

Resultatpresentasjon

Fjerde kvartal 2015

05.02.2016

Hovedpunkter – regnskap 2015

Tilfredsstillende EK-avkastning

- Egenkapitalavkastningen i 2015 ble 11,4 prosent.
- Egenkapitalavkastningene justert for verdipapireffekter ble 9,7 prosent for året.

Soliditeten styrkes ytterligere

- Meget høy soliditet med en ren kjernekapitaldekning på 17,2 prosent for konsernet.
- Ansvarlig kapital utgjør 19,1 prosent av risikovektede eiendeler.
- Uvektet egenkapitalandel for konsernet på 15,6 prosent.

Forbedret rentemargin og høye finansinntekter

- Styrket rentemargin sammenliknet med 2014, men fallende utlånsmarginer.
- Kostnadsvekst i morbanken 2,3 %.
- Netto inntektsføringer på finansområdet som følge av utgang i kredittspreader på 184 MNOK.

Oljerelatert kredittrisiko tilnærmet null

- 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 bidrar til fortsatt lave tap.

Kjøp av Bank 1 og planlagt børsnotering i 2016

Omdanning til egenkapitalbevisbank

- Konvertert 60 % av bankens grunnfond til eierandelskapital.
- Etablert Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse som eier 100 % av egenkapitalbevisene

Kjøp av Bank 1 Oslo Akershus AS

- Inngått avtale om kjøp av de øvrige 59,5 % av aksjene i Bank 1 Oslo Akershus AS.
- Stiftelsen blir største eier med 75 % av egenkapitalbevisene, LO nest største eier med 15 % av egenkapitalbevisene.
- Etter oppkjøpet vil konsernet Sparebanken Hedmark bli landets fjerde største sparebank med en samlet forretningskapital på omkring 125 milliarder kroner og virksomhet i Hedmark, Oppland, Akershus og Oslo fylke.
- Gjennomføringen forutsetter myndighetenes godkjenning.

Børsnotering i 2016

- Planlagt børsnotering i annet halvår 2016, men avhengig av markedsforholdene.

Tilfredsstillende avkastning på egenkapitalen

– hensyntatt bankens høye soliditet

	2015	2014	Endring
Netto renteinntekter	1105	1043	62
Netto provisjonsinntekter	461	525	-64
Andre driftsinntekter	190	138	52
Sum driftskostnader	1051	981	-70
Resultat bankdrift før tap	705	725	-20
Netto tap og nedskrivninger	56	66	10
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	649	659	-10
Utbytte	8	13	-5
Netto resultat fra eierinteresser	301	394	-93
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	205	166	39
Resultat før skatt	1164	1232	-68
Skatt	234	192	-42
Resultat etter skatt	930	1040	-110
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	11,4 %	14,4 %	-3,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	46,3 %	43,0 %	-3,3 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,1 %

Diversifisert resultatlinje

	2015	2014	Endring
Resultat etter skatt morbank	796	676	120
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-259	-135	-124
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS	142	202	-60
Bank 1 Oslo Akershus AS	103	183	-80
SpareBank 1 Boligkreditt	46	24	22
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	5	8	-3
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	74	73	1
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	11	4	7
SpareBank 1 Kreditkort AS	10		10
Øvrige	2	5	-3
Resultat etter skatt konsern	930	1.040	-110

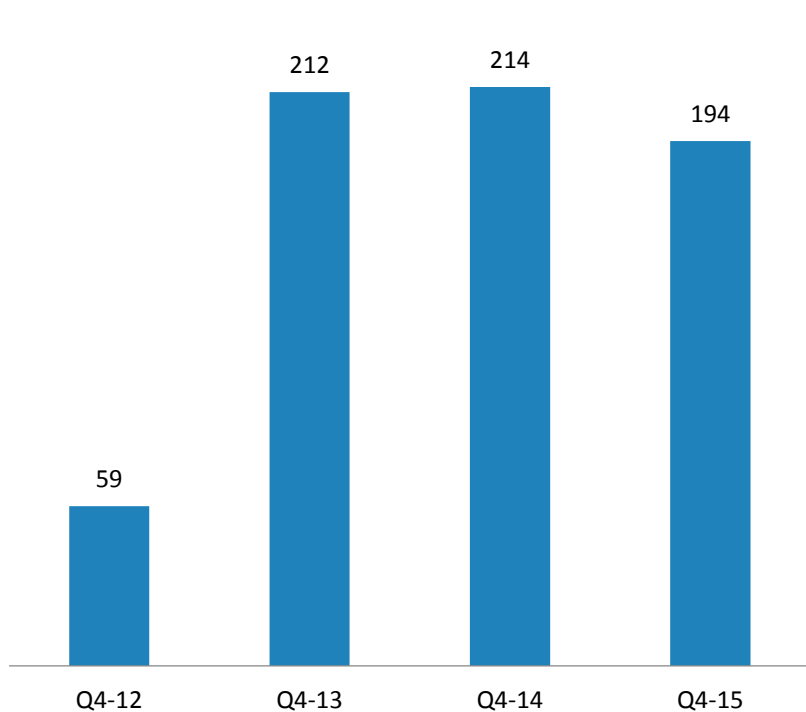
Vekst i rentenetto og bedret rentemargin i fjerde kvartal

Reduserte bidrag fra deleide selskaper og økte kostnader

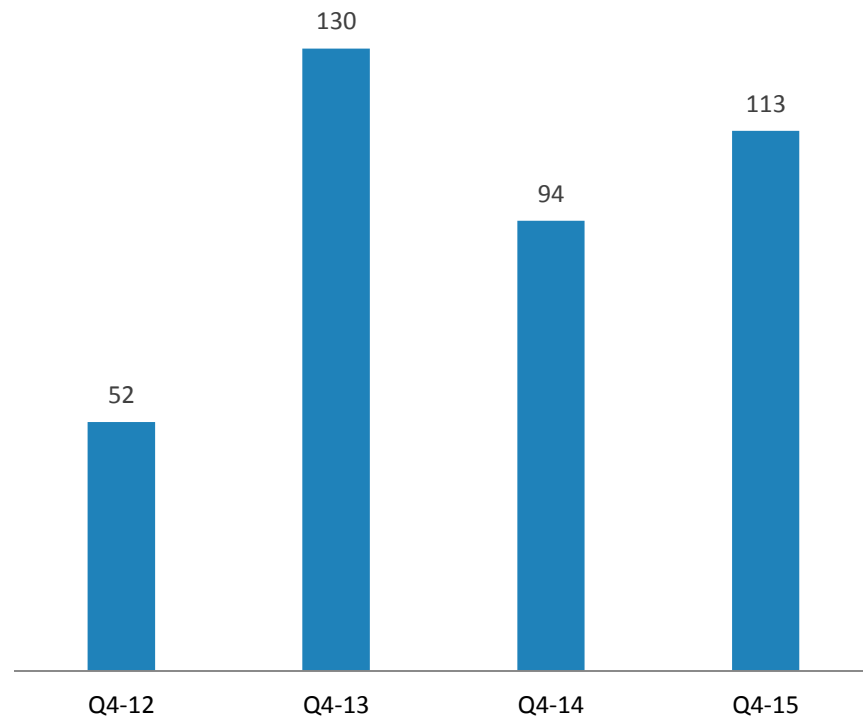
	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013
Netto renteinntekter	289	280	271	265	272	272	259	240	266
Netto provisjonsinntekter	115	118	118	110	104	104	109	130	104
Andre driftsinntekter	44	37	48	61	54	51	57	56	49
Sum driftskostnader	292	248	251	258	263	237	239	242	223
Resultat fra ordinær drift før tap	156	187	186	178	167	190	185	184	196
Netto tap og nedskrivninger	18	-2	35	5	24	9	21	12	4
Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger	138	189	151	173	143	181	164	172	192
Utbytte			1	7	1	1		12	
Netto resultat fra eierinteresser	70	67	76	88	97	103	81	114	98
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	33	141	5	26	29	173	-4	-33	-19
Resultat før skatt	241	397	234	294	269	457	241	265	271
Skatt	48	89	43	54	56	54	45	38	49
Resultat etter skatt	193	307	190	240	214	403	197	227	212

Stabil resultatutvikling for konsernet

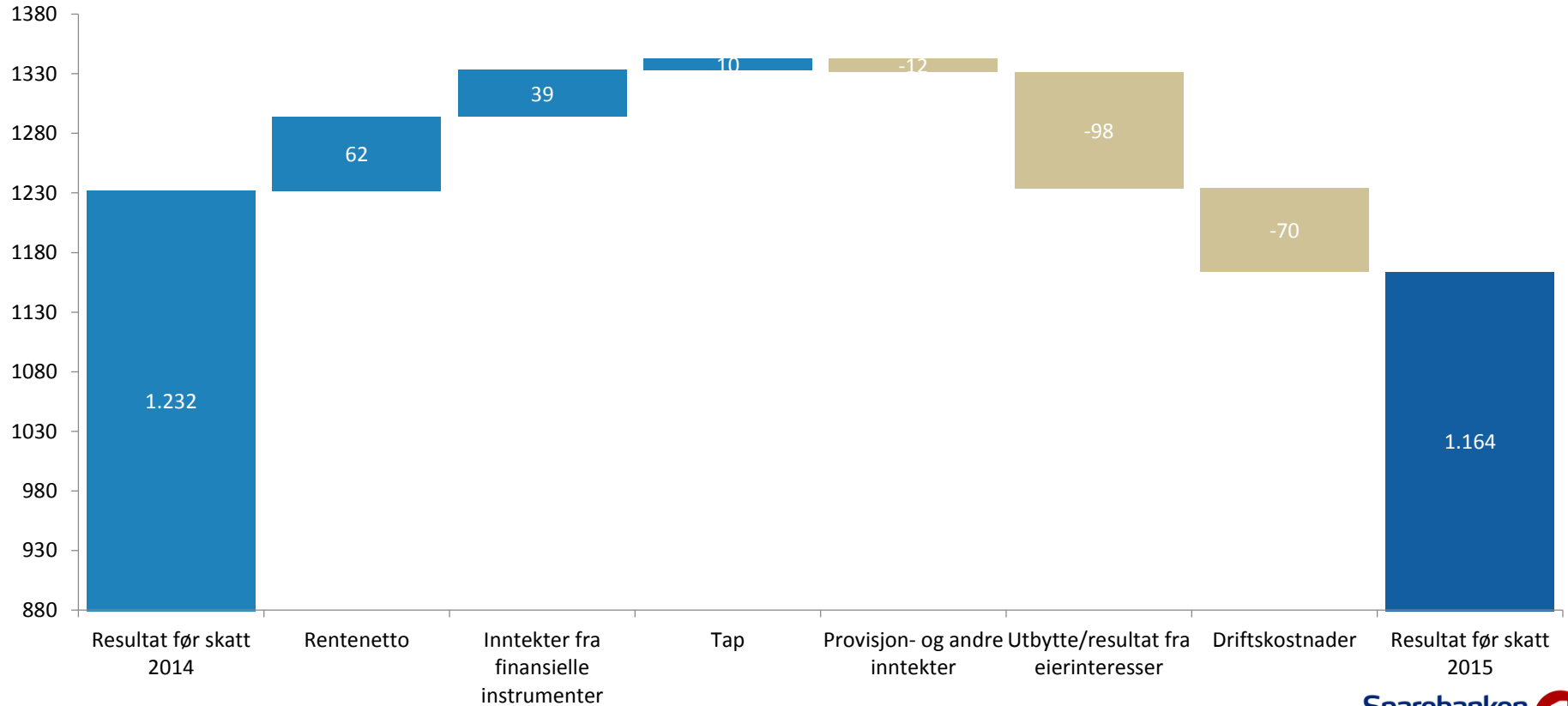
Resultat etter skatt - konsern



Resultat etter skatt - morbank

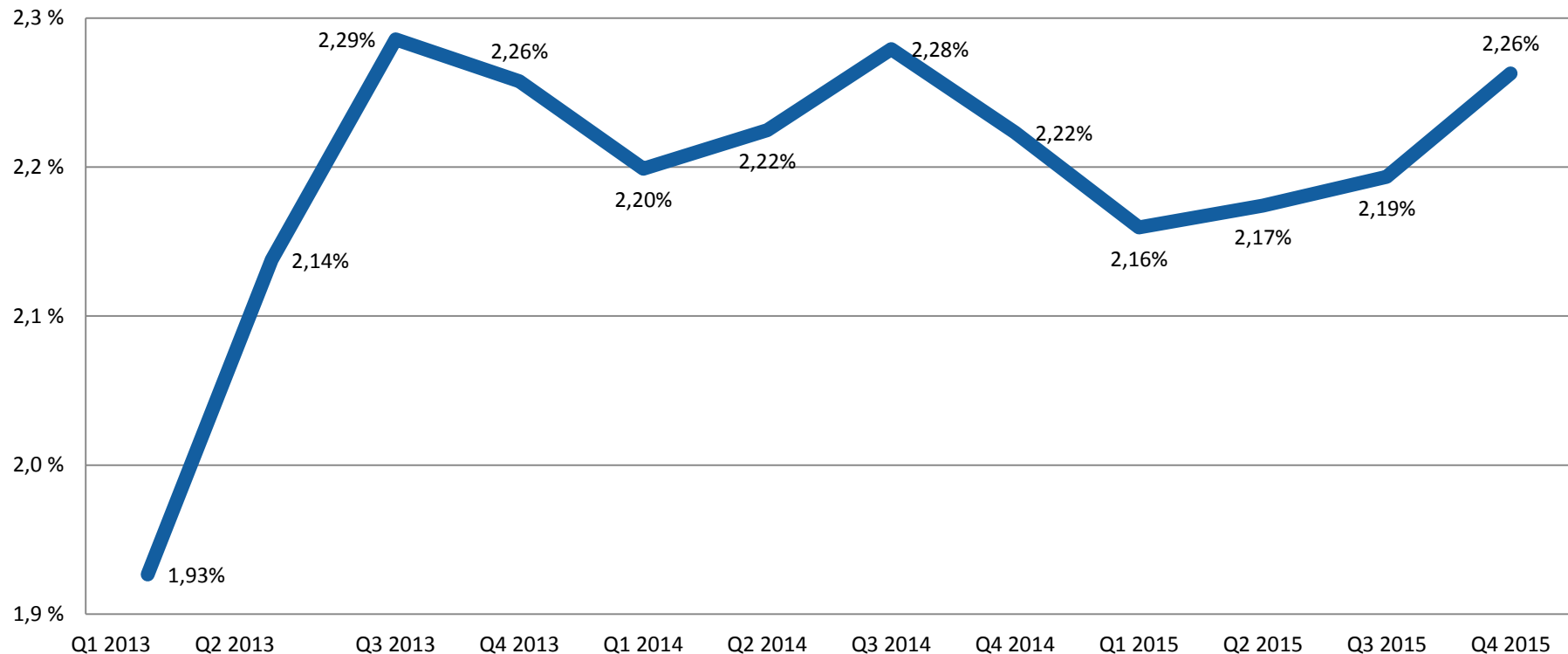


Resultatutvikling



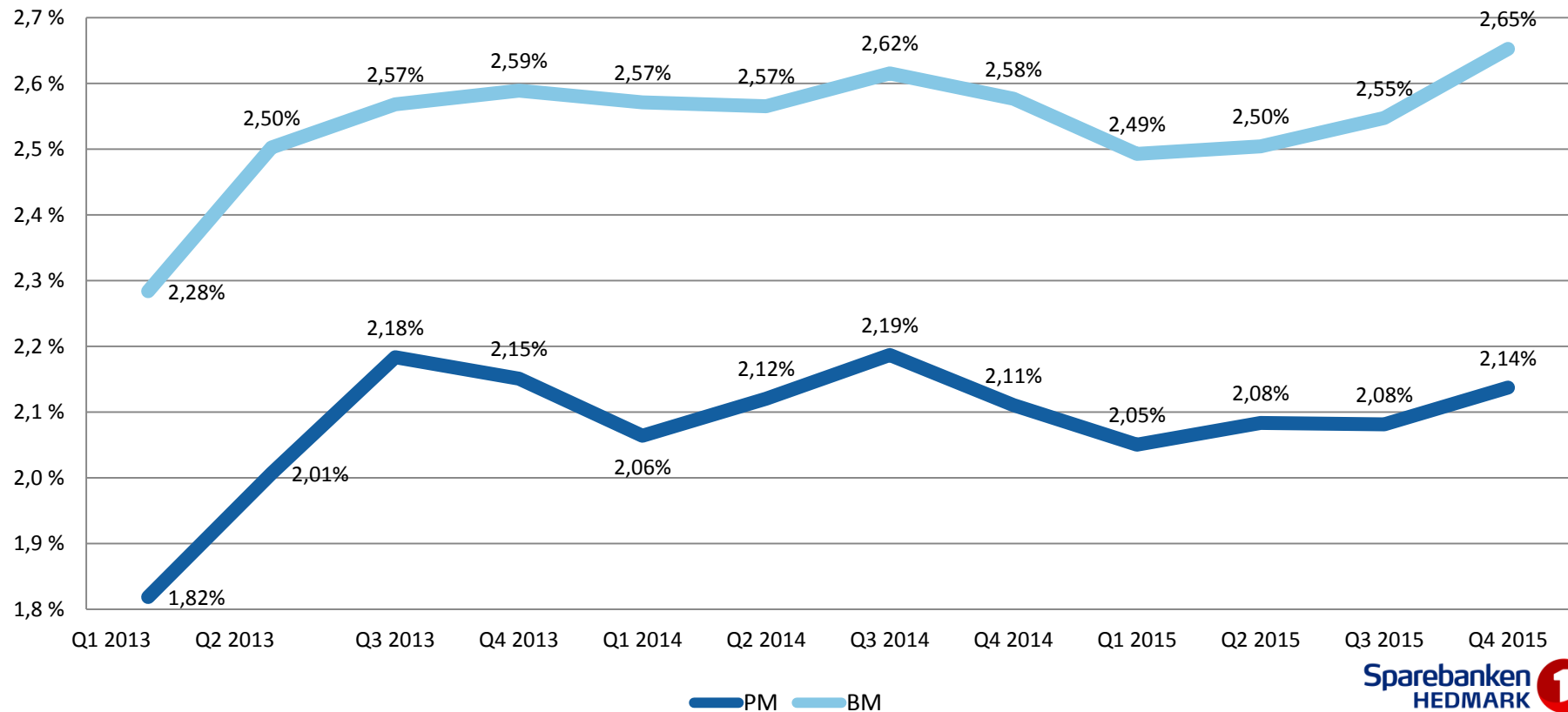
Positiv utvikling i rentemarginen

Rentemargin for morbank inkl. boligkreditt

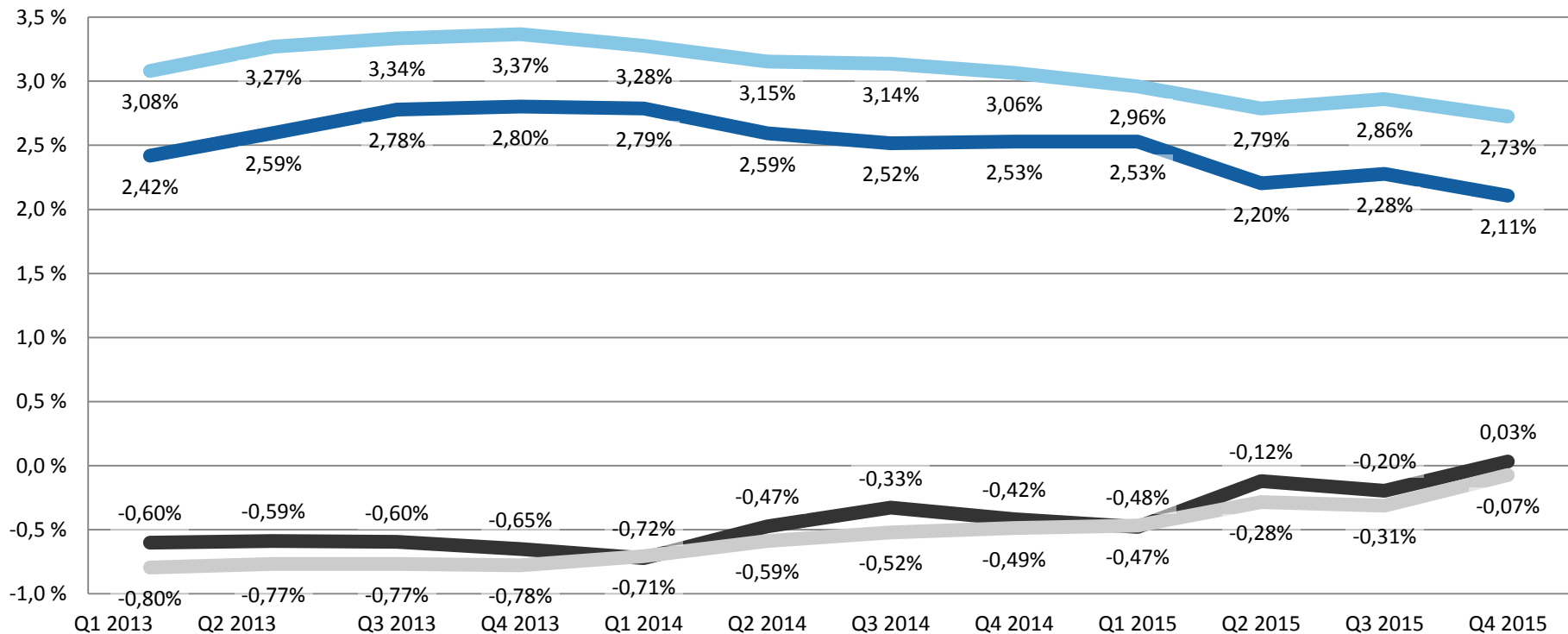


Bedret margin innenfor BM og PM

Personkunder (PM) og bedriftskunder (BM) inklusive Boligkreditt



Nedgang i utlånsmarginer og forbedring i innskuddsmarginer både for PM og BM



Utlånsmargin PM

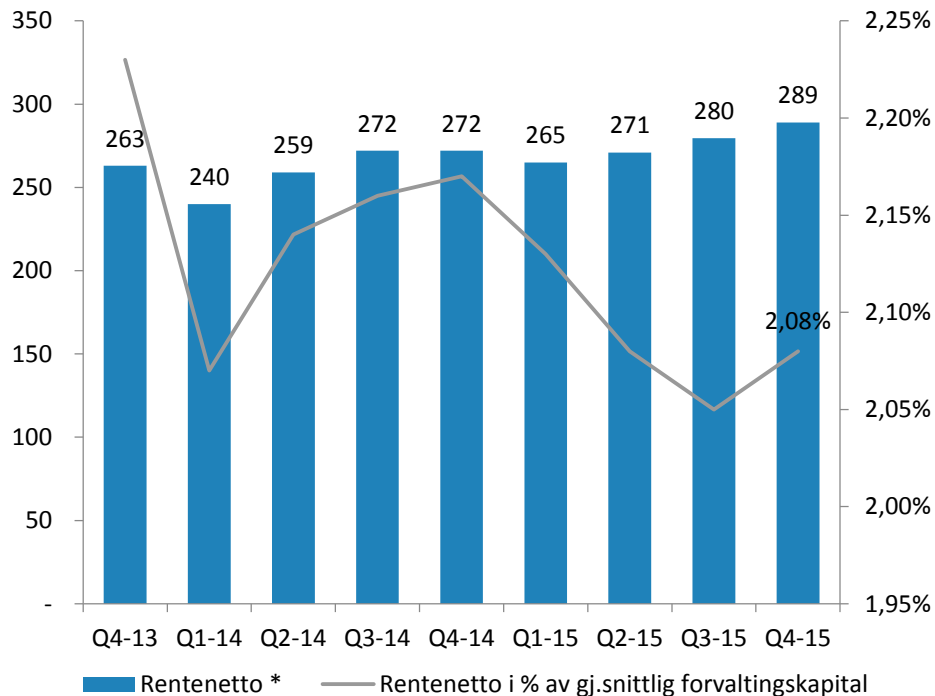
Utlånsmargin BM

Innskuddsmargin PM

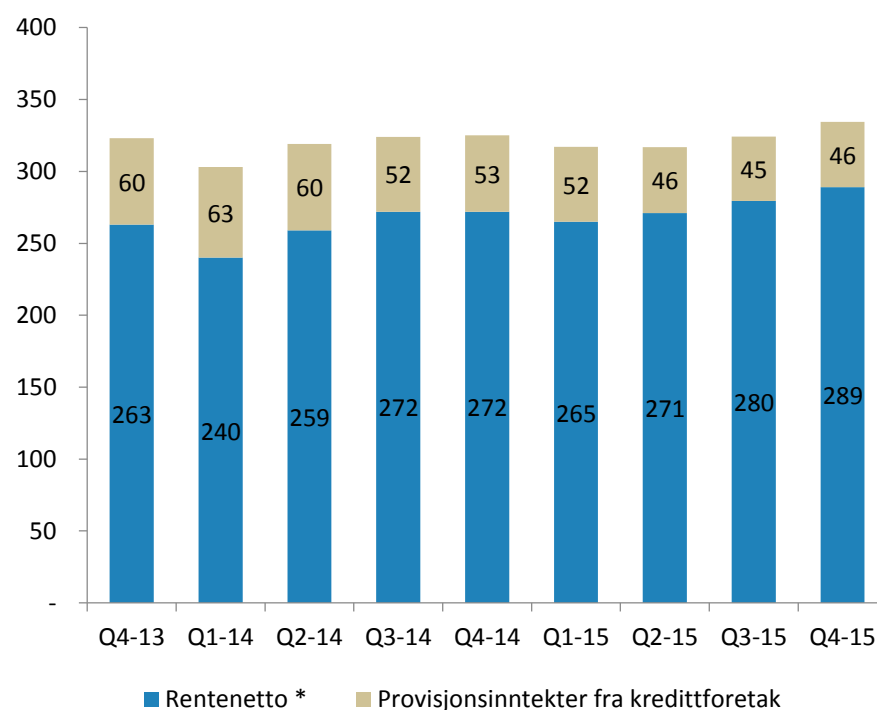
Innskuddsmargin BM

Bedret rentenetto i fjerde kvartal

Rentenetto (konsern) ekskl. provisjoner fra kredittforetak*



Rentenetto (konsern) inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



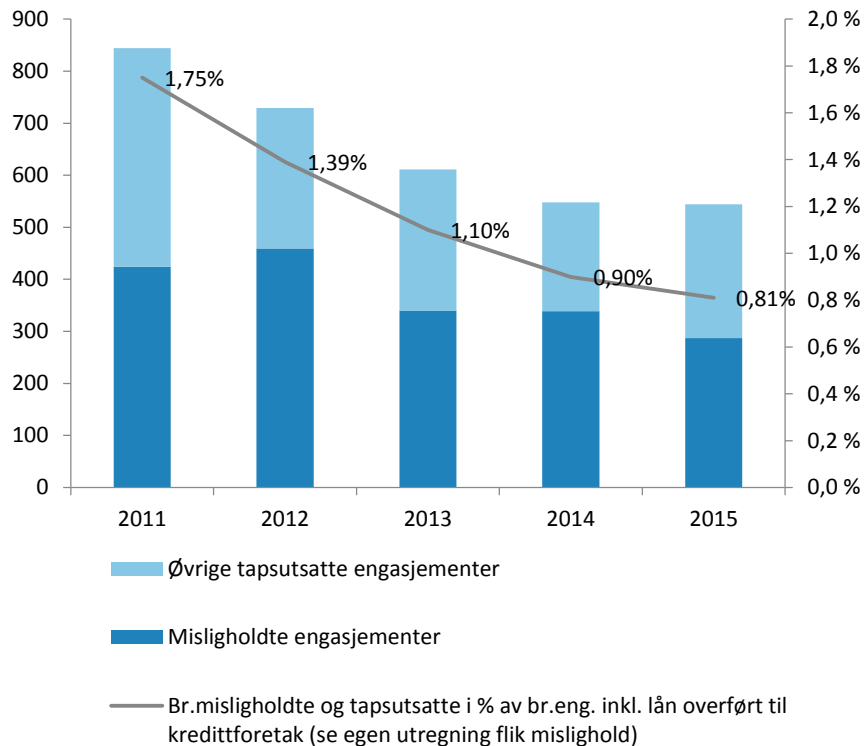
*Salg av kredittkortporteføljen i Q1 2014 bidro til redusert rapportert rentenetto. Bokføres etter Q1-2014 som provisjonsinntekter.

Økt aktivitet i døtre påvirker kostnadene

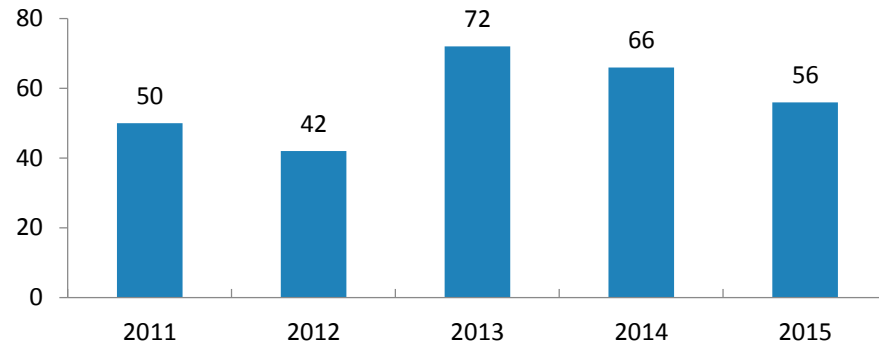
	2015	2014	Endring
Lønn	440	397	-43
Pensjoner	54	54	0
Sosiale kostnader	97	92	-5
Sum personalkostnader	590	543	-47
Administrasjon og øvrige kostnader	317	294	-23
Sum lønn og administrasjonskostnader	907	837	-70
Ordinære avskrivninger	46	42	-4
Andre driftskostnader	98	102	4
Sum driftskostnader	1.051	980	-71

Lave tap og stabil utvikling i problemlån

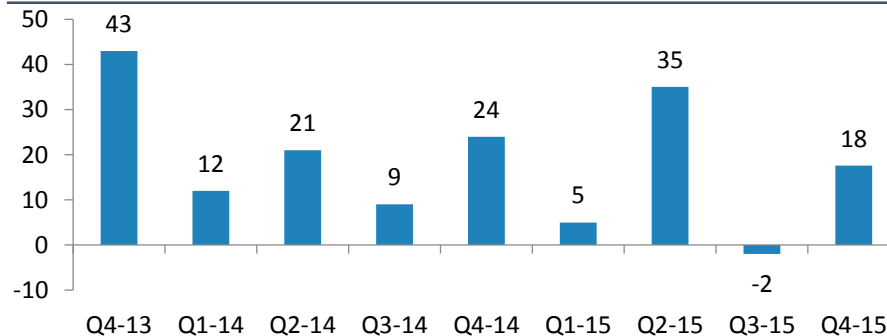
Problemlån



Årlige tap

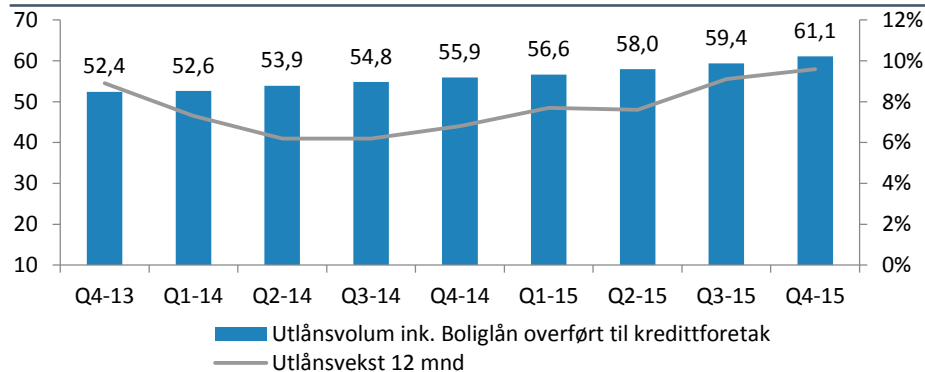


Kvartalsvise tap

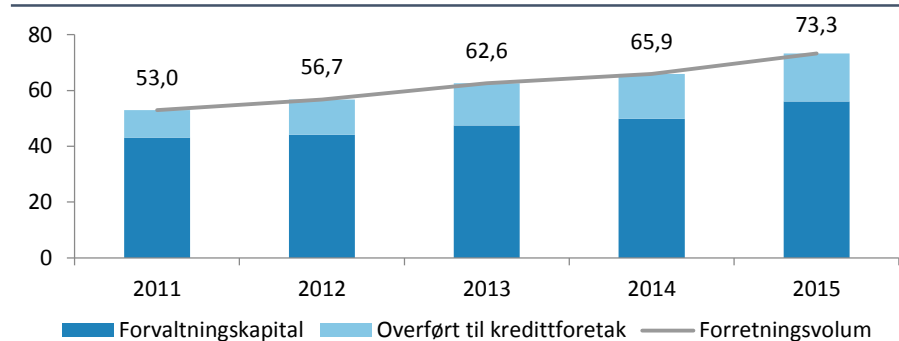


Høyere utlånsvekst og ytterligere styrket soliditet

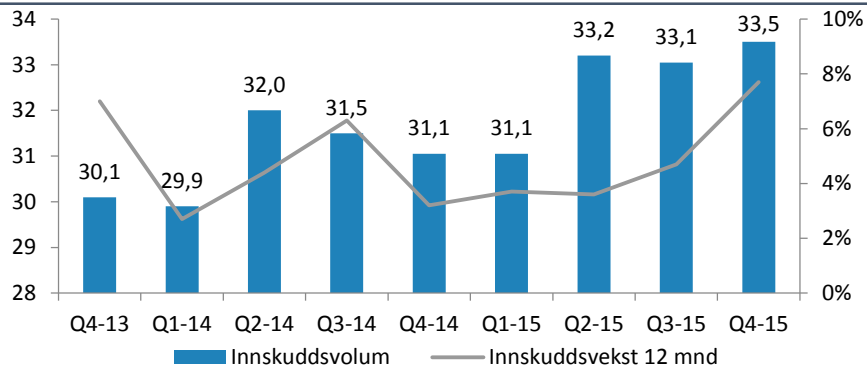
Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



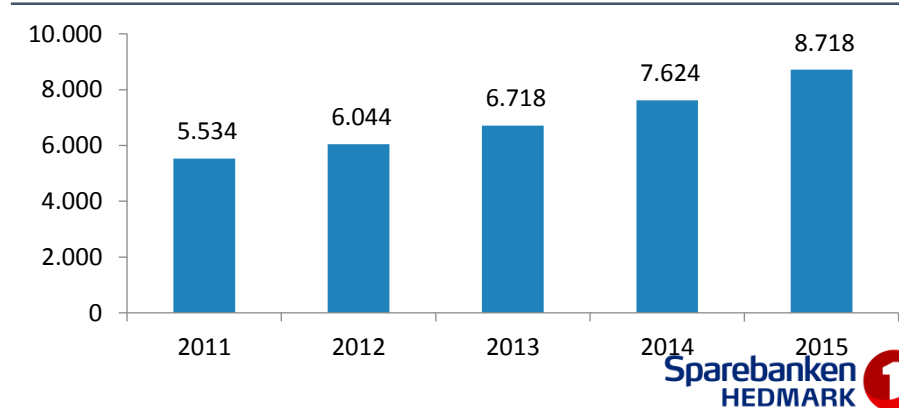
Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



Innskuddsvolum (Mrd kr)

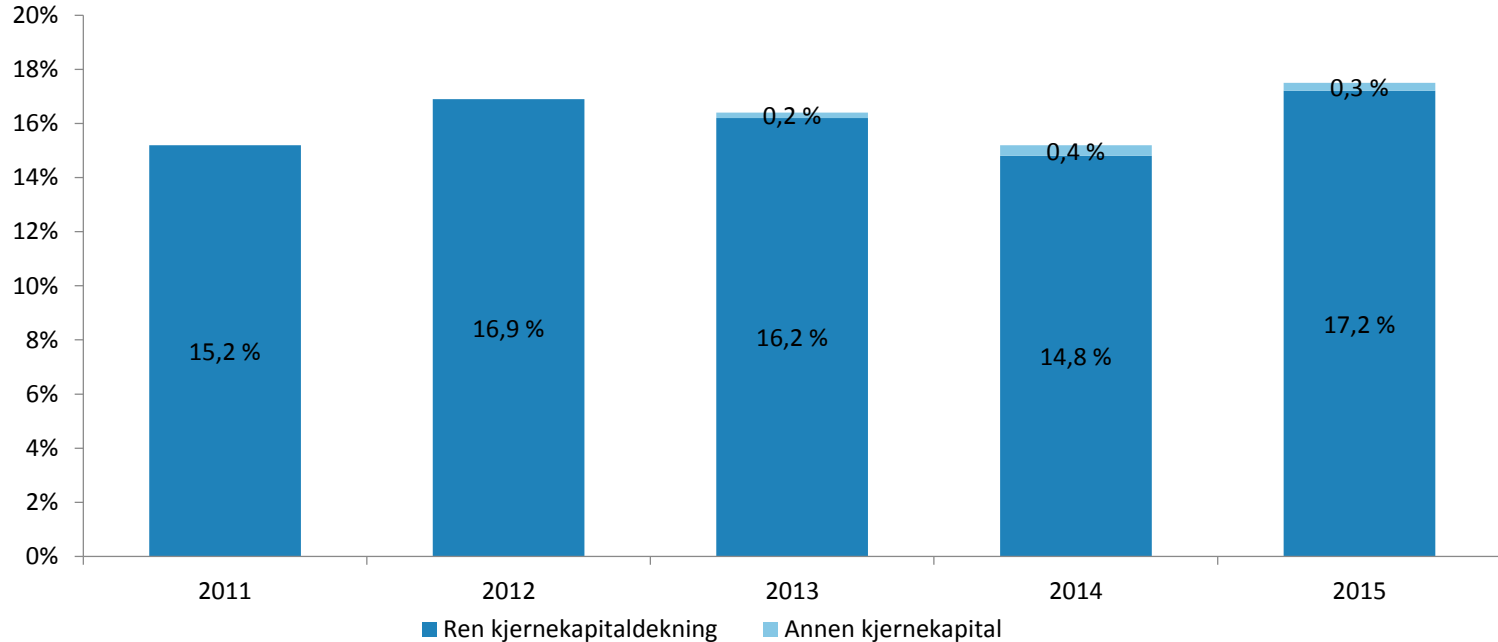


Utvikling egenkapital (Mill kr)



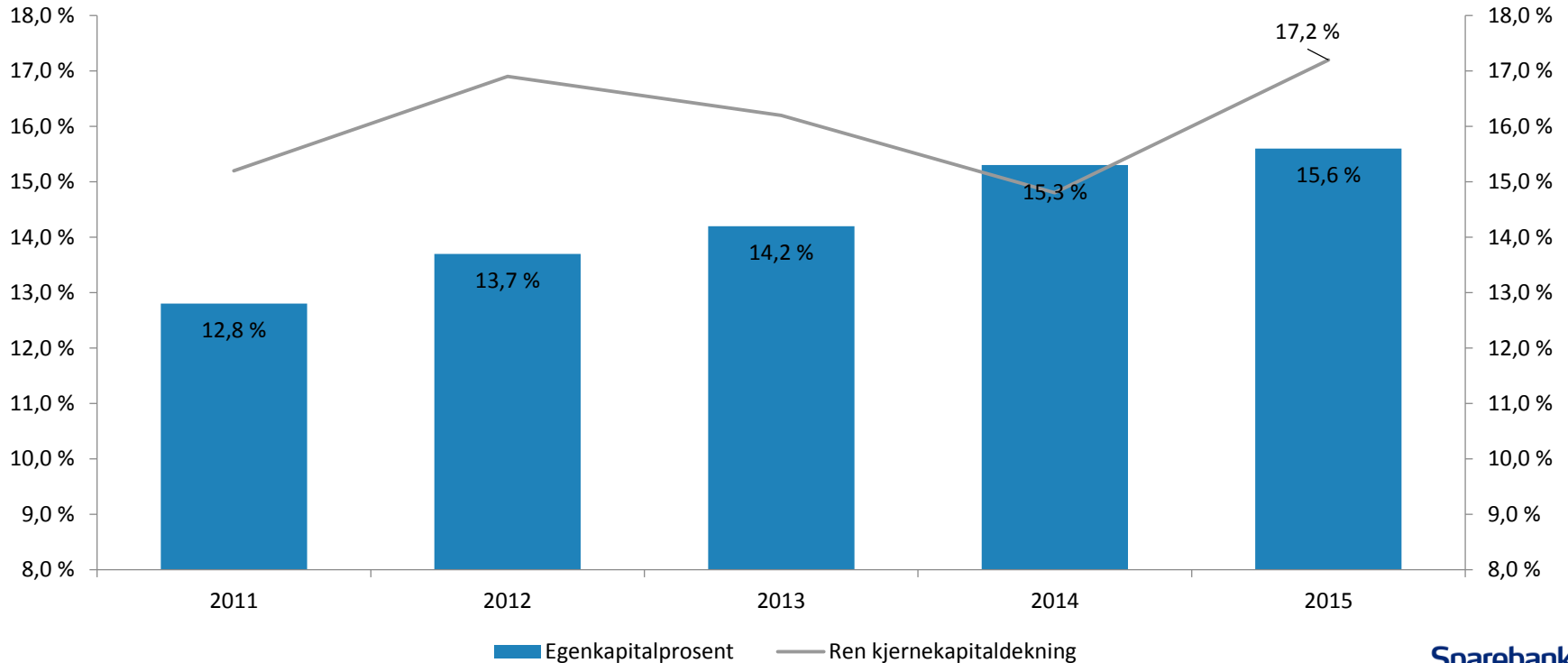
Styrket ren kjernekapitaldekning

- Totalkapitaldekning konsern per 31.12.15: 19,1 %
- Ren kjernekapital for morbank per 31.12.15: 24,1 %



Uvektet egenkapitalandel på 15,6 prosent

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



Sammendrag 2015: Styrket soliditet og lave tap

	2015	2014
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning	11,4 %	14,4 %
Balansetall		
Forvaltningskapital (mill kr)	55.966	49.934
Forretningskapital (mill kr)	73.327	65.928
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	9,3 %	6,8 %
Innskuddsvekst	7,7 %	3,2 %
Innskuddsdekning	76,4 %	77,8 %
Soliditet		
Ren kjernekapitalprosent	17,2 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning	17,5 %	15,2 %
Kapitaldekning	19,1 %	17,1 %
Andre nøkkeltall		
Kostnadsprosent	46,3 %	43,0 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto eng	0,6 %	0,8 %

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Østlandet

- Resultat etter skatt MNOK 74,14 (73,39)
- Egenkapitalavkastning 10,41 % (13,07 %)
- Tap MNOK 20,6 (13,9)
- Antall ansatte: 56

SpareBank 1 Regnskapshuset

- Resultat før skatt MNOK 16,8 (5,7)
- Omsetning fra drift MNOK 163,5 (126,5)
- Personalkostnader 71 % (71 %)
- Antall ansatte: 170 (157)

EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom

- Resultat etter skatt MNOK 5,3 (8,4)
- Antall ansatte 49 (47)

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

8,7 milliarder kroner i egenkapital.

56,0 milliarder kroner i forvaltningskapital .

73,3 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.

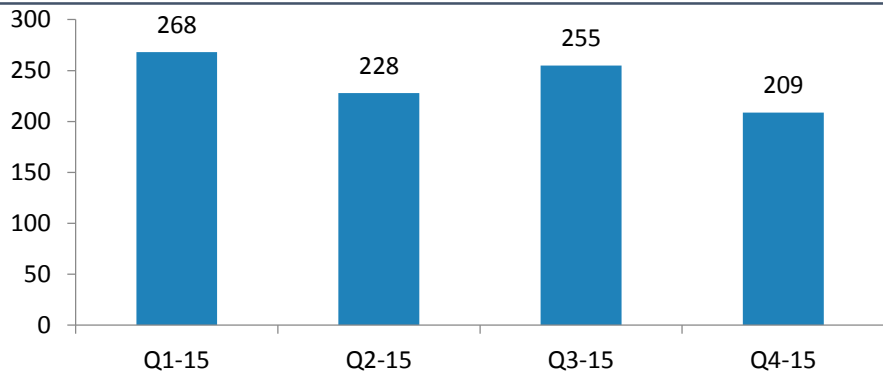
Rating

Rating av Moody`s: A2

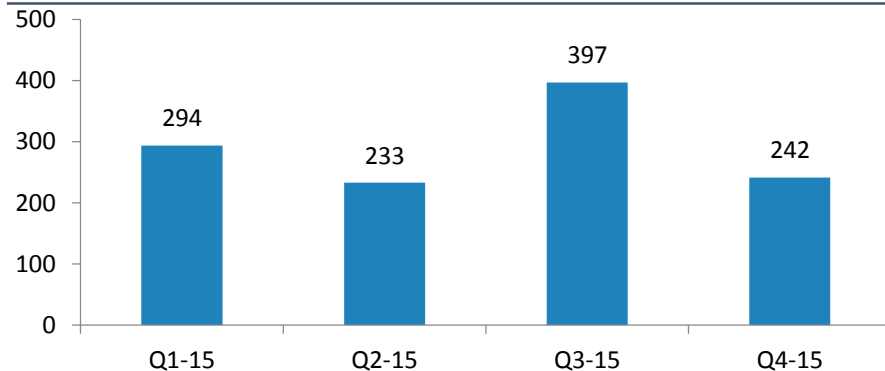


Resultatutvikling per kvartal

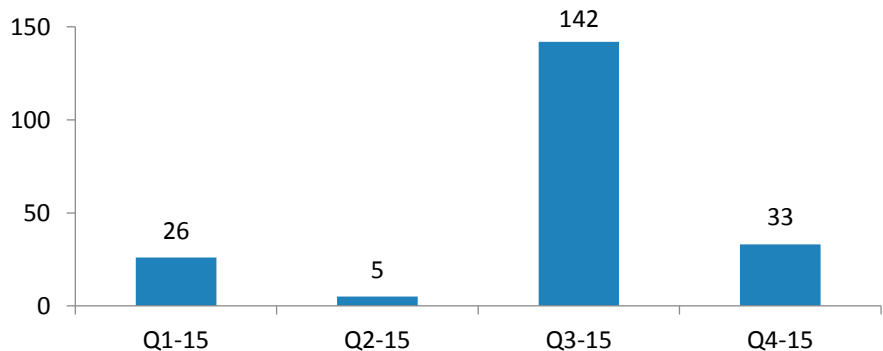
Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



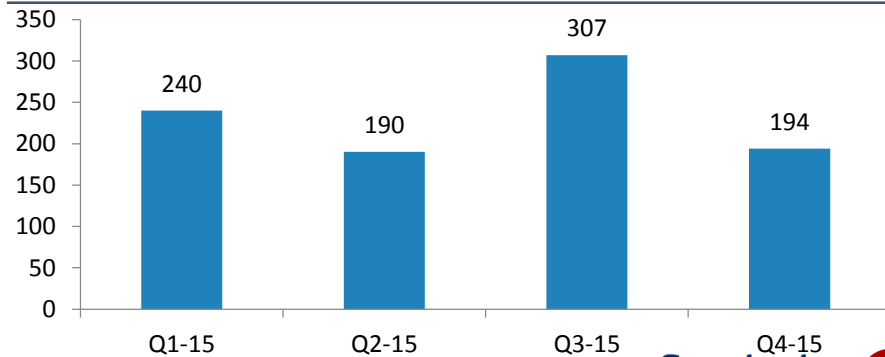
Resultat før skatt



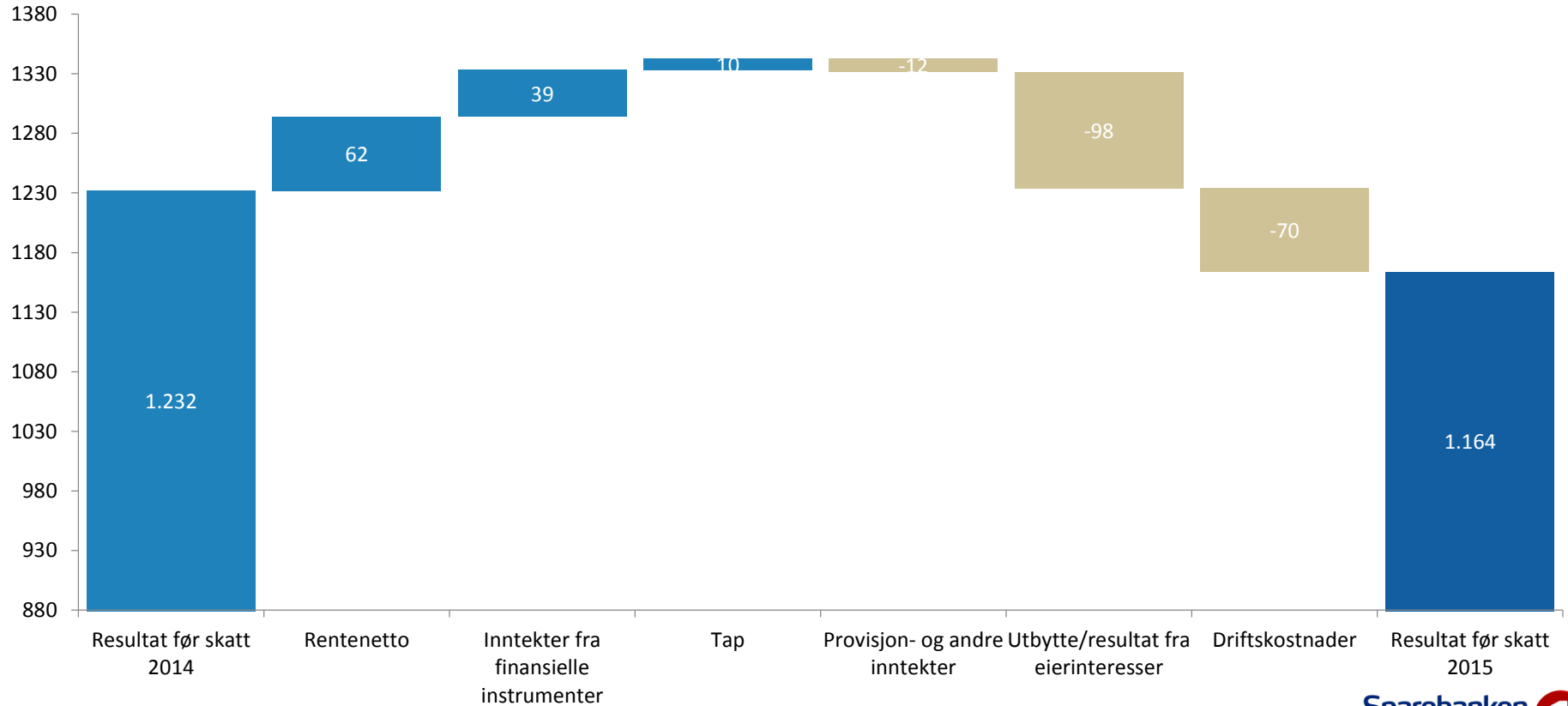
Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld



Resultat etter skatt

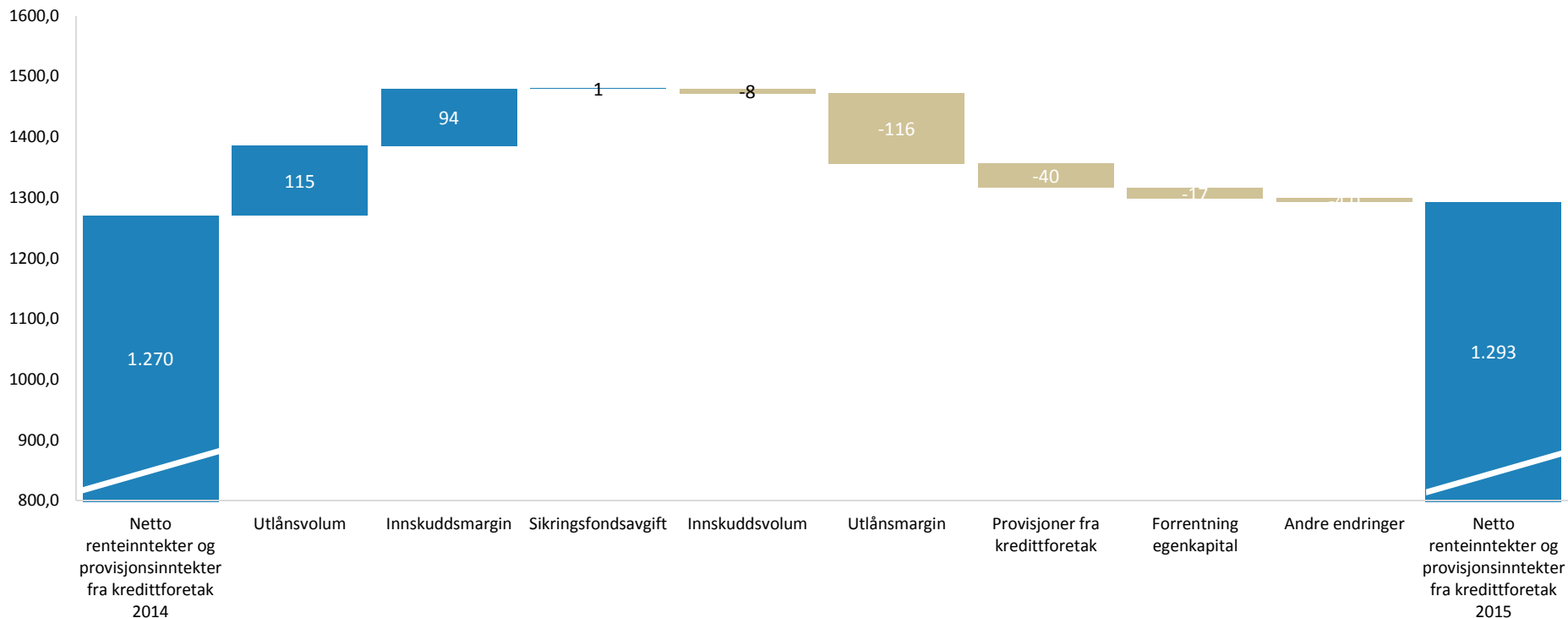


Endring i resultat 2014 mot 2015



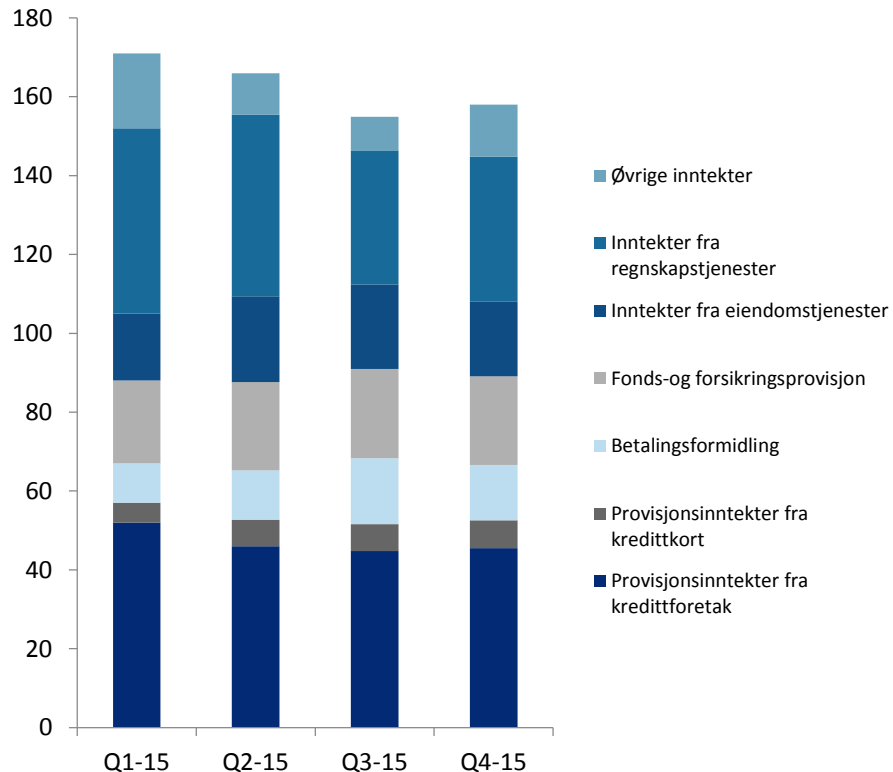
Endring i netto renteinntekter 2014 til 2015

Med provisjonsinntekter fra kredittforetak



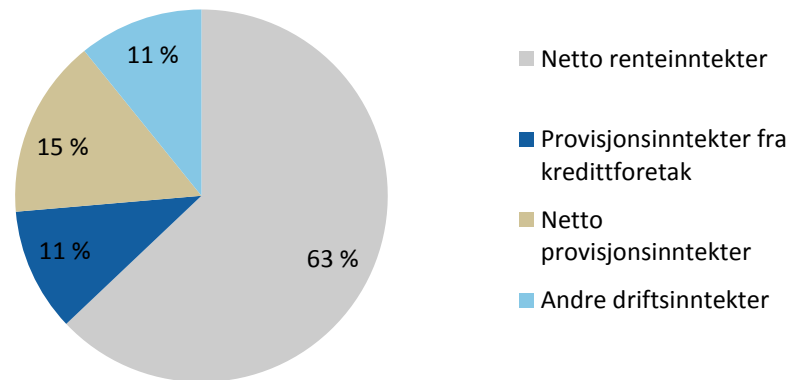
Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

Netto provisjons- og andre inntekter



Konsern

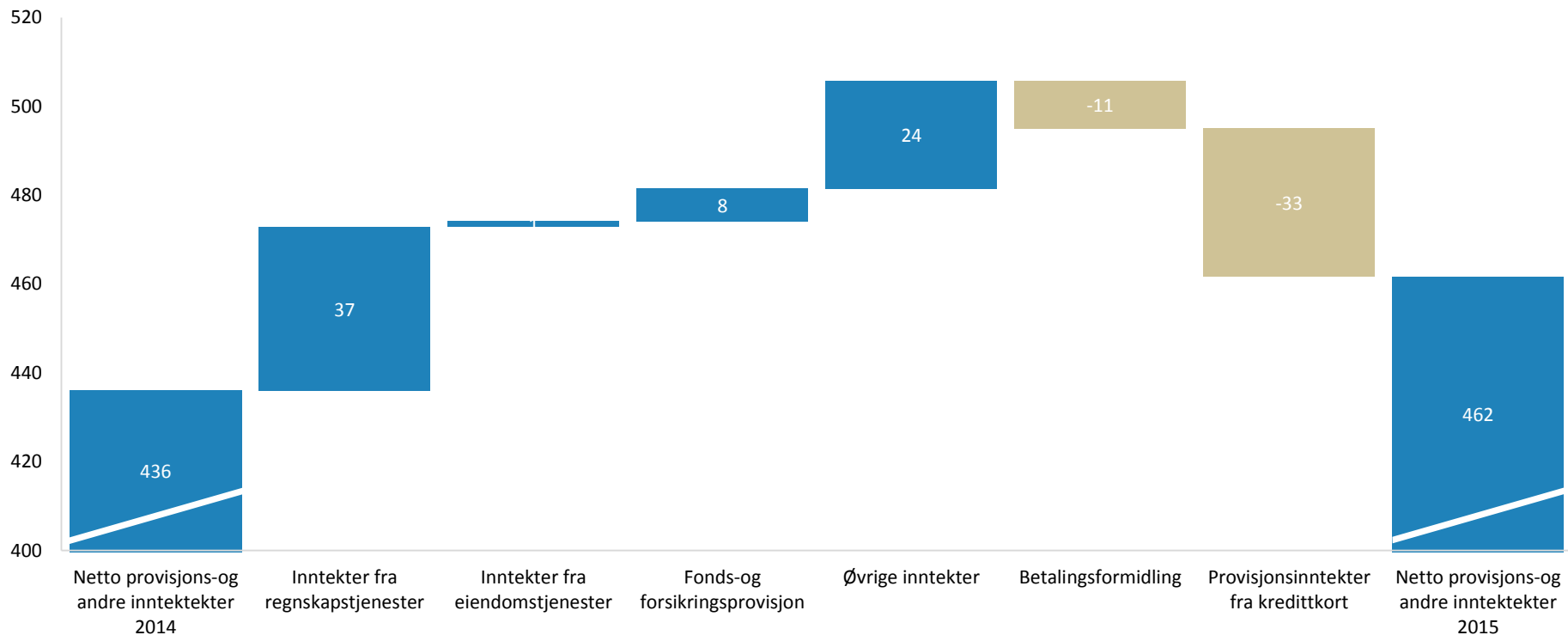
Sammensetning av totale inntekter fra bankdriften



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

Endring i andre inntekter 2014 til 2015

Uten provisjonsinntekter fra kredittforetak



Inntekter fra finansielle investeringer*

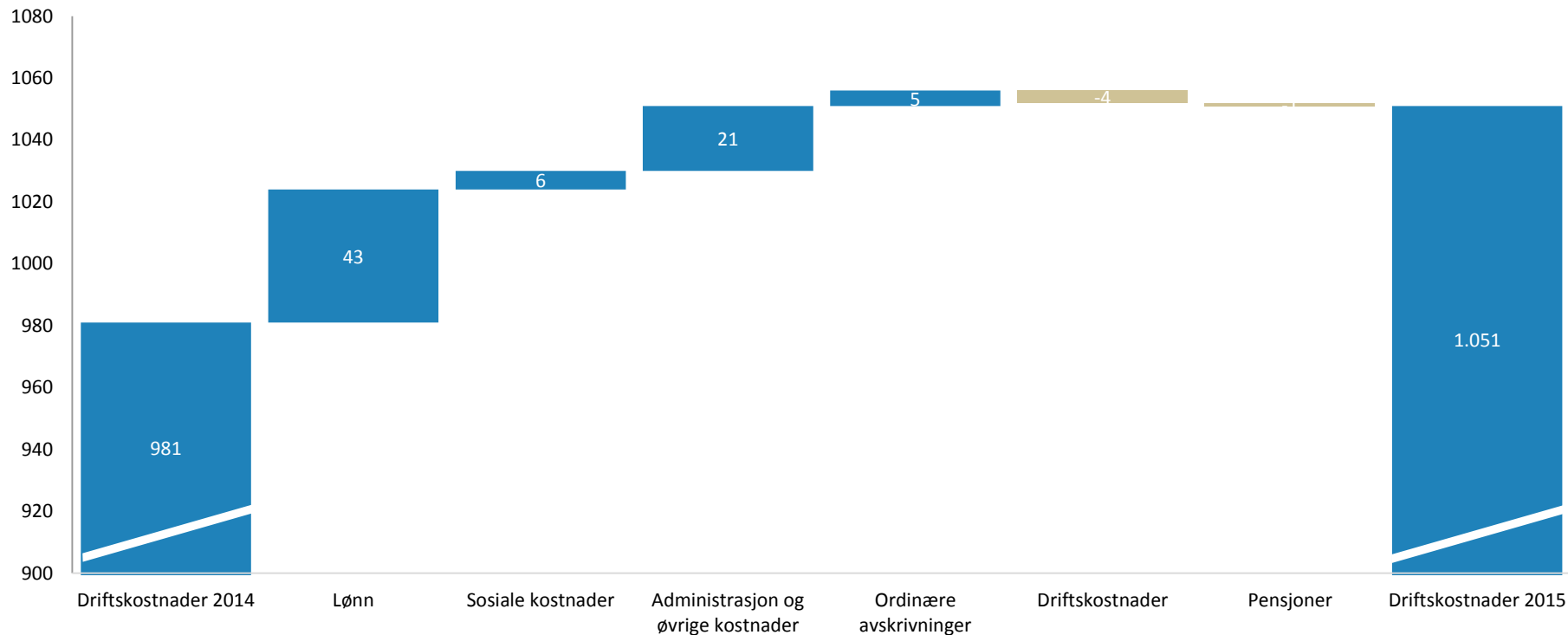
	2015	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Utbytte	8			1	7	1	1		12	14
Netto resultat fra eierinteresser	300	70	66	76	88	97	103	80	114	394
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	206	33	142	5	26	29	173	-3	-33	166
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	514	103	208	82	121	126	276	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

	2015	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Lønn	440	115	108	108	109	102	98	95	102	397
Pensjoner	54	12	14	14	14	13	14	14	13	54
Sosiale kostnader	97	29	23	21	24	31	20	20	21	92
Sum personalkostnader	590	156	145	143	147	146	132	129	136	543
Administrasjon og øvrige kostnader	317	96	72	77	71	81	70	74	69	294
Sum lønn og administrasjonskostnader	907	252	217	220	218	227	202	203	205	837
Ordinære avskrivninger	46	13	11	11	11	11	11	10	10	42
Andre driftskostnader	98	29	20	20	29	26	23	26	27	102
Sum driftskostnader	1.051	292	248	251	258	263	236	239	242	980

Endringer i driftskostnader 2014 mot 2015

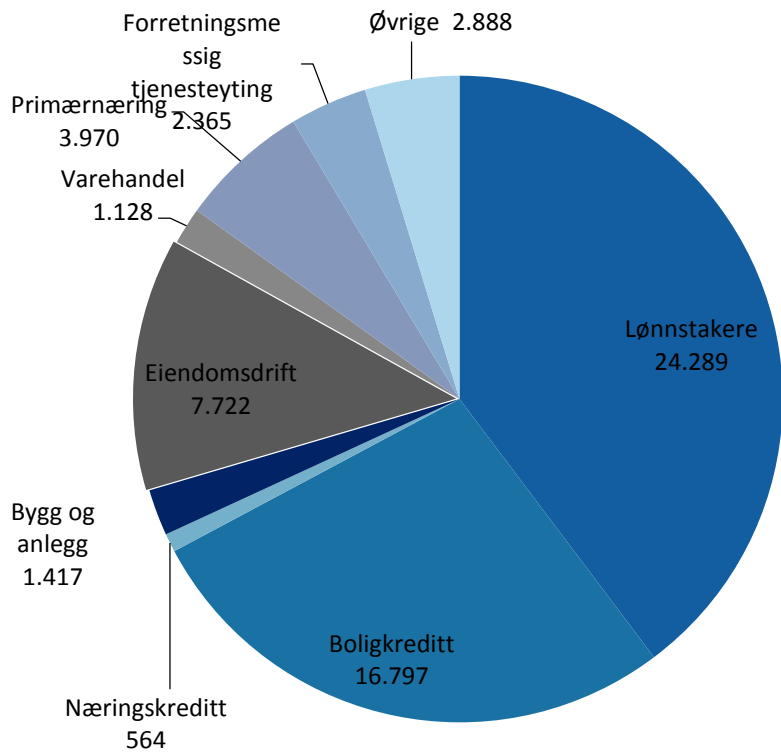


Balanse

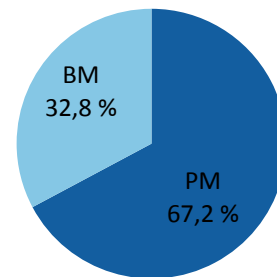
	31.12.2015	31.12.2014	Endring
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbaner	264	748	-484
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	864	675	189
Netto utlån til kunder	43.526	39.691	3835
Verdipapirer	6.882	4.787	2095
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3.386	3.073	313
Øvrige eiendeler	1.049	960	89
Sum eiendeler	55.970	49.934	6.036
FORPLIKTELSER			
Gjeld til kredittinstitusjoner	660	665	5
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.458	31.070	-2388
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derviatere	11.896	9.281	-2615
Andre forpliktelser	741	789	48
Ansvarlig lånekapital	496	505	9
Sum gjeld	47.252	42.310	-4.941
EGENKAPITAL			
Egenkapitalbevis	3.897		3.897
Opptjent egenkapital	4.821	7.624	-2803
Sum egenkapital	8.718	7.624	-1.094
Sum egenkapital og gjeld	55.970	49.934	-6.036

Sammensetning av utlån (konsern)

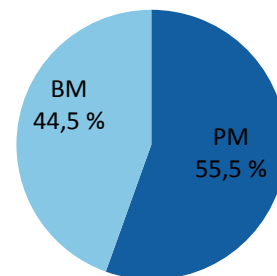
Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene

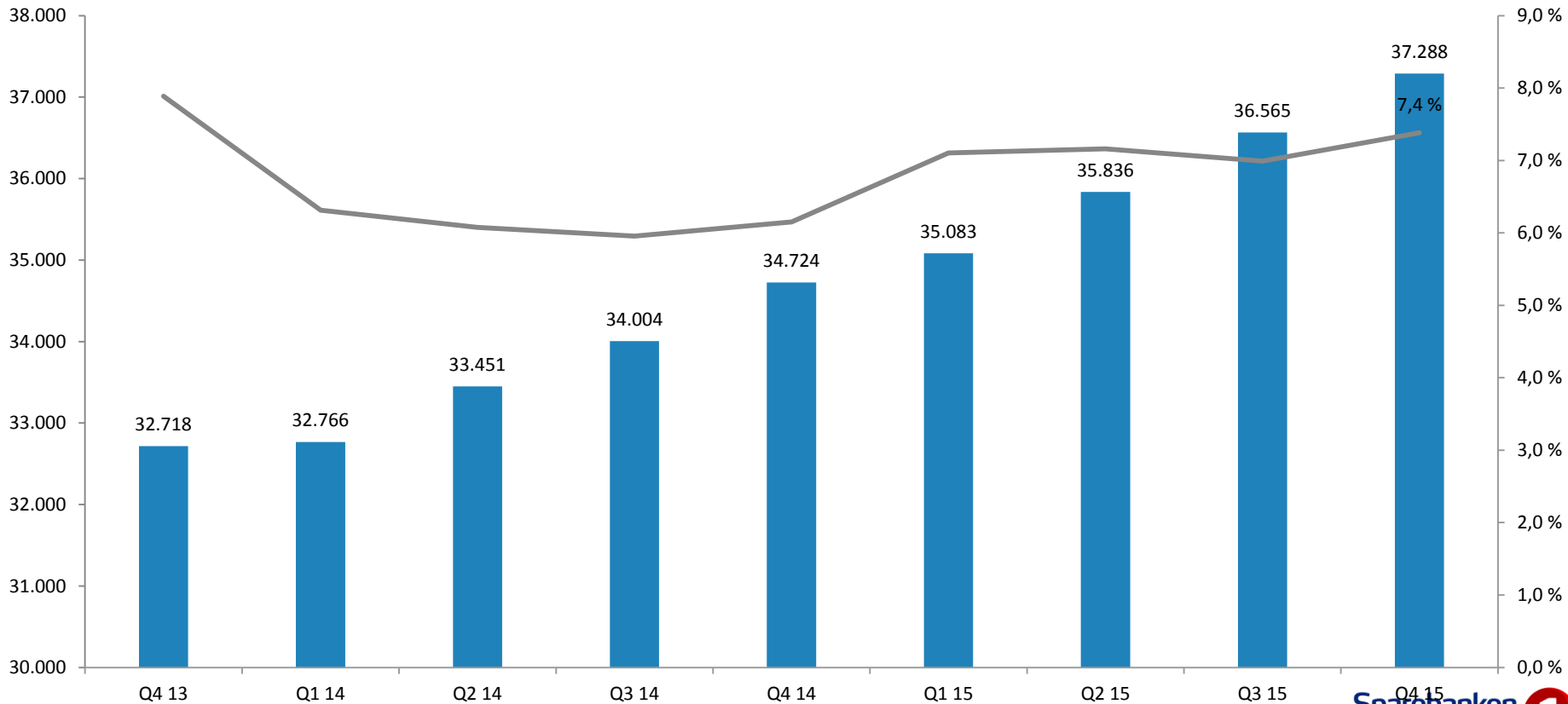


Sammensetning utlån egen balanse



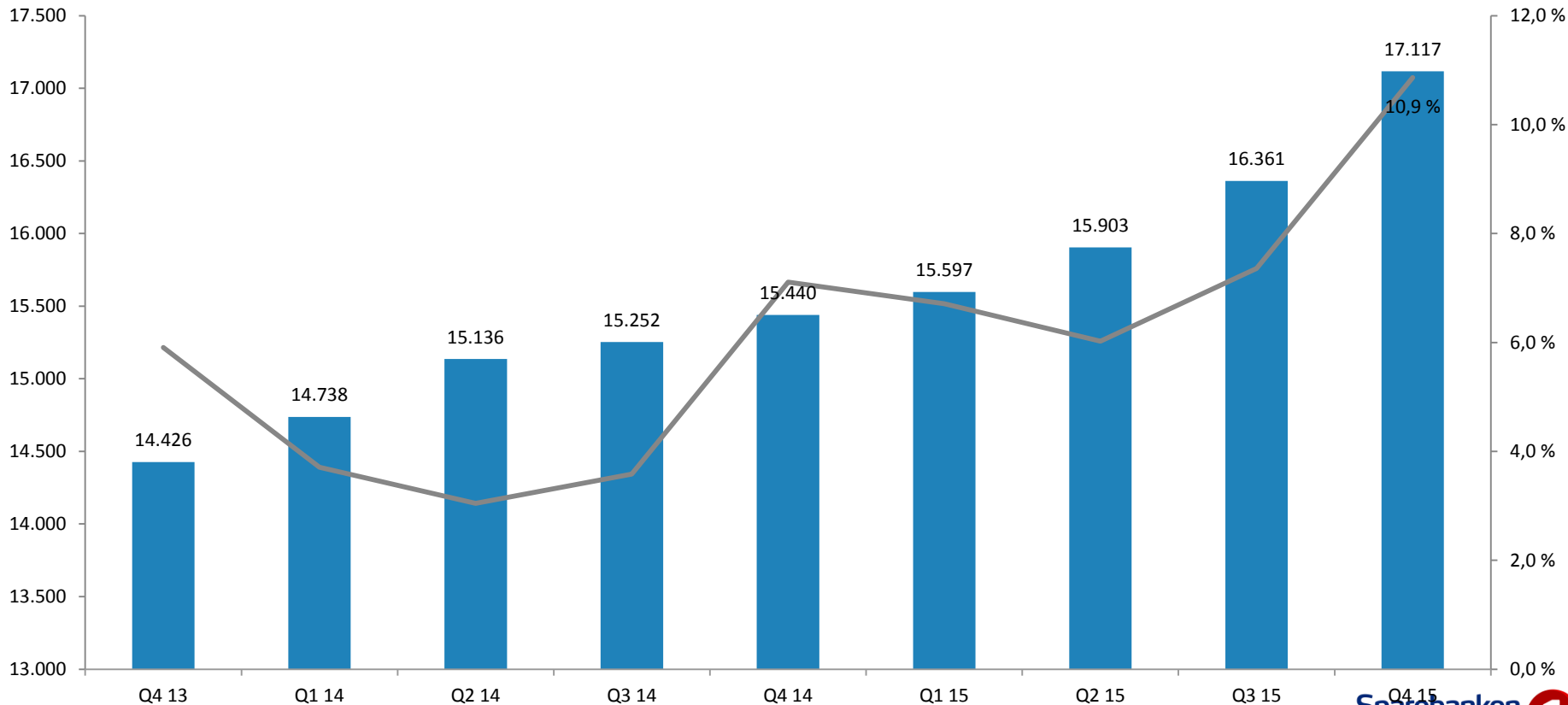
Utlånsvolum og 12 måneders vekst

Personmarkedsdivisjon (inkl. Kredittforetak)



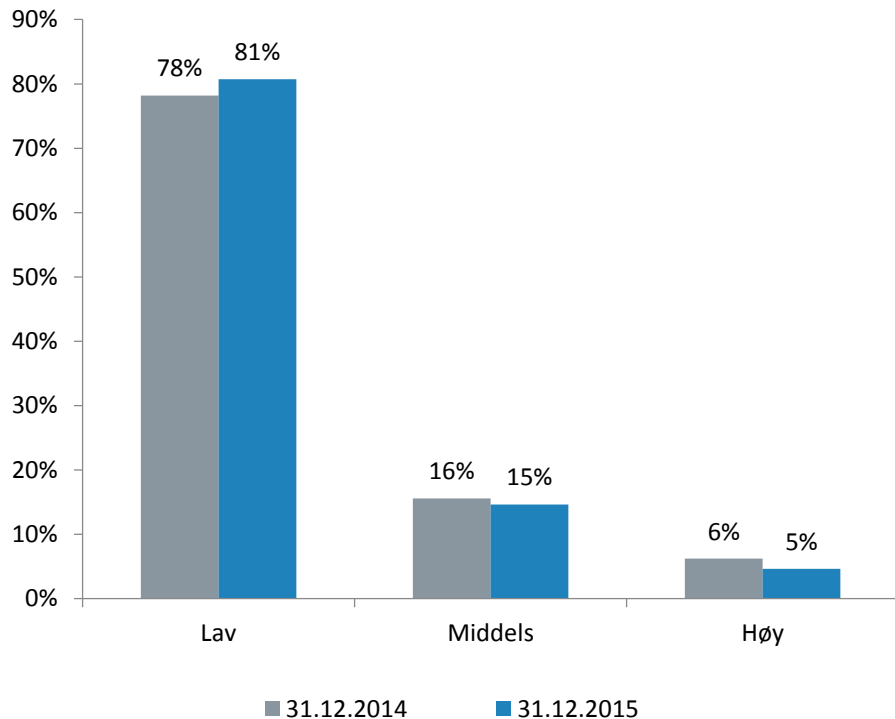
Utlånsvolum og 12 måneders vekst

Bedriftsmarkedsdivisjon (inkl. Kredittforetak)

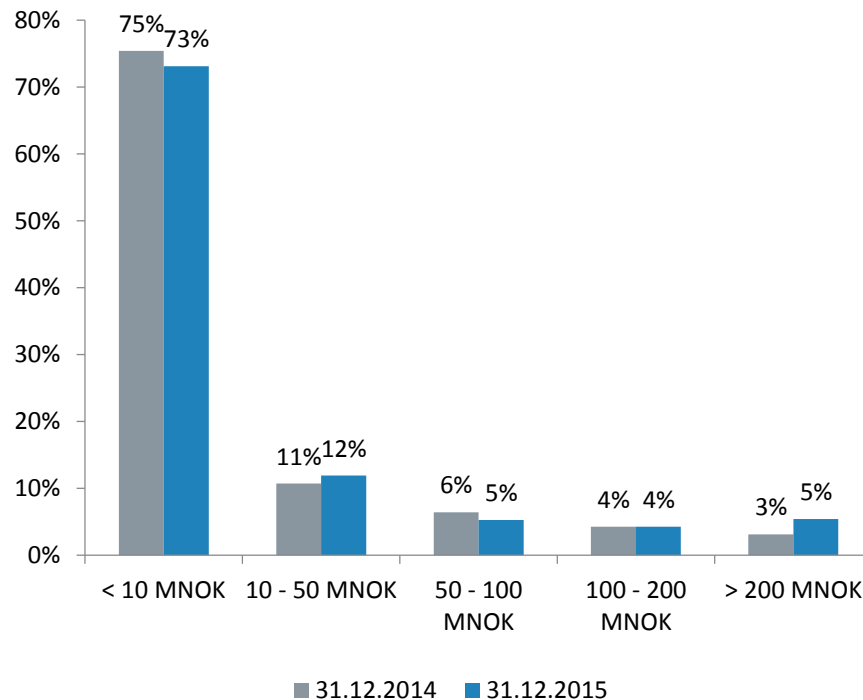


Risiko i låneporteføljen (eks. boligkreditt)

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD

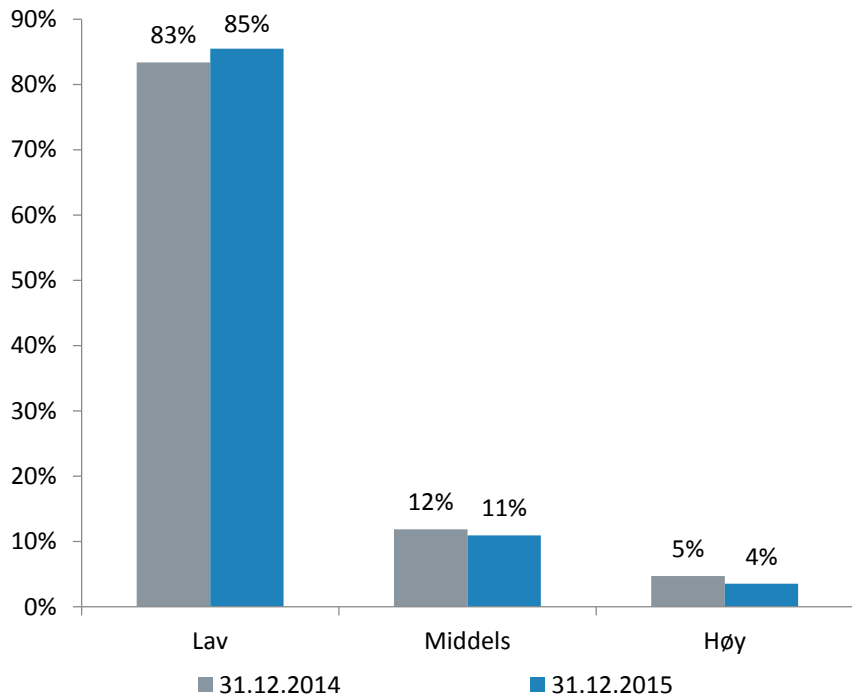


Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD

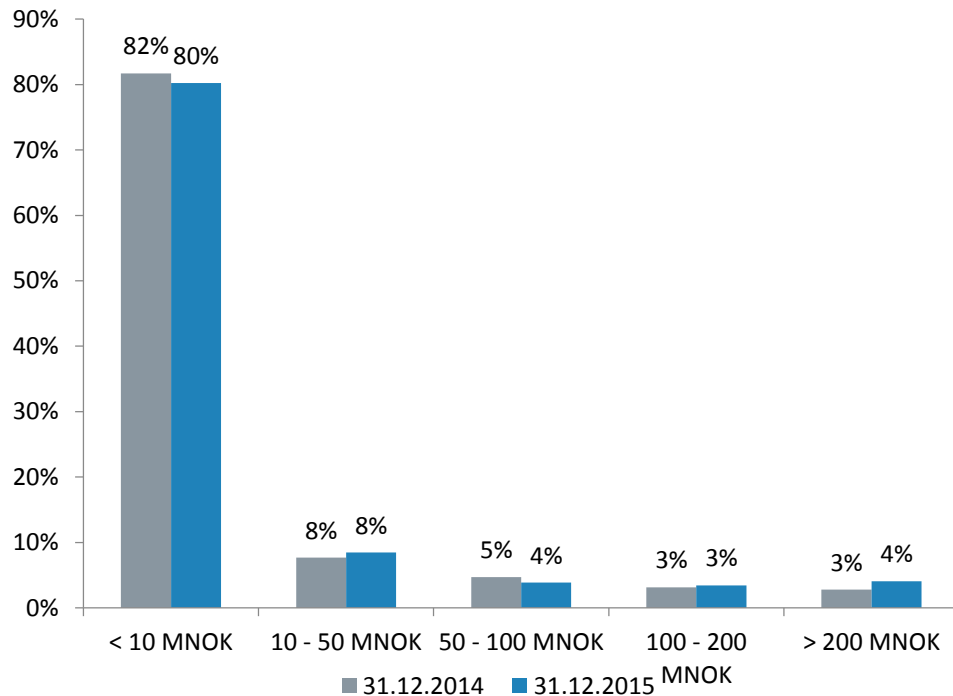


Risiko i låneporteføljen (inkl. kredittforetak)

Utlån fordelt på risikoklasse som andel av EAD

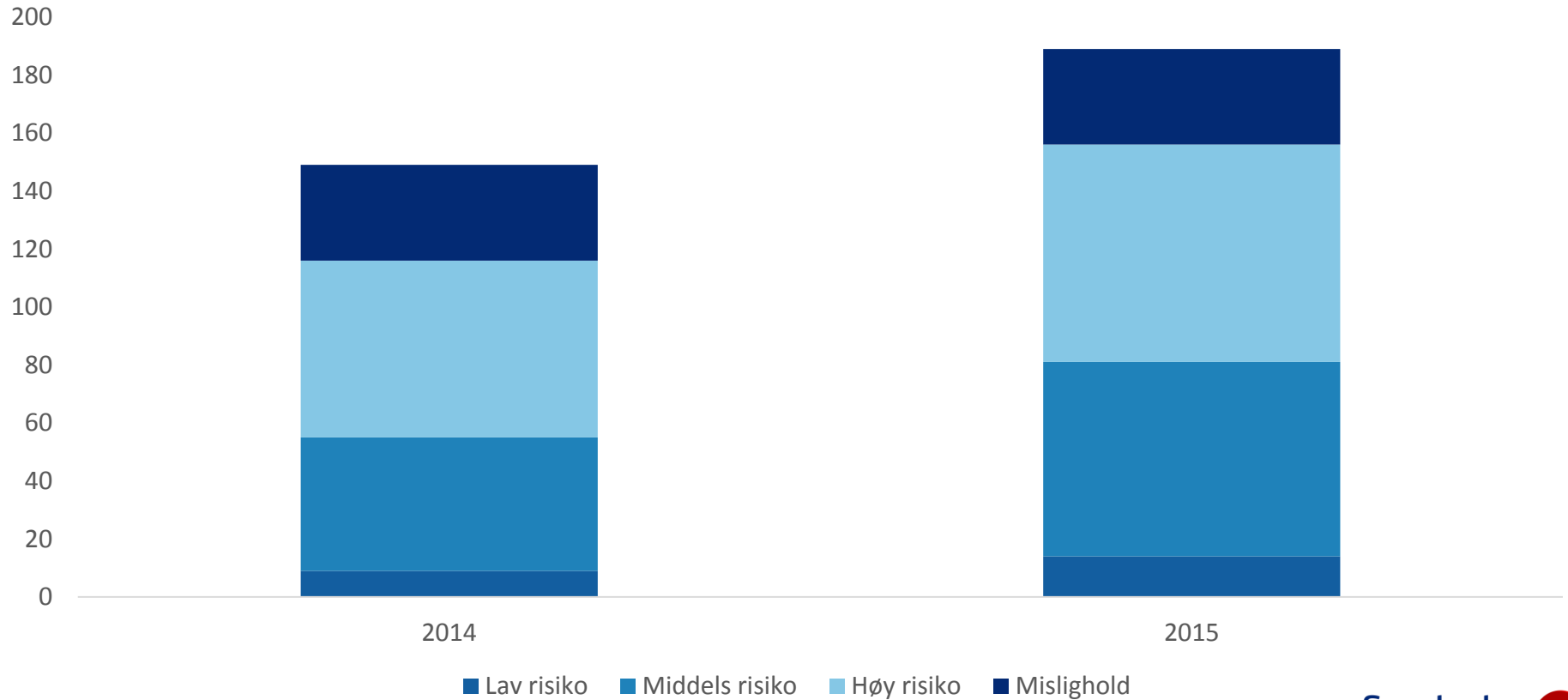


Utlån fordelt på engasjementstørrelse som andel av EAD



Forventet årlig gjennomsnittlig tap

- fordelt på risikogrupper



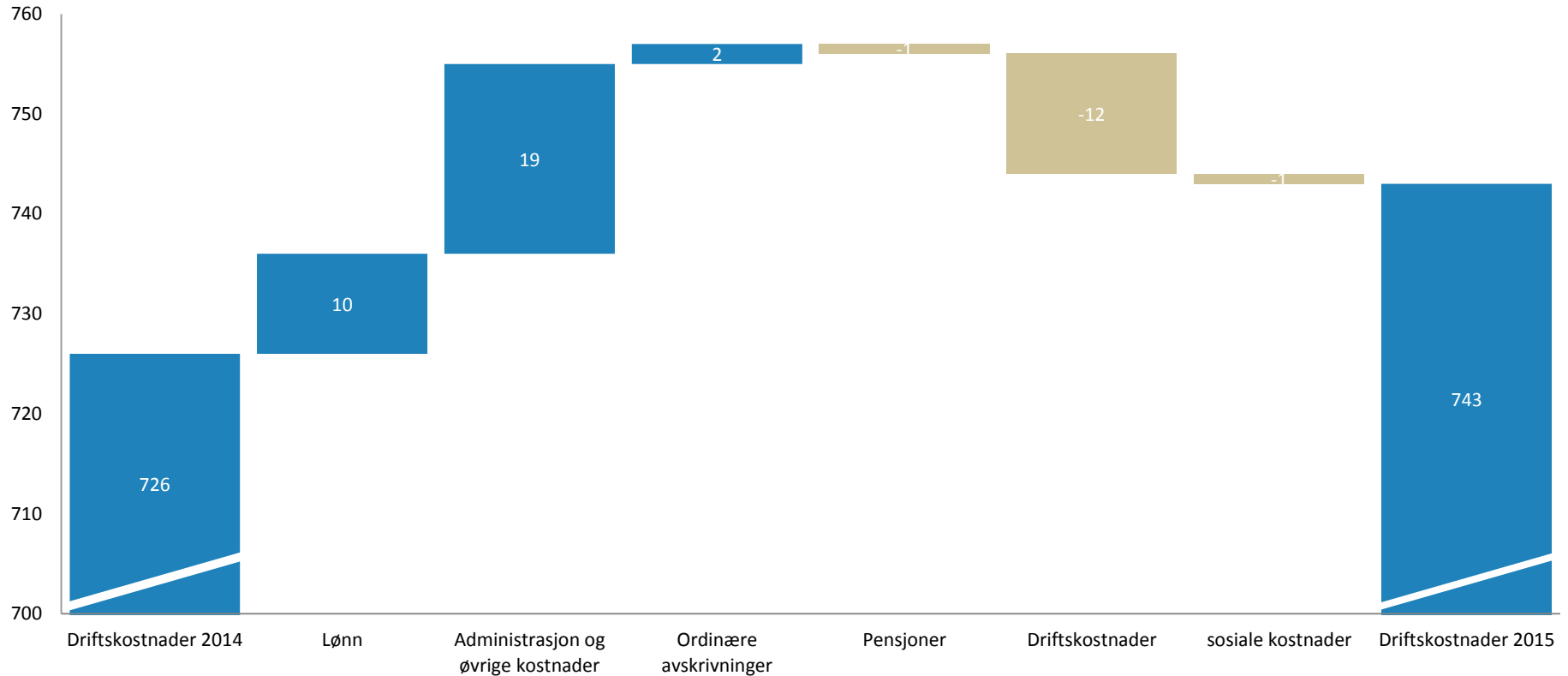
Resultatregnskap Morbank

	2015	2014	Endring
Netto renteinntekter	880	835	45
Netto provisjonsinntekter	408	466	-58
Andre driftsinntekter	21	16	5
Sum driftskostnader	743	726	-17
Resultat bankdrift før tap	566	591	-25
Netto tap og nedskrivninger	35	52	17
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	531	539	-8
Utbytte	8	13	-6
Netto resultat fra eierinteresser	260	117	143
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	205	166	39
Resultat før skatt	1.003	835	168
Skatt	207	159	-48
Resultat etter skatt	796	676	120

Driftskostnader

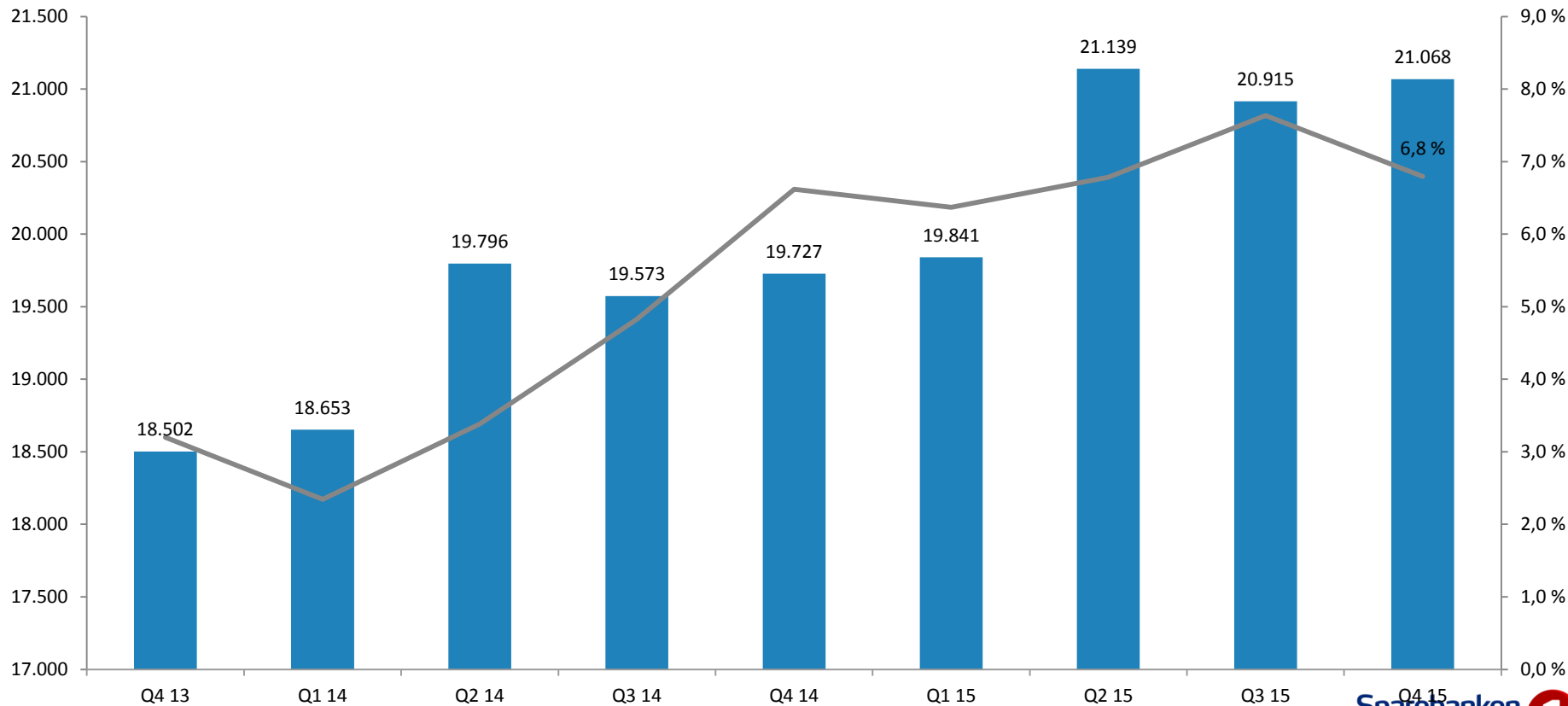
	2015	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2014
Lønn	271	66	70	69	67	62	66	66	66	261
Pensjoner	45	11	12	12	11	12	12	12	12	47
Sosiale kostnader	64	20	14	15	14	23	13	15	14	65
Sum personalkostnader	381	97	96	96	92	97	91	93	92	374
Administrasjon og øvrige kostnader	268	83	60	66	59	67	59	64	59	249
Sum lønn og administrasjonskostnader	648	180	155	162	151	164	150	157	151	623
Ordinære avskrivninger	36	9	9	9	8	9	9	8	8	33
Andre driftskostnader	58	17	11	12	19	19	16	16	18	70
Sum driftskostnader	743	206	176	182	179	192	175	181	178	726

Endring av driftskostnader 2014 mot 2015



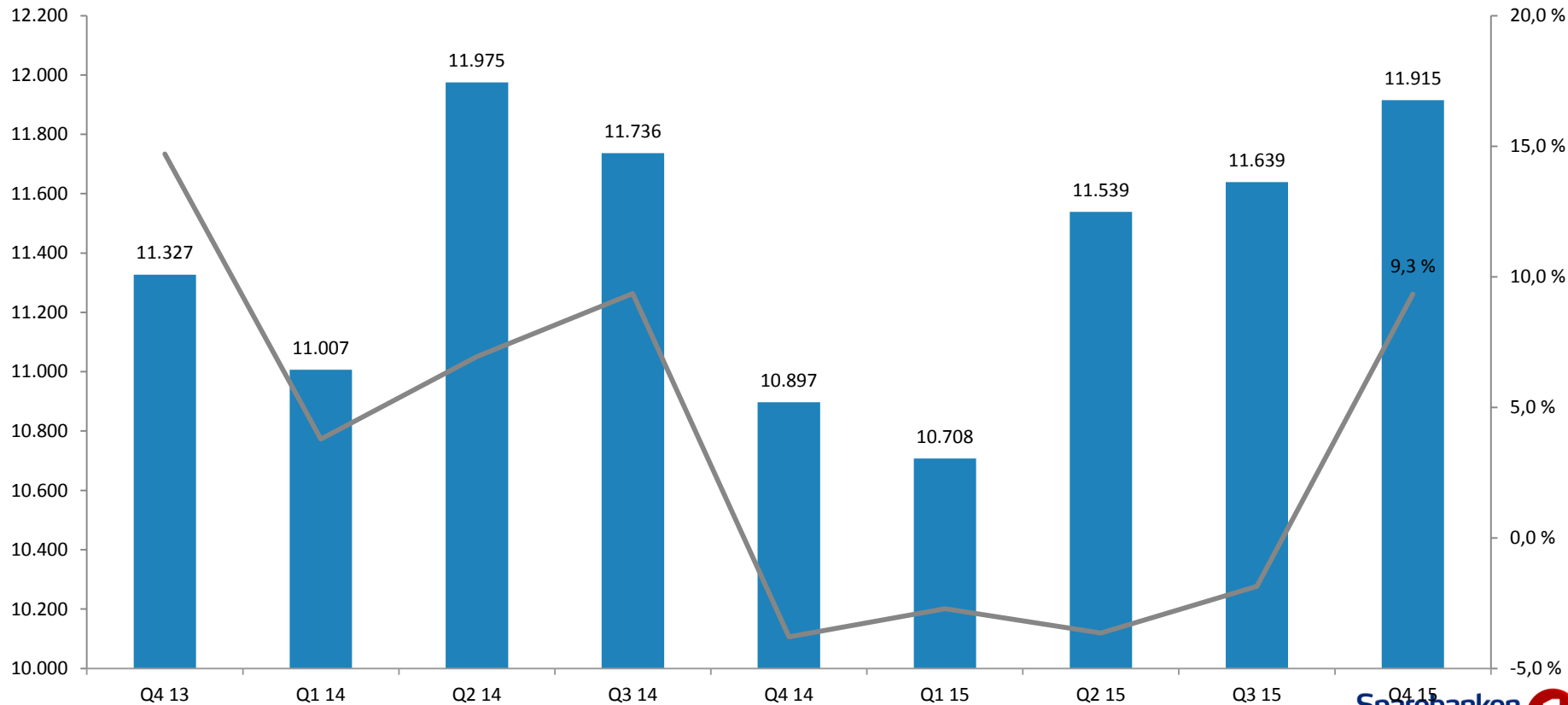
Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

Personmarkedsdivisjonen



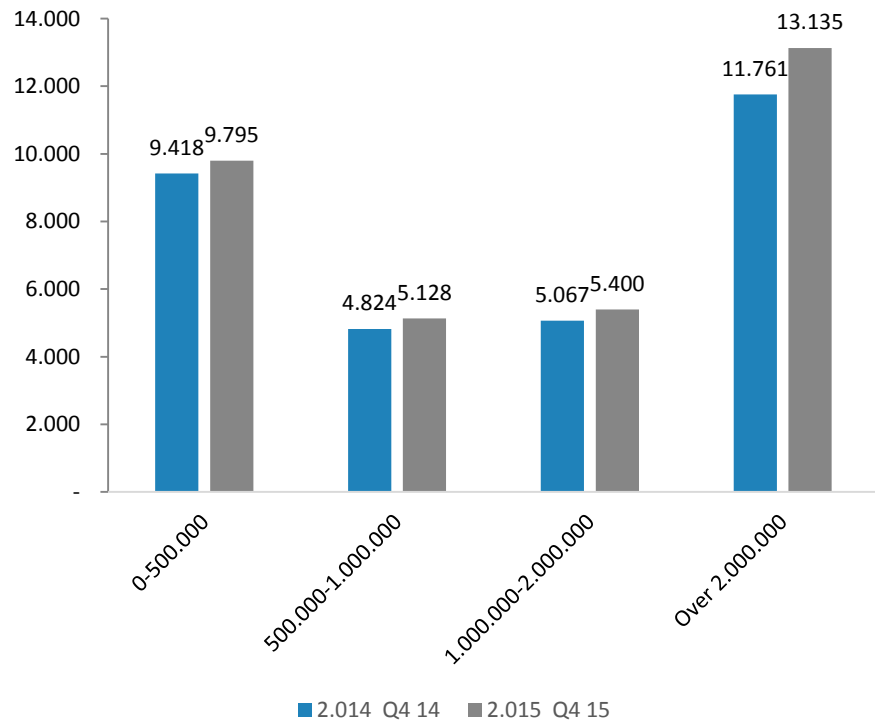
Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

Bedriftsmarkedsdivisjonen

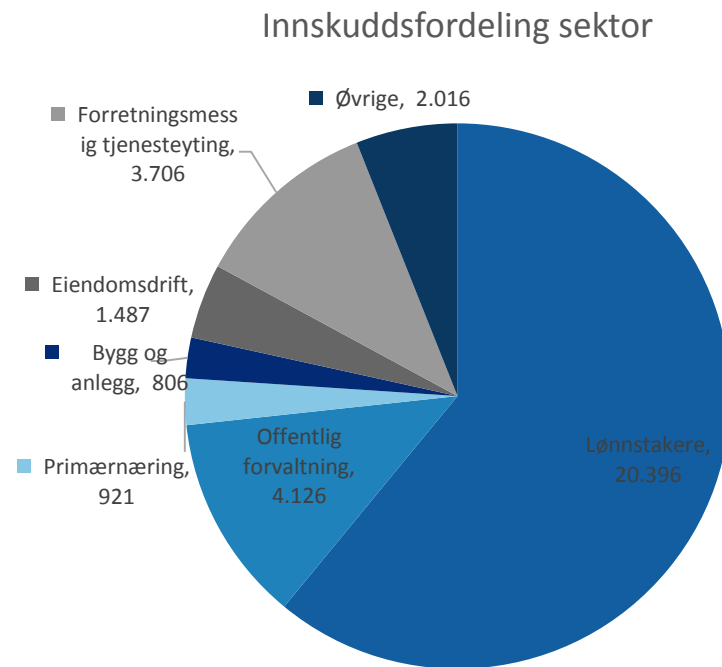


Fordeling av innskudd

Fordelt på innskuddsstørrelse

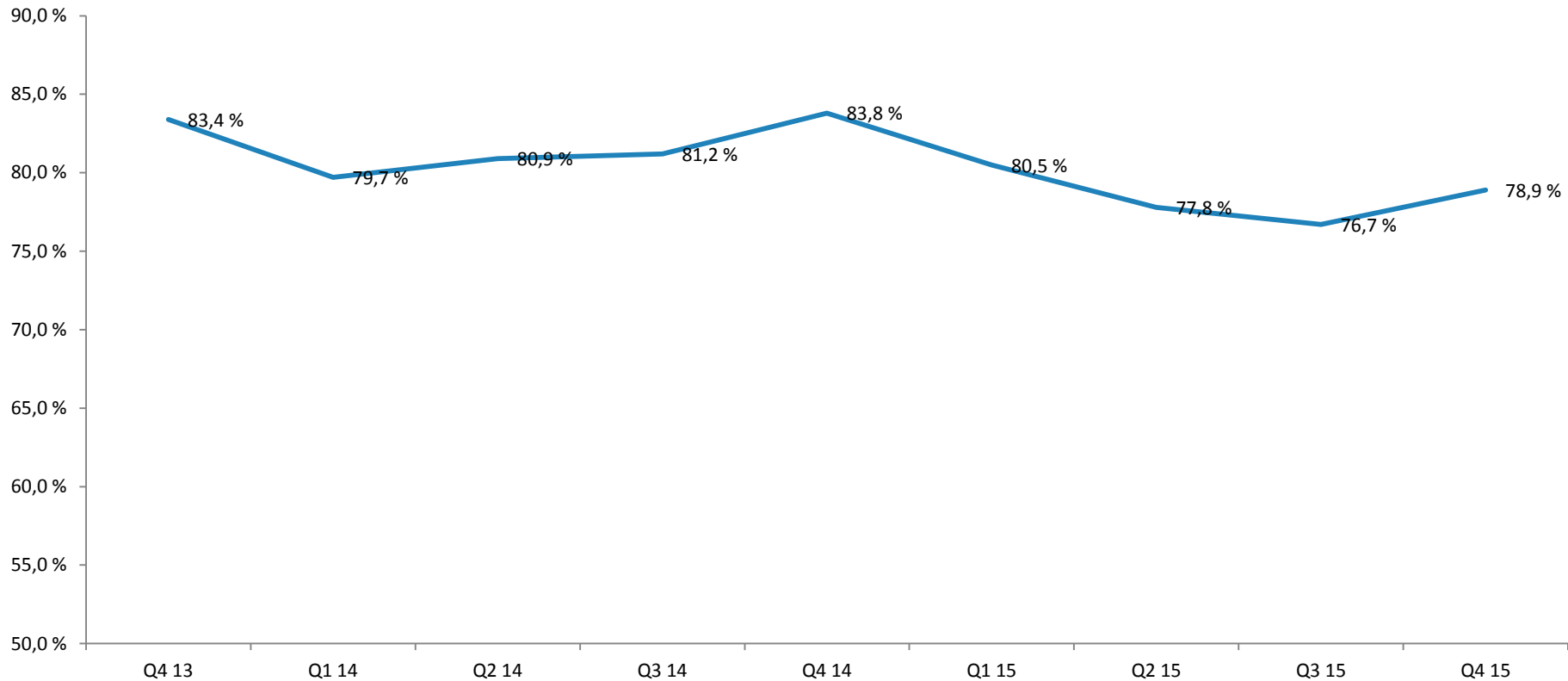


Sektorfordelt innskudd

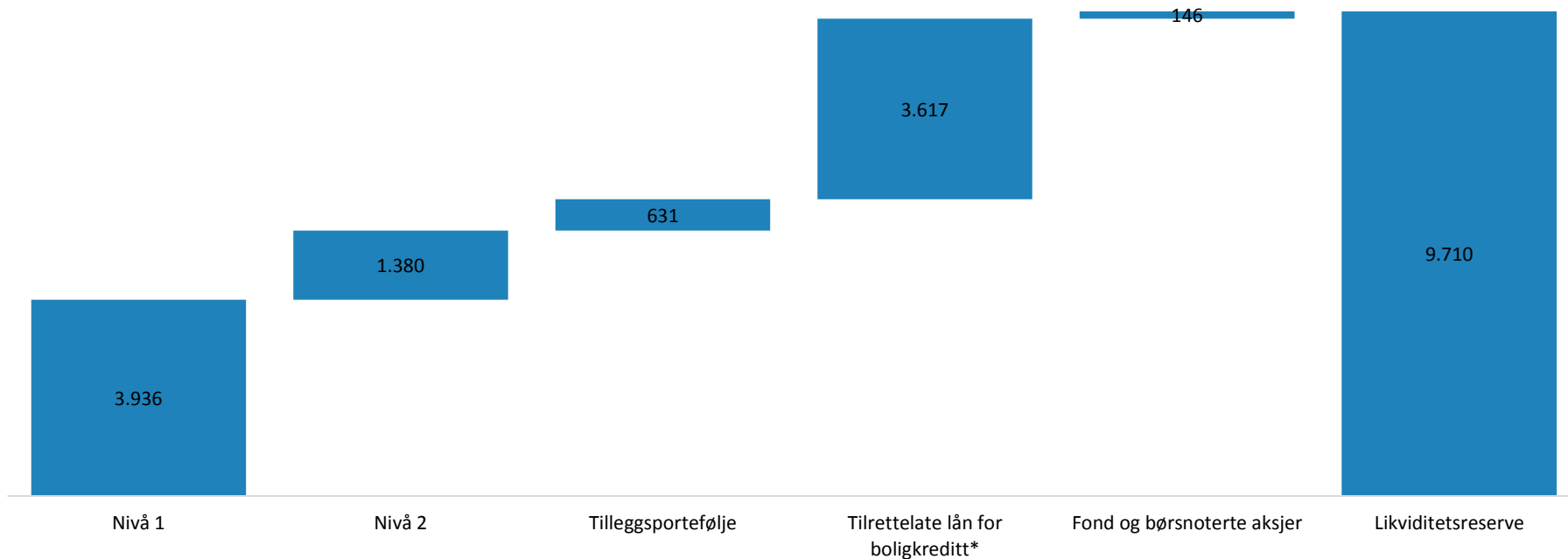


Innskuddsdekning på egen balanse

Isolerte kvartaler, akkumulert innskuddsdekning per 31.12.15: 76,4 %



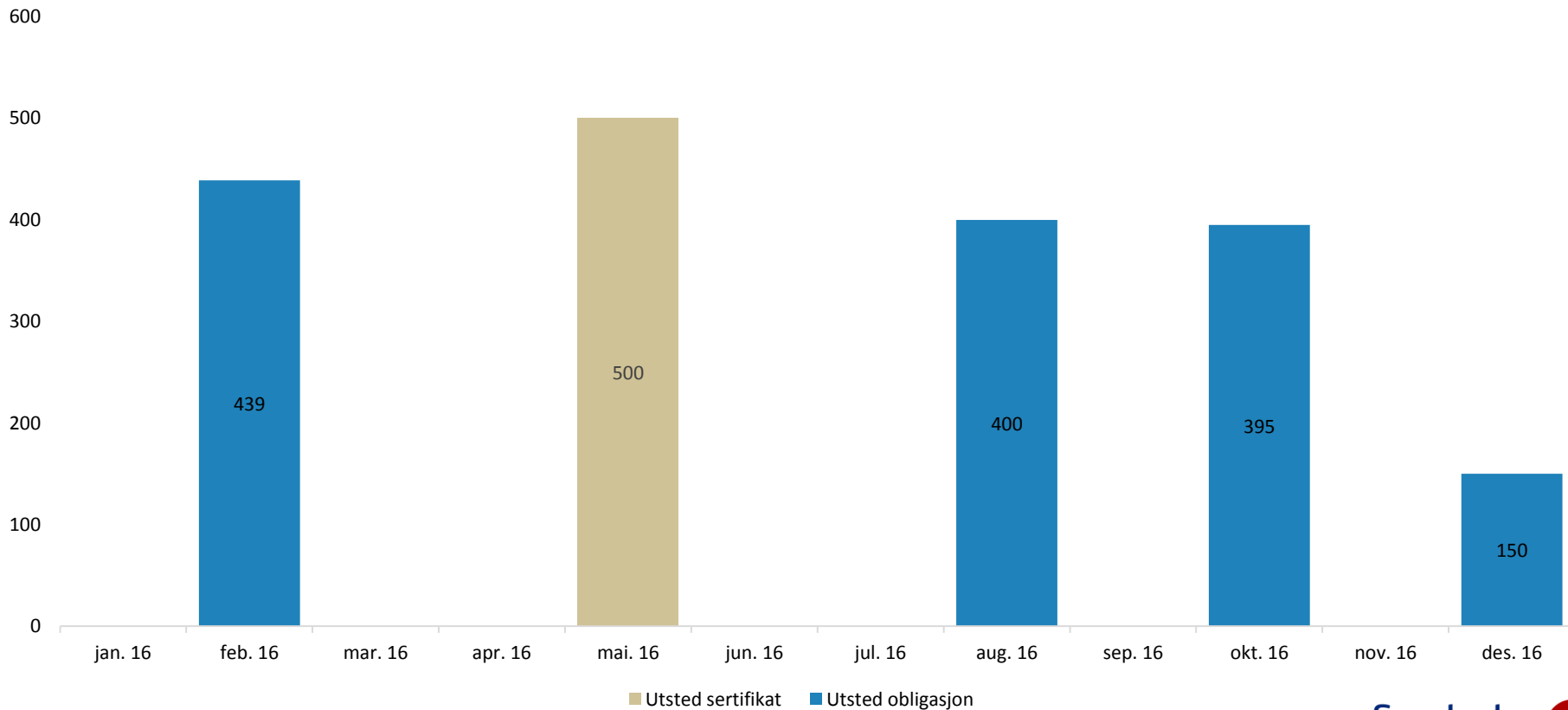
Likviditetsreserver per 31.12.15 MNOK 9 710



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

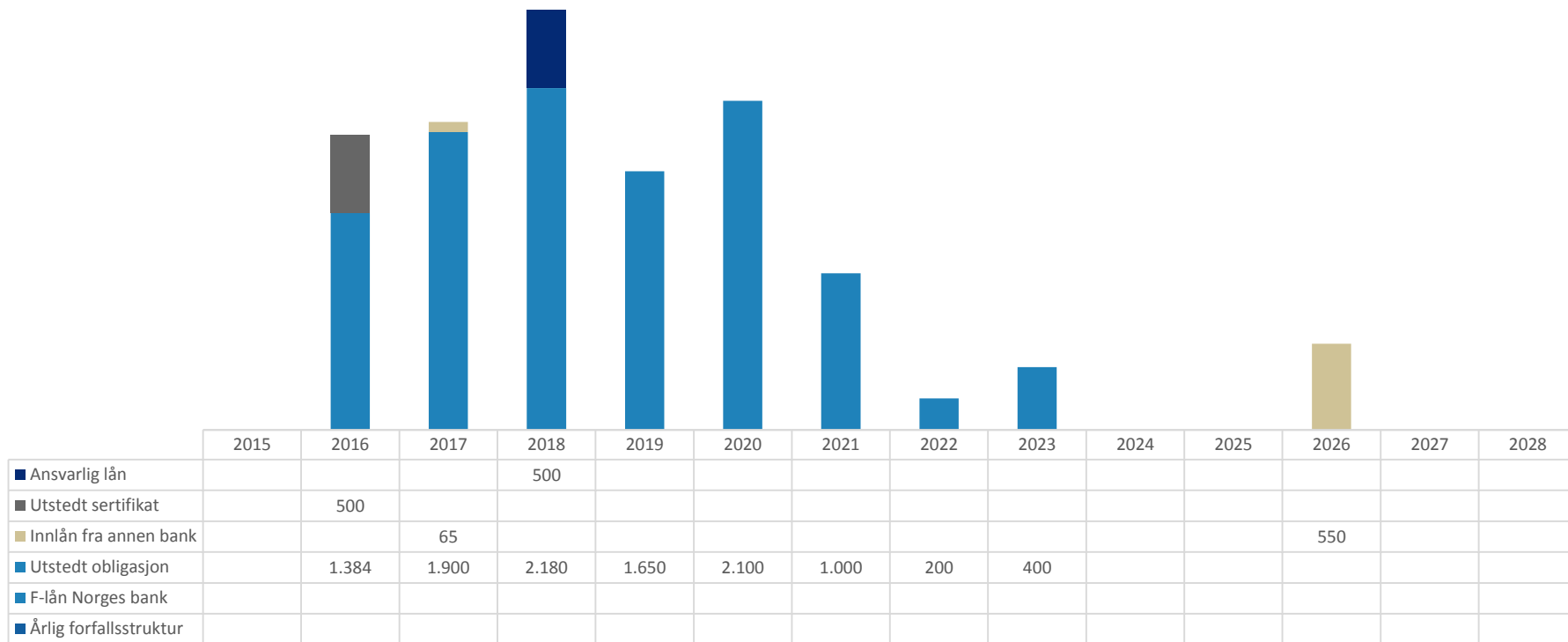
Forfall neste tolv måneder

Totale forfall MNOK 1 884



Årlig forfallsstruktur

Totale forfall MNOK 12 429



Kontakt:

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

Finansdirektør:
tad@sparebanken-hedmark.no