyldtes hovedsakelig oppskrivning av aksjene i Nets Holding ASA i 2014 og reduserte utlånsmarginer på boliglån gjennom første halvår.

God vekst og fokus på lokale markeder

- Utlånsvekst siste 12 måneder på 12,3 prosent og innskuddsvekst 12,2 prosent.
- Godt samarbeid med LO og produkter tilpasset medlemmenes behov.
- Modernisering av kontornettet og etablering av ny filial på Fornebu.

Redusert risiko

- Ingen næringslivsfinansiering utenfor bankens markedsområde.
- Personkundelån utgjør 81 prosent av samlet utlånsvolum (inkl. boligkreditt).
- Netto inngang på tap og lite problemlån.
- Betydelig bedre skyggerating fra flere meglerhus - ratet A av SpareBank 1 Markets.

Appendiks



Om Sparebanken Hedmark

Sparebanken Hedmark

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

Norges største selveiende sparebank

8,1 milliarder kroner i egenkapital.

54 milliarder kroner i forvaltningskapital .

69 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån i SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt).

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).

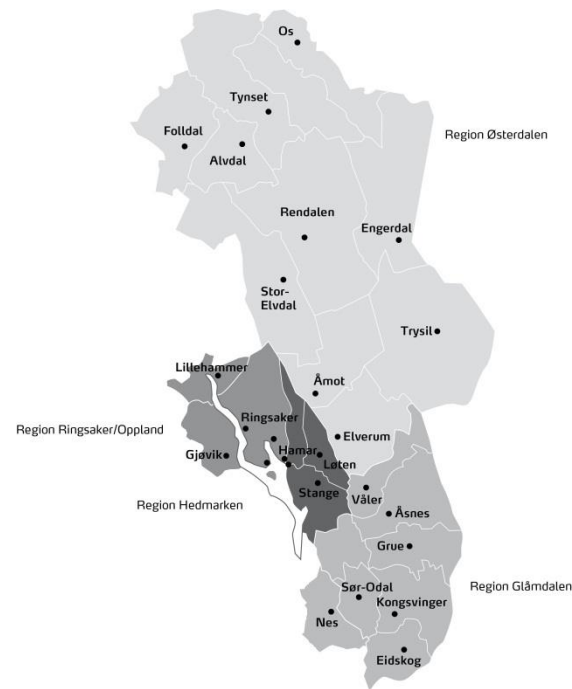
Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS).

Tilknyttede selskaper

Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 11 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Rating

Rating av Moody`s: A2

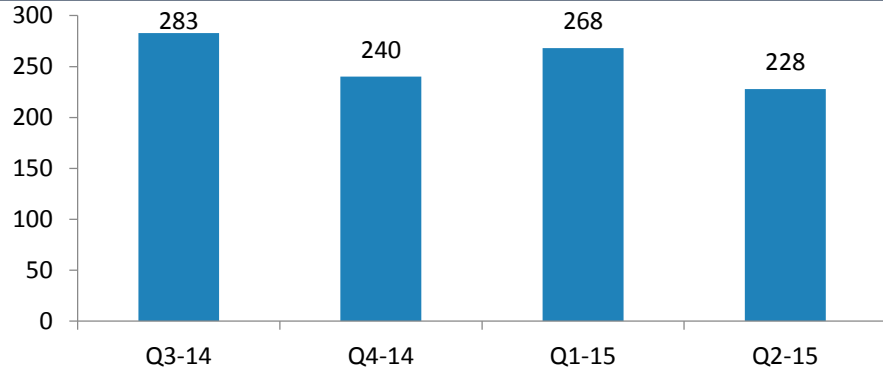


Resultatutvikling (konsern)

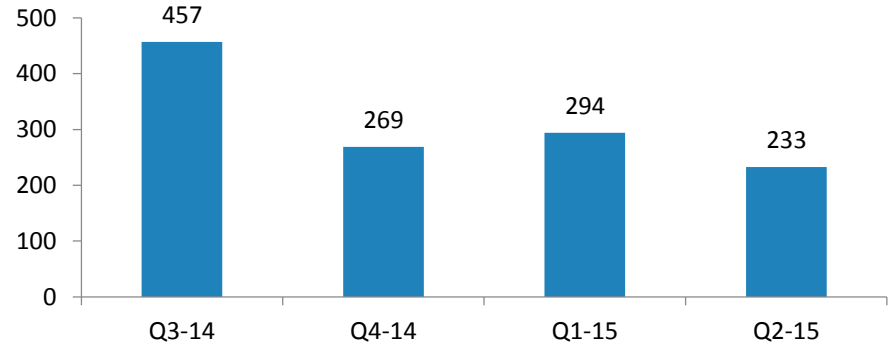
	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014
Netto renteinntekter	271	265	272	272	259	240
Netto provisjonsinntekter	118	110	104	104	109	130
Andre driftsinntekter	48	61	54	51	57	56
Sum driftskostnader	251	258	263	237	239	242
Resultat fra ordinær drift før tap	186	178	167	190	185	184
Netto tap og nedskrivninger	35	5	24	9	21	12
Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger	151	173	143	181	164	172
Utbytte	1	7	1	1	0	12
Netto resultat fra eierinteresser	76	88	97	103	81	114
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	5	26	29	173	-4	-33
Resultat før skatt	233	294	269	457	241	265
Skatt	43	54	56	54	45	38
Resultat etter skatt	190	240	214	403	197	227

Resultatutvikling per kvartal (konsern)

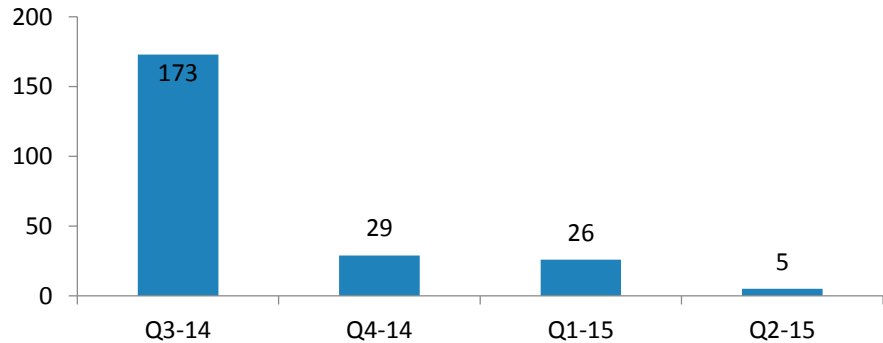
Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



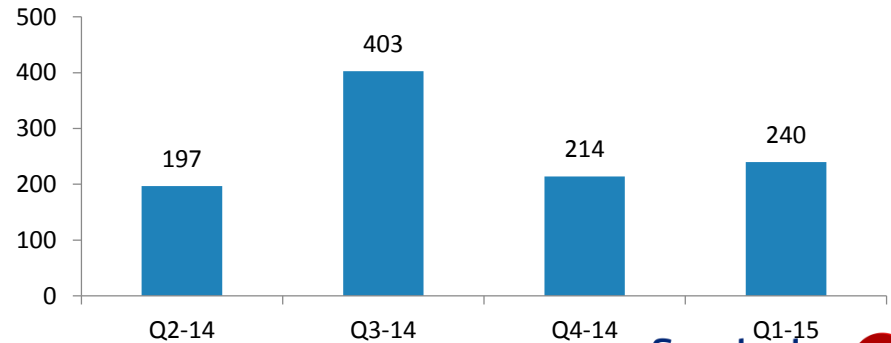
Resultat før skatt



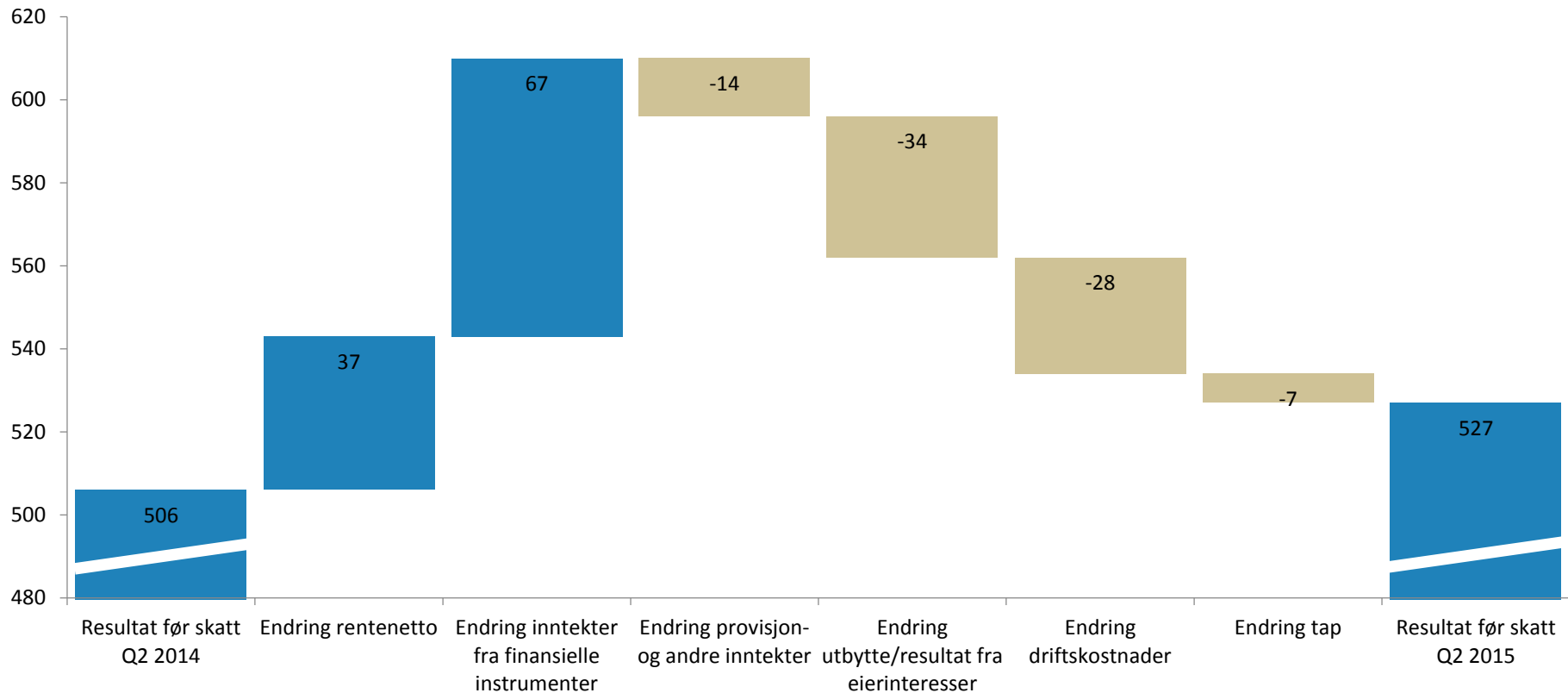
Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld



Resultat etter skatt



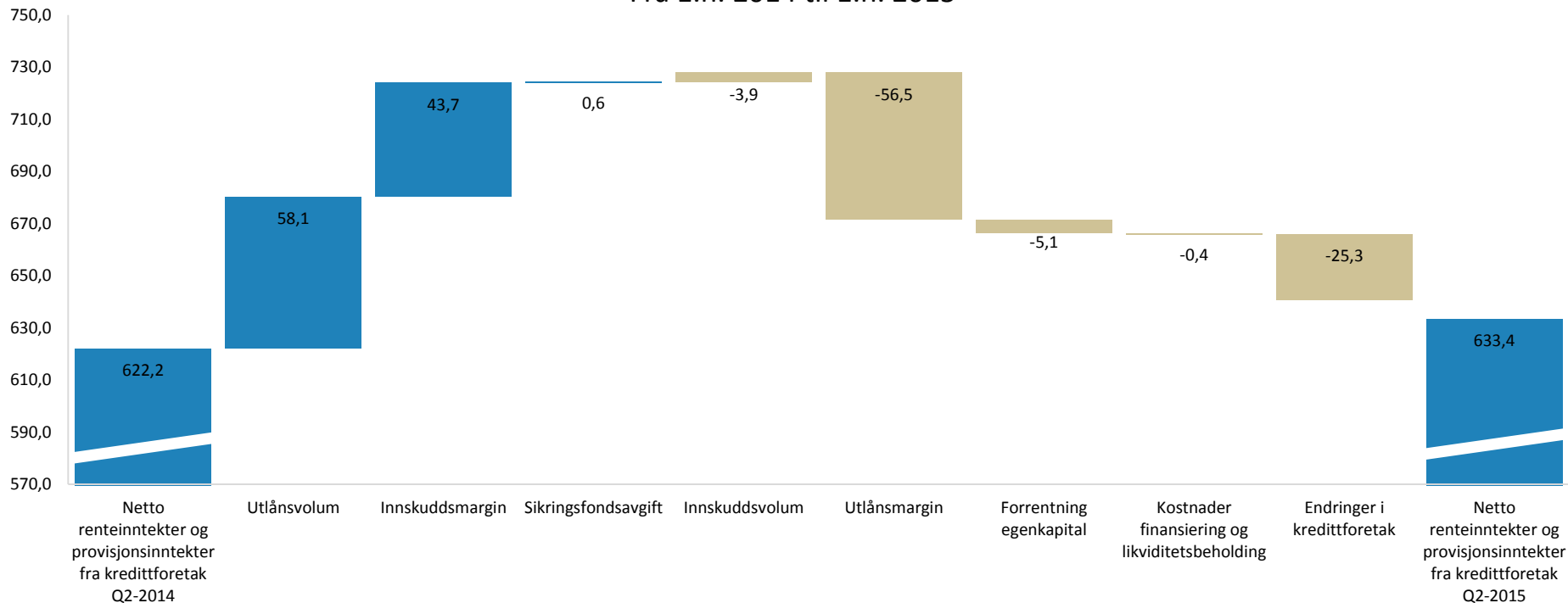
Endring i resultat 1.halvår 2014 mot 1.halvår 2015 (konsern)



Endring i netto renteinntekter (konsern)

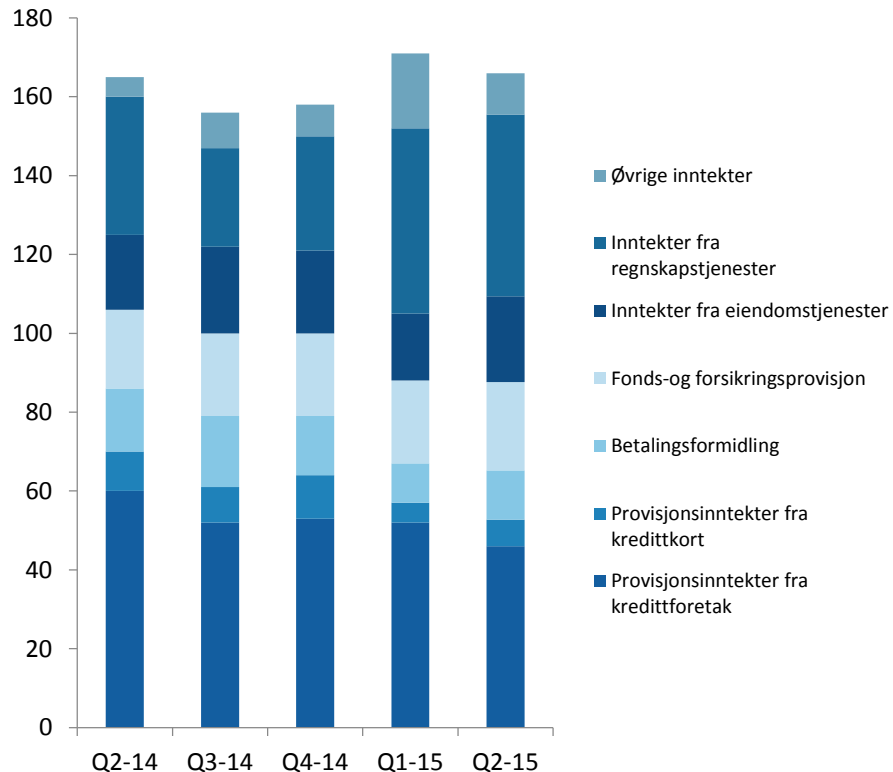
Med provisjonsinntekter fra kredittforetak

Fra 1.h. 2014 til 1.h. 2015

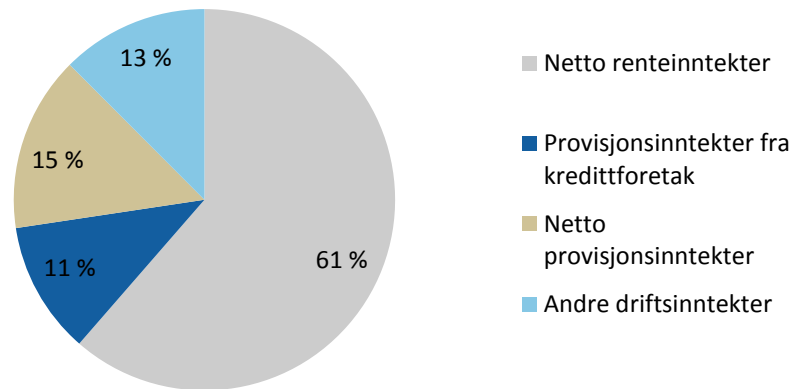


Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

Netto provisjons- og andre inntekter



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 (konsern)*

	2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Utbytte	8	1	7	1	1		12	14
Netto resultat fra eierinteresser	164	76	88	97	103	80	114	394
Netto res. fra andre finansielle eiend. og forpliktelser	31	5	26	29	173	-3	-33	166
Netto res. fra finansielle eiend. og forpliktelser	203	82	121	126	277	77	93	573

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

Driftskostnader (konsern)

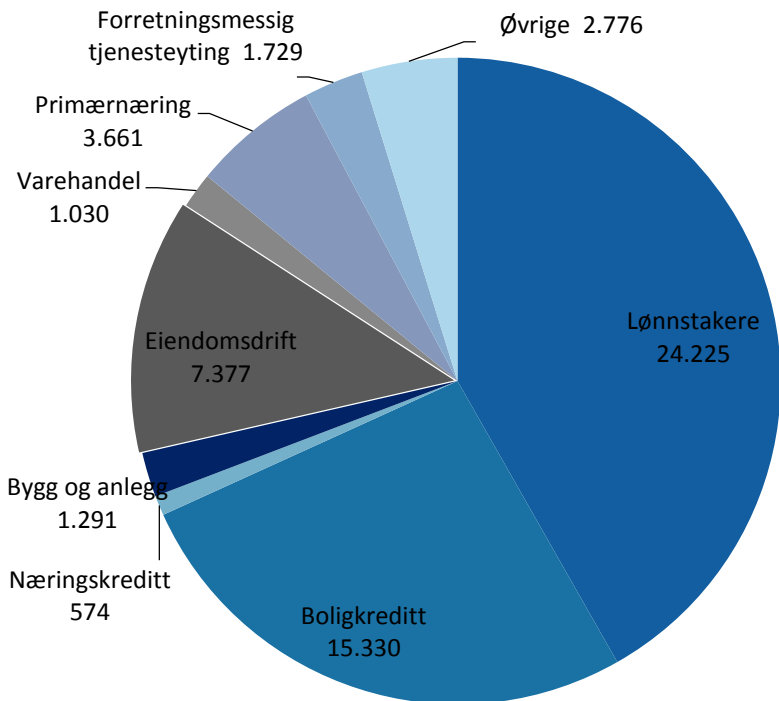
	2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Lønn	217	108	109	102	98	95	102	397
Pensjoner	28	14	14	13	14	14	13	54
Sosiale kostnader	45	21	24	31	20	20	21	92
Sum personalkostnader	290	143	147	146	132	129	136	543
Administrasjon og øvrige kostnader	148	77	71	81	70	74	69	294
Sum lønn og administrasjonskostnader	438	220	218	227	202	203	205	837
Ordinære avskrivninger	22	11	11	11	11	10	10	42
Andre driftskostnader	49	20	29	26	23	26	27	102
Sum driftskostnader	509	251	258	263	236	239	242	980

Balanse (konsern)

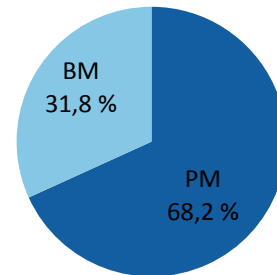
	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbaner	626	1.504	748
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.205	629	675
Netto utlån til kunder	41.826	38.004	39.691
Verdipapirer	5.859	6.062	4.787
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3.073	2.851	3.073
Øvrige eiendeler	969	1.145	960
Sum eiendeler	53.558	50.195	49.934
FORPLIKTELSER			
Gjeld til kredittinstitusjoner	660	697	665
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.205	32.042	31.070
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	10.360	8.650	9.281
Andre forpliktelser	698	1.090	789
Ansvarlig lånekapital	507	508	505
Sum gjeld	45.430	42.987	42.310
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital	8.128	7.208	7.624
Sum egenkapital	8.128	7.208	7.624
Sum egenkapital og gjeld	53.558	50.195	49.934

Sammensetning av utlån (konsern)

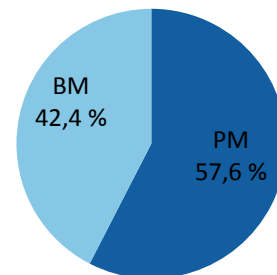
Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene

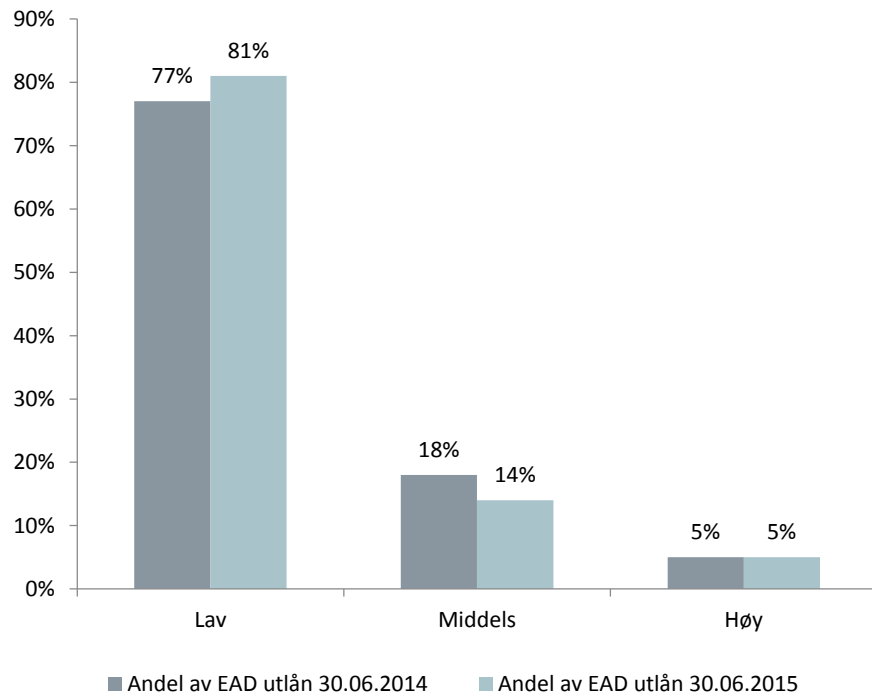


Sammensetning utlån egen balanse

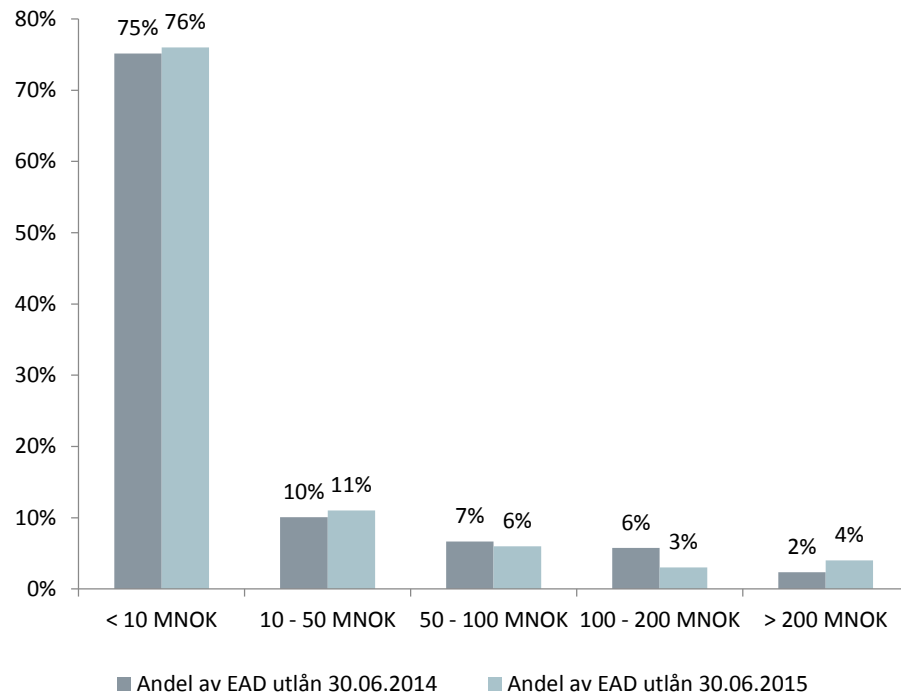


Risiko i låneporteføljen (eks. boligkreditt)

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD

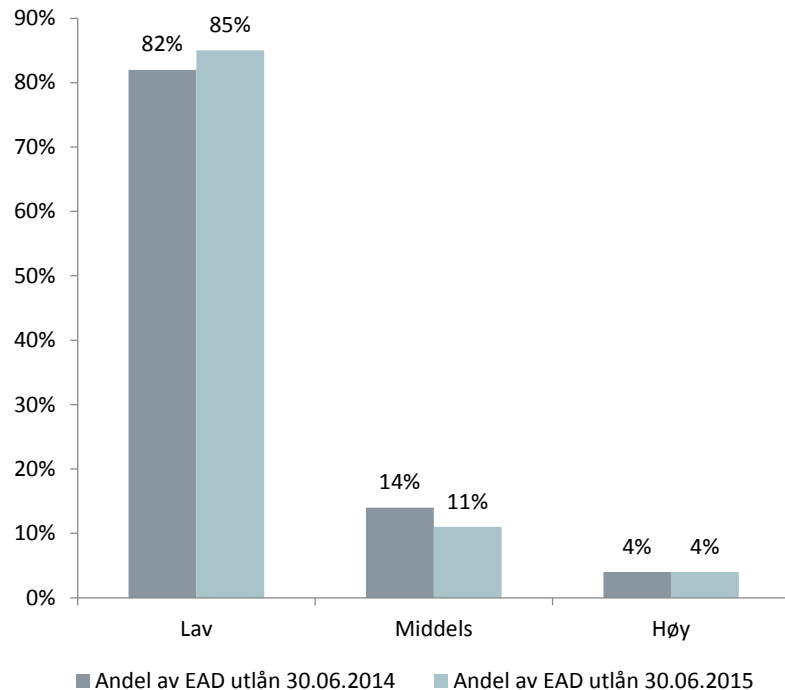


Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD

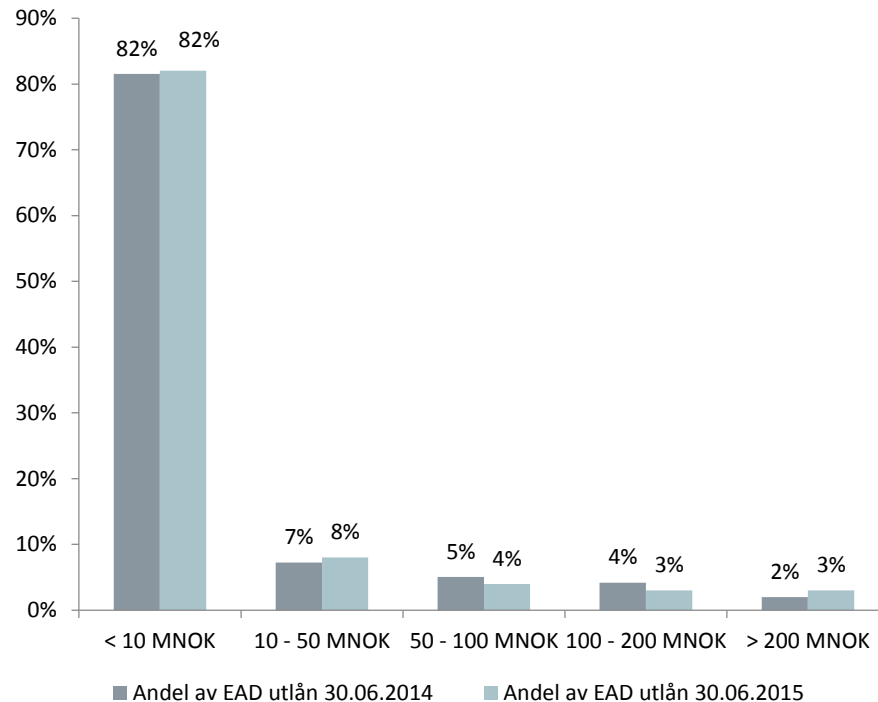


Risiko i låneporteføljen (inkl. boligkreditt)

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD



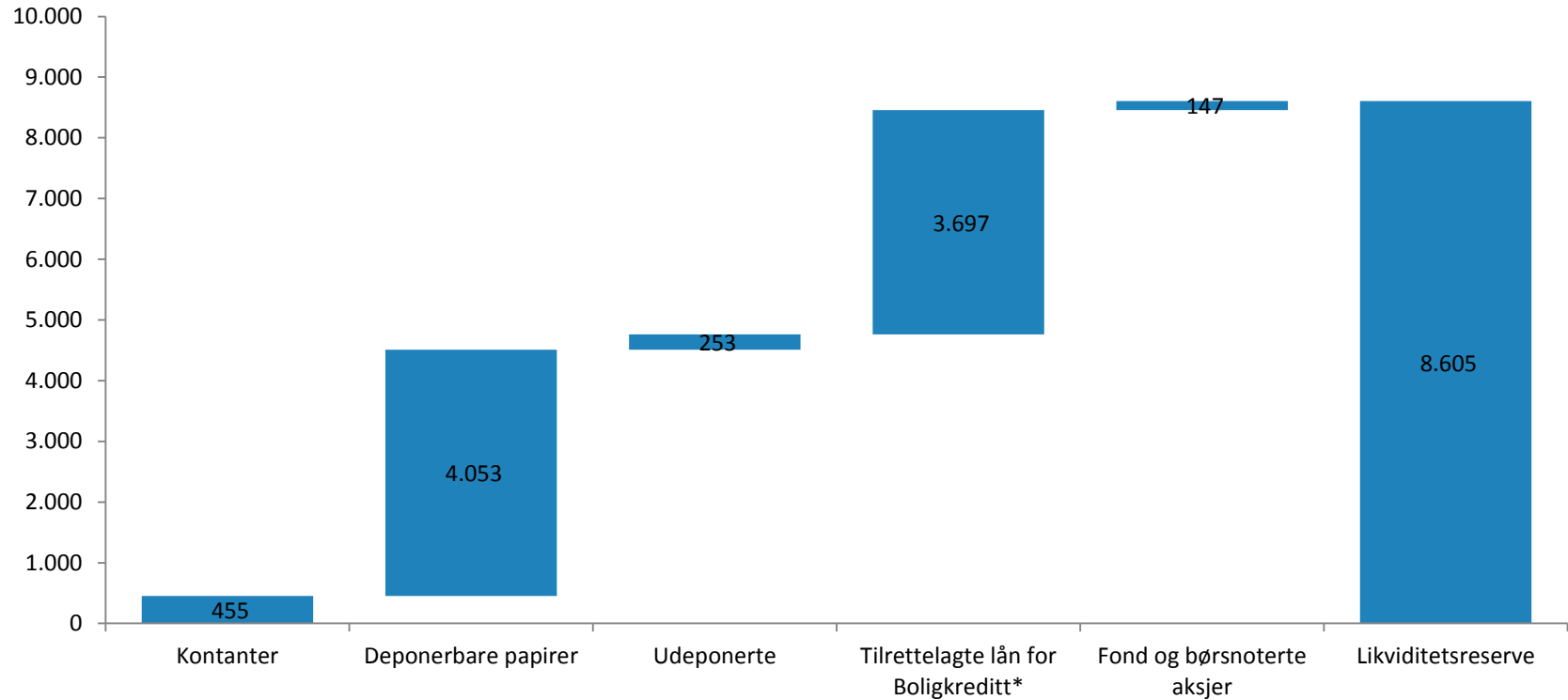
Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD



Resultatregnskap (morbank)

	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2014
Netto renteinntekter	422	401	835
Netto provisjonsinntekter	201	248	466
Andre driftsinntekter	10	5	16
Sum driftskostnader	361	358	726
Resultat bankdrift før tap	272	296	591
Netto tap og nedskrivninger	28	27	52
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	244	269	539
Utbytte	8	12	13
Netto resultat fra eierinteresser	259	117	117
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	31	-36	166
Resultat før skatt	541	362	835
Skatt	75	65	159
Resultat etter skatt	465	297	676

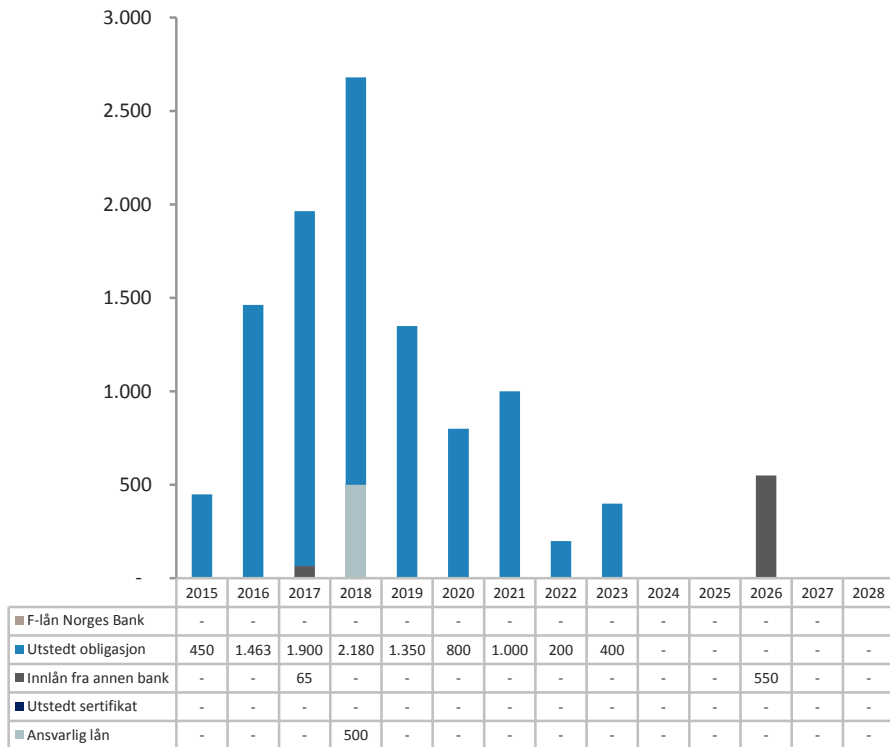
Likviditetsreserver per 30.06.15.



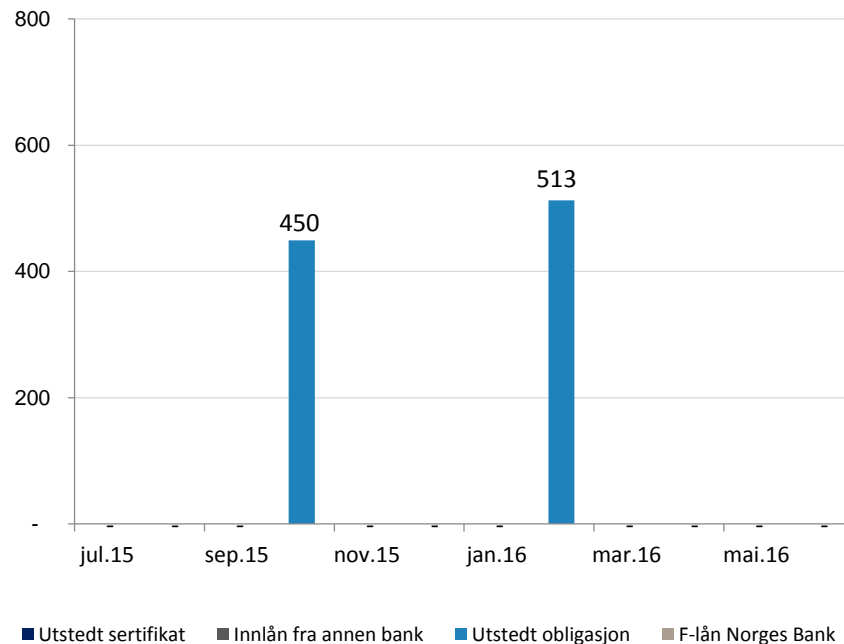
* Tilrettelagte lån for salg til Boligkreditt etter et 30 % boligprisfall

Forfallsstruktur

Årlig forfallsstruktur, totale forfall NOK 10 857 mill



Forfall neste 12 måneder, totale forfall NOK 962 mill



Kontakt:

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

Finansdirektør: tad@sparebanken-hedmark.no

