

SpareBank 1 Nord-Norge

Resultat 3. kvartal 2011
Oslo, 26. oktober 2011

Meglere

SpareBank 1 Nord-Norge Konsern

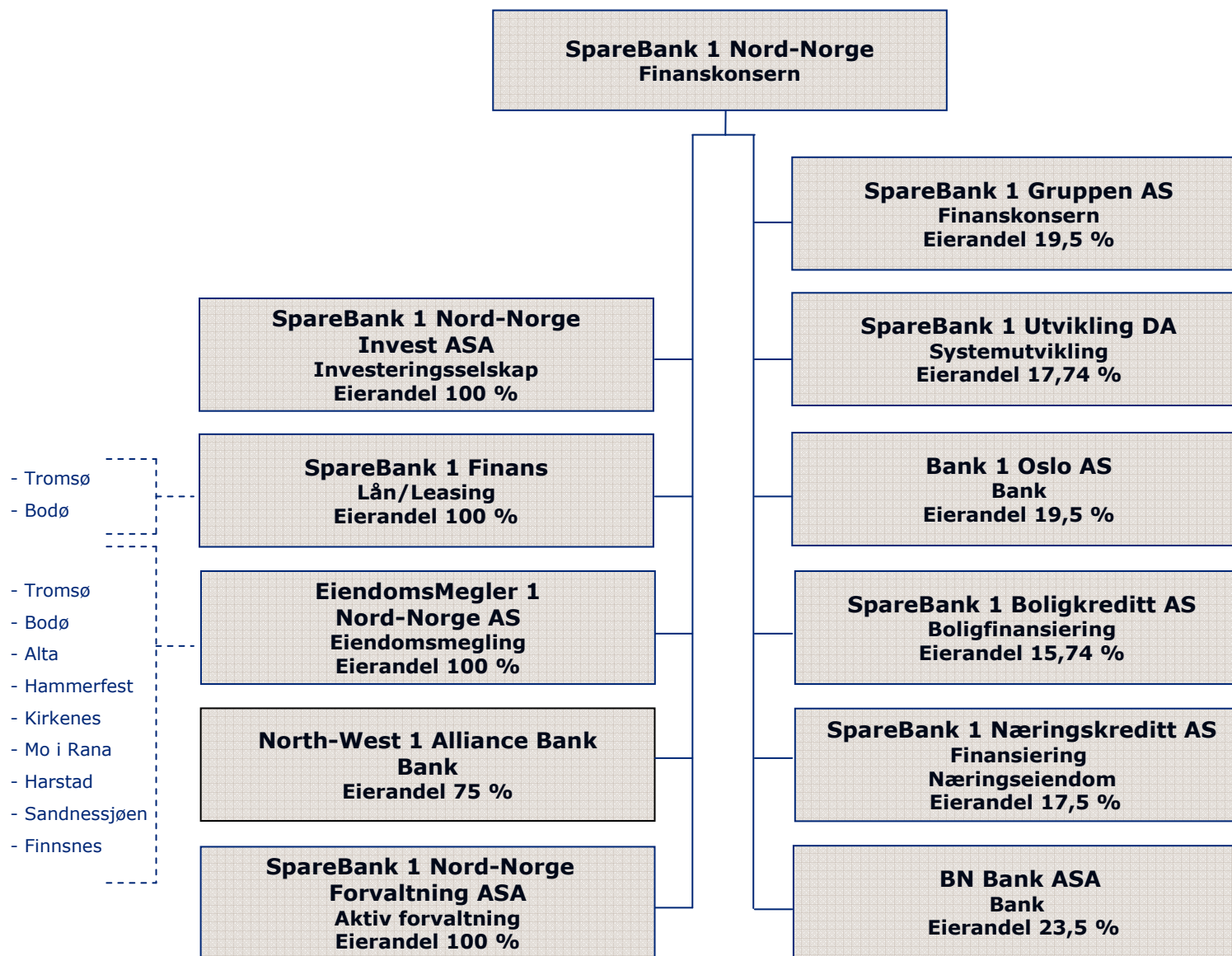


Hovedkontor:
Tromsø
Organisering:
Regionkontor:

5 regioner
Hammerfest
Tromsø
Harstad
Bodø
Mo i Rana

Lokalisering:
Antall årsverk konsern: 798

Organiseringen av finanskonsernet



Konjunkturer og muligheter



Svakere vekst enn ventet i norsk økonomi

- Veksten i norsk økonomi svakere enn ventet
 - Svak utvikling i privat forbruk
 - Industrien opplever nedgang i produksjonen
- Stabil lav arbeidsledighet
 - Nedgang i antall helt ledige kompenseres av økning i antallet på tiltak
 - Nedgang i antall ledige stillinger indikerer lavere produksjon
- Uendret styringsrente, men økte pengemarkedsrenter og kredittpåslag
- Høy temperatur i boligmarkedet
 - Boligprisene stiger
 - Bedre lønnsomhet i boligbygging
 - Etterspørselen etter bolig øker raskere enn tilbudet
- Stor internasjonal økonomisk usikkerhet
 - Vesentlig svakere utsikter for verdensøkonomien



Foto: Vegard Eggen

Nordnorsk økonomi går fortsatt godt

- Betydelig potensial i nordnorsk næringsliv
 - Mot en slagkraftig petronæring med nye lovende funn og mer helårlig drift
 - Prisøkning og økte kvoter på hvitfisk
 - Sterk økning i antall utenlandske turister – vinterturismen i fremgang
- Store investeringsplaner sikrer fremtidig vekst
 - Videre utbygging av olje og gass
 - Landbaserte utbygginger gir muligheter for leverandørindustrien
 - Investeringsplaner i elkraftforsyningen
 - Årets statsbudsjett åpner for ytterligere satsing i nord
- Lave renter og lav ledighet gir forventning om økt varekonsum
- Vedvarende lav arbeidsledighet; 2,5 % helt ledige i september



Goliat. Foto: Sevan

Lav arbeidsledighet i Nord-Norge

Lav arbeidsledighet -
en utfordring for landsdelen

- Stramt arbeidsmarked
 - Bedriftene har behov for flere ansatte
 - Ikke alle stillinger lyses ut – behovet for arbeidskraft større enn statistikken viser
- Nedgang i antall ledige stillinger indikerer svakere etterspørsel etter arbeidskraft
- Arbeidsledigheten i Nord-Norge lavere enn landsgjennomsnittet
- Eldrebølgen reduserer antall personer i yrkesaktiv alder
- Innvandrere og gjestearbeidere har avgjørende betydning
 - Russland er størst foran Sverige og Polen
- Mangel på kompetent arbeidskraft bremser vekst og utvikling

	Nord-Norge		Norge	
	Antall	%	Antall	%
Helt ledige	6.238	2,5	65.254	2,5
På tiltak	955	0,4	15.095	0,6
Brutto ledige	7.173	2,9	80.349	3,1
Tilgang jobber	2.055		17.530	
Stramhets- indikator (Brutto ledige/ tilgang jobber)	3,5		4,6	

Kilde: Nav, 1. oktober 2011

Finansielle mål

- Soliditet
- Inntjening
- Topplinjevekst
- Kostnadsprosent
- Markedsandeler



Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning;
11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

Finansielle mål: Mål for kapitaldekning

- Kjernekapitaldekning: 11 % eller høyere
- SpareBank 1 Nord-Norge skal fremstå som ubestridt solid.
- Målet for kapitaldekning baseres på konsernets interne prosess for beregning av kapitalbehov (ICAAP). Kapitalmålet uttrykkes i forhold gjeldende lovregulering av kapitaldekning.
- Konsernets kapitaldekning skal i et fremskrevet krisescenario ha tilstrekkelige buffere slik at kjernekapitaldekningen ikke faller under 8 %.

Kapitaldekning - konsern

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.10	30.09.10	30.09.11		30.09.11	30.09.10	31.12.10
4 351	3 859	4 726	Kjernekapital	5 805	4 595	5 334
549	545	522	Tilleggskapital	493	572	515
4 900	4 404	5 248	Ansvarlig kapital	6 298	5 167	5 849
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II						
1 954	1 912	1 967	Sum kredittrisiko IRB	1 871	1 833	1 840
607	611	677	Kredittrisiko standardmetoden	1 612	1 485	1 492
130	176	172	Gjeldsrisiko	176	157	126
19	17	16	Egenkapitalrisiko	64	41	46
17	12	27	Valutarisiko	27	12	17
242	242	258	Operasjonell risiko	273	284	284
0	0	0	Overgangsordning	289	58	226
- 71	- 72	-75	Fradrag i kapitalkravet	- 120	- 113	- 114
2 898	2 898	3 042	Minimumskrav ansvarlig kapital	4 192	3 757	3 917
13,53 %	12,15 %	13,80 %	Kapitaldekning	12,02 %	11,00 %	11,95 %
12,01 %	10,65 %	12,43 %	herav kjernekapital	11,08 %	9,78 %	10,90 %
1,52 %	1,50 %	1,37 %	herav tilleggskapital	0,94 %	1,22 %	1,05 %
Kapitaldekning - inklusiv 50 % av resultatet IRB/Basel II						
Kjernekapitaldekning i %				11,68 %	10,43 %	10,90 %

Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning;
11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill kroner)	30.09.11	30.09.10
Netto renteinntekter	847	844
Netto provisjons- og andre inntekter	381	385
Netto inntekter på finansielle investeringer	346	256
Sum netto inntekter	1.574	1.485
Sum driftskostnader	759	681
Resultat før tap og nedskrivninger	815	804
Netto tap og nedskrivninger	48	44
Resultat før skatt	767	760
Skatt	134	149
Minoritetsinteresser	0	0
Resultat for perioden	633	611

**EK-avkastning
13,8 %**

Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	3.KV.11	2.KV.11	1.KV.11	4.KV.10	3.KV.10
Netto renteinntekter	296	276	275	285	291
Netto provisjons- og andre inntekter	127	134	120	128	131
Netto inntekter på finansielle investeringer	46	58	242	148	76
Sum netto inntekter	469	468	637	561	498
Sum driftskostnader	252	261	246	276	237
Resultat før tap og nedskrivninger	217	207	391	285	261
Netto tap og nedskrivninger	23	15	10	43	1
Resultat før skattekostnad	194	192	381	242	260
Egenkapitalrentabilitet	8,9 %	10,1 %	23,3 %	14,7 %	15,2 %
Kostnadsprosent	53,7 %	55,8 %	38,6 %	49,2 %	47,6 %

Kvartalsvis resultatutvikling

– inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)	3.KV.11	2.KV.11	1.KV.11	4.KV.10	3.KV.10
Aksjeutbytte	7	9	1	0	1
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	30	53	49	87	64
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	-6	-1	7	-5	9
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	-4	-14	176	58	-1
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	19	12	8	8	7
Gevinst/tap og netto verdiendringer på andre finansielle derivater	0	-1	1	0	-4
Inntekter fra finansielle investeringer	46	58	242	148	76

Datterselskaper

Overskudd før skatt

	30.09.11	30.09.10
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	50 966	50 473
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	178 487	-7 448
Eiendomsdrift AS	0	3 343
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	5 068	6 784
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	907	3 753
North-West 1 Alliance Bank	691	- 820
Totalt	236 119	56 085

Kunderettet virksomhet

(Beløp i mill kroner)

	30.09.11	30.09.10	Endring
Inntjening før tap	469	548	-79
Netto tap	48	44	-4
Korrigert for inntektsført AFP-pensjon	0	60	60
Kunderettet virksomhet etter tap	421	444	-23

Resultatutvikling - konsern

Sett i forhold til 2010 er årsakene til endringen i resultat før skatt:

• Økning netto renteinntekter	+ 3 mill kr
• Reduksjon i netto provisjonsinntekter	- 12 mill kr
• Økning i inntekter fra finansielle investeringer	+ 90 mill kr
• Økning andre driftsinntekter	+ 8 mill kr
• Økning kostnader	- 78 mill kr
• <u>Økning netto tap</u>	<u>- 4 mill kr</u>
Sum	+ 7 mill kr

Meget god underliggende bankdrift

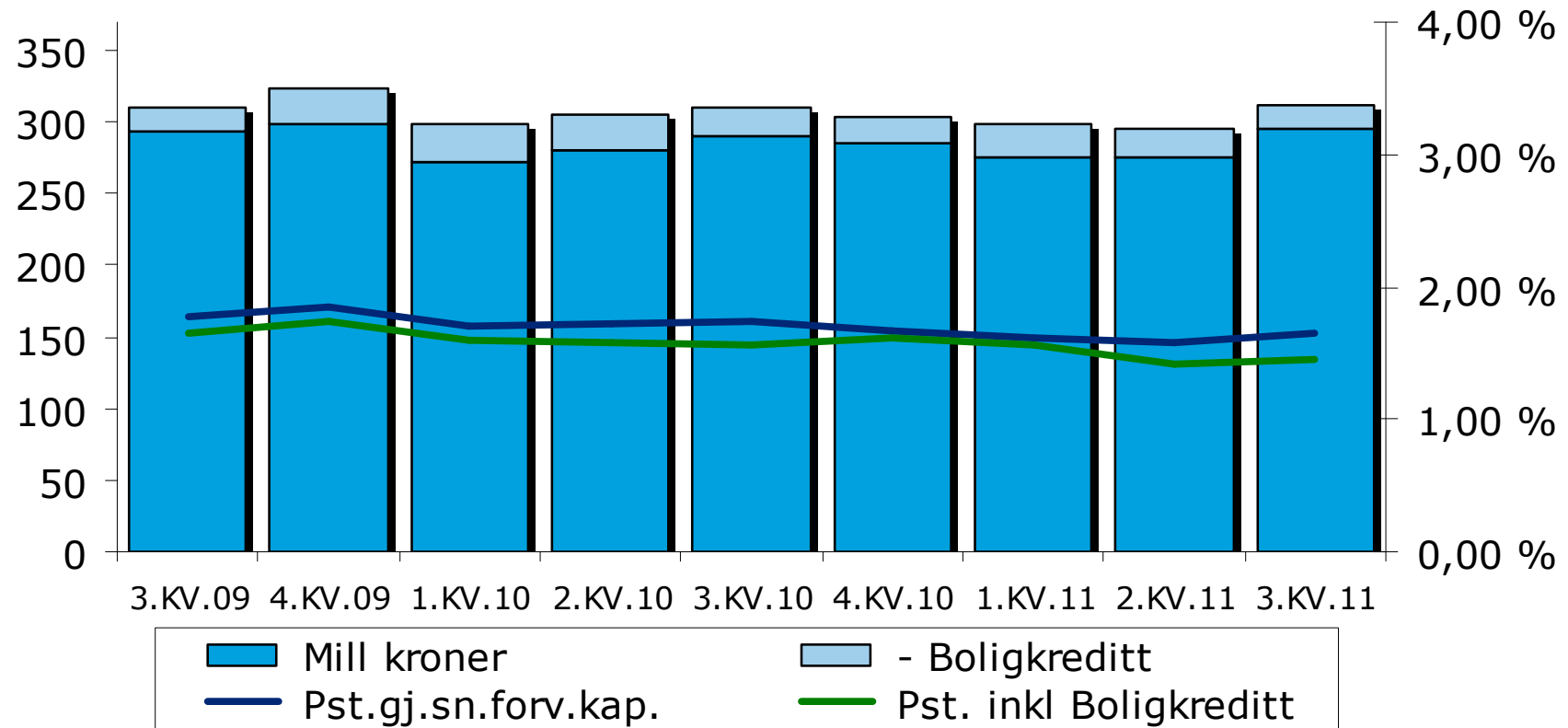
(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og verdipapirer)

Konsern

(Beløp i mill kroner)

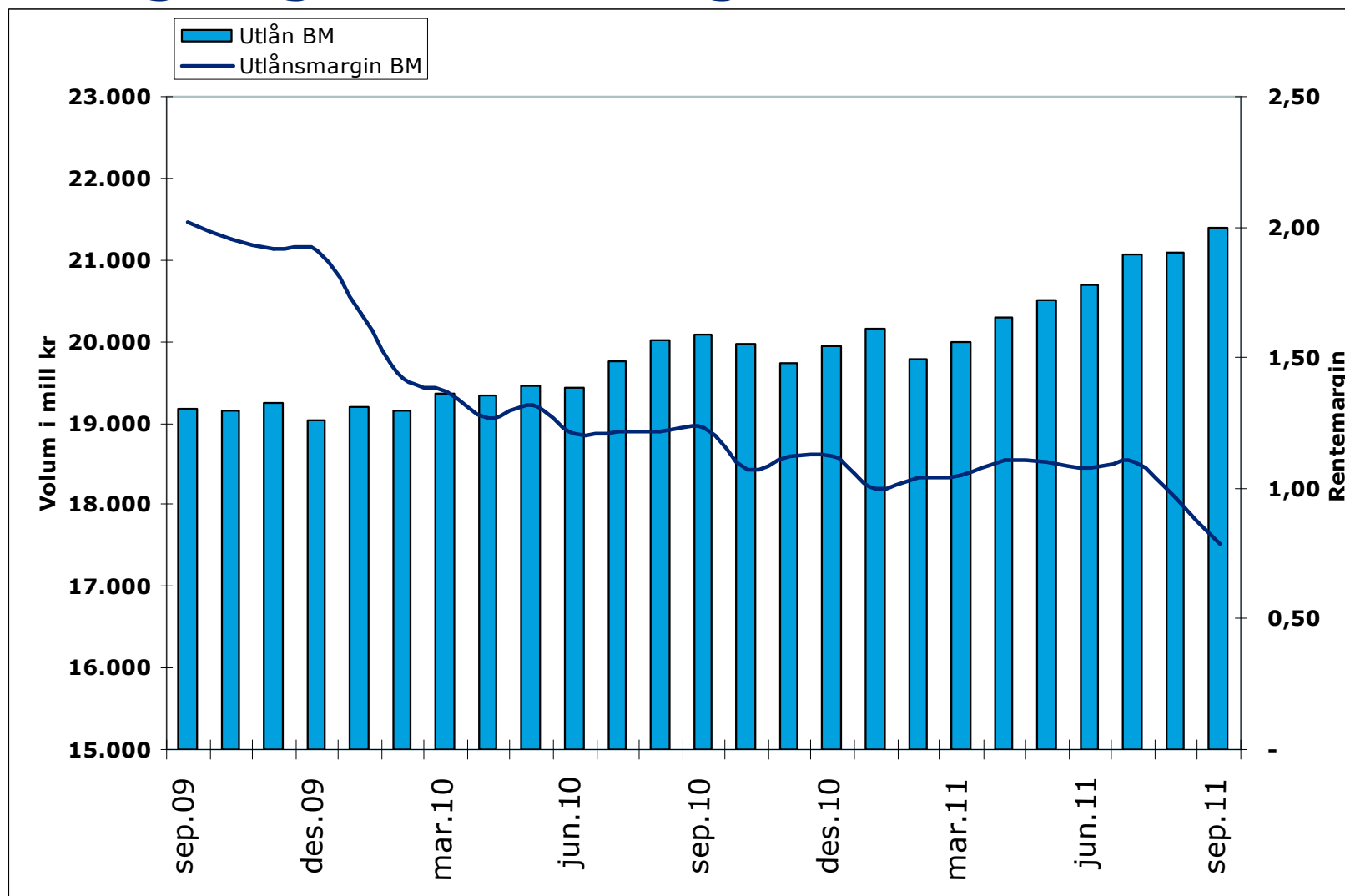
	3.KV.11	2.KV.11	1.KV.11	4.KV.10	3.KV.10
Netto renteinntekter	296	276	275	285	291
Netto provisjonsinntekter	127	122	119	125	128
Andre driftsinntekter	0	12	1	3	3
Sum driftskostnader	252	261	246	276	237
Basisdrift	171	149	149	137	185
Netto tap og nedskrivninger	23	15	10	43	1
Basisdrift etter tap og nedskrivninger	148	134	139	94	184

Netto renteinntekter - konsern



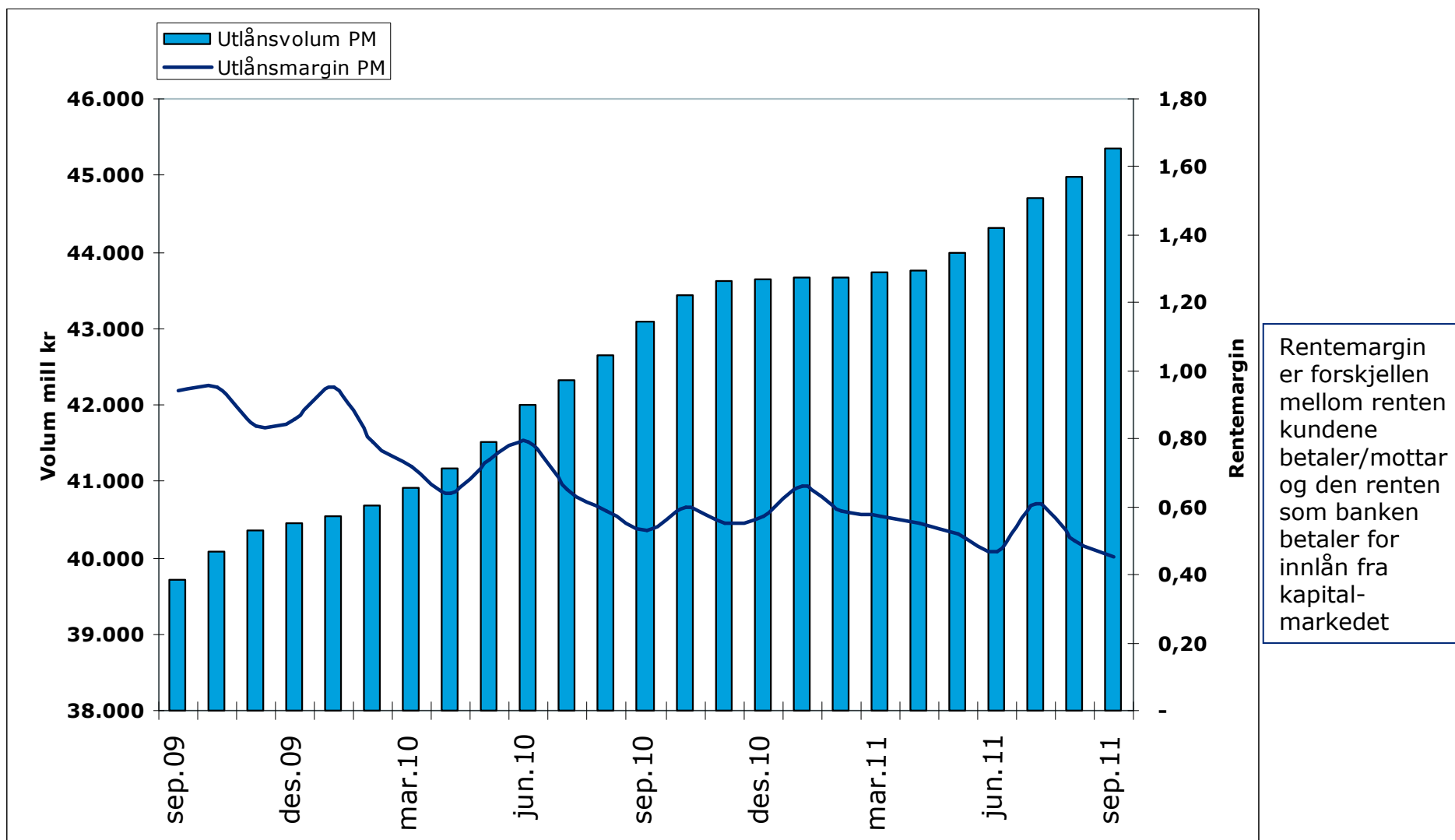
	3.KV.09	4.KV.09	1.KV.10	2.KV.10	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11
Mill kroner	294	298	272	281	291	285	275	276	296
- Boligkreditt	17	26	27	24	19	19	24	20	16
Pst.gj.sn.forv.kap.	1,77 %	1,85 %	1,70 %	1,73 %	1,74 %	1,66 %	1,61 %	1,59 %	1,65 %
Pst. inkl Boligkreditt	1,65 %	1,74 %	1,59 %	1,58 %	1,56 %	1,61 %	1,56 %	1,42 %	1,46 %

Margin og volumutvikling – Utlån BM

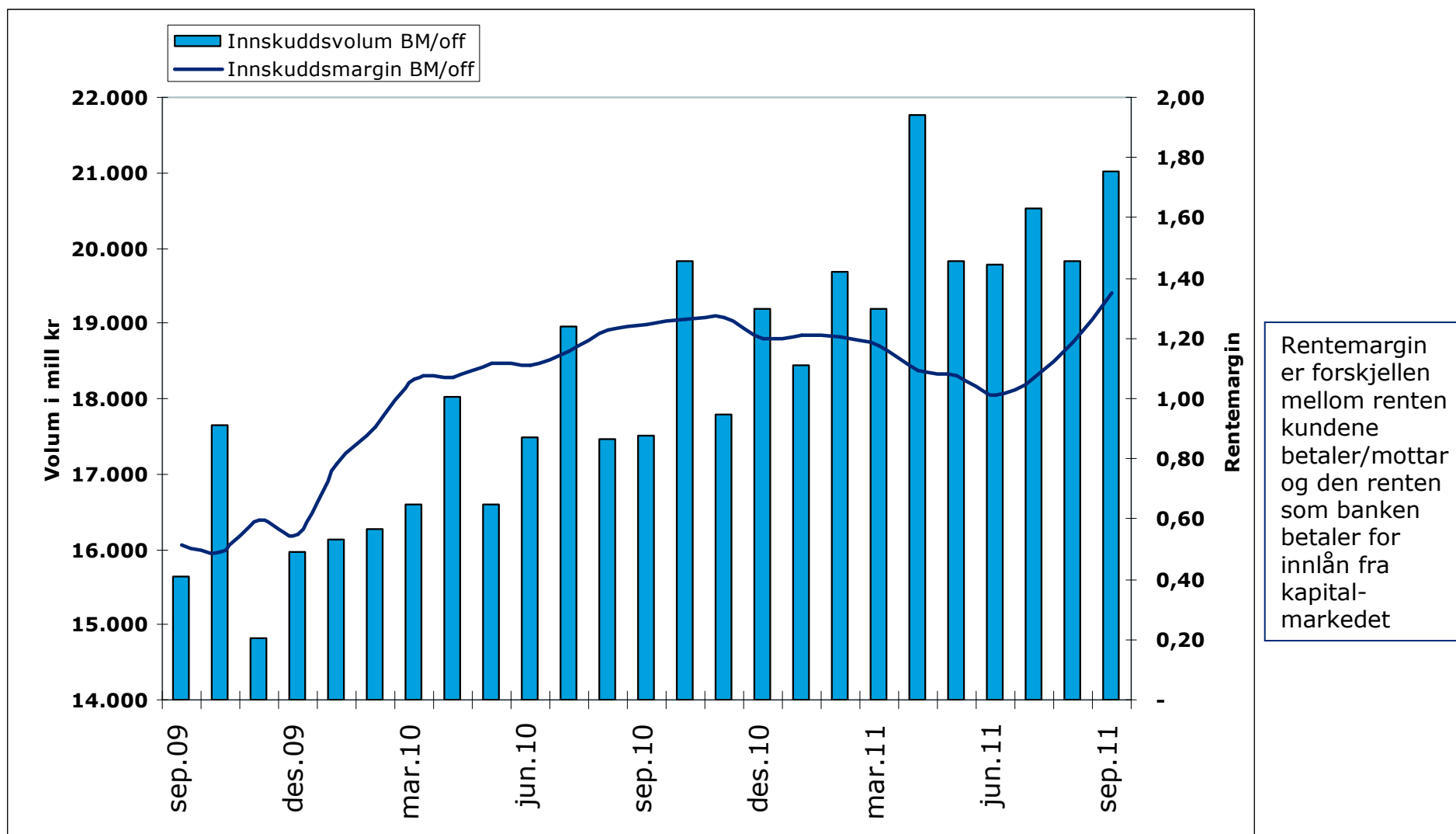


Rentemargin er forskjellen mellom renten kundene betaler/mottar og den renten som banken betaler for innlån fra kapitalmarkedet

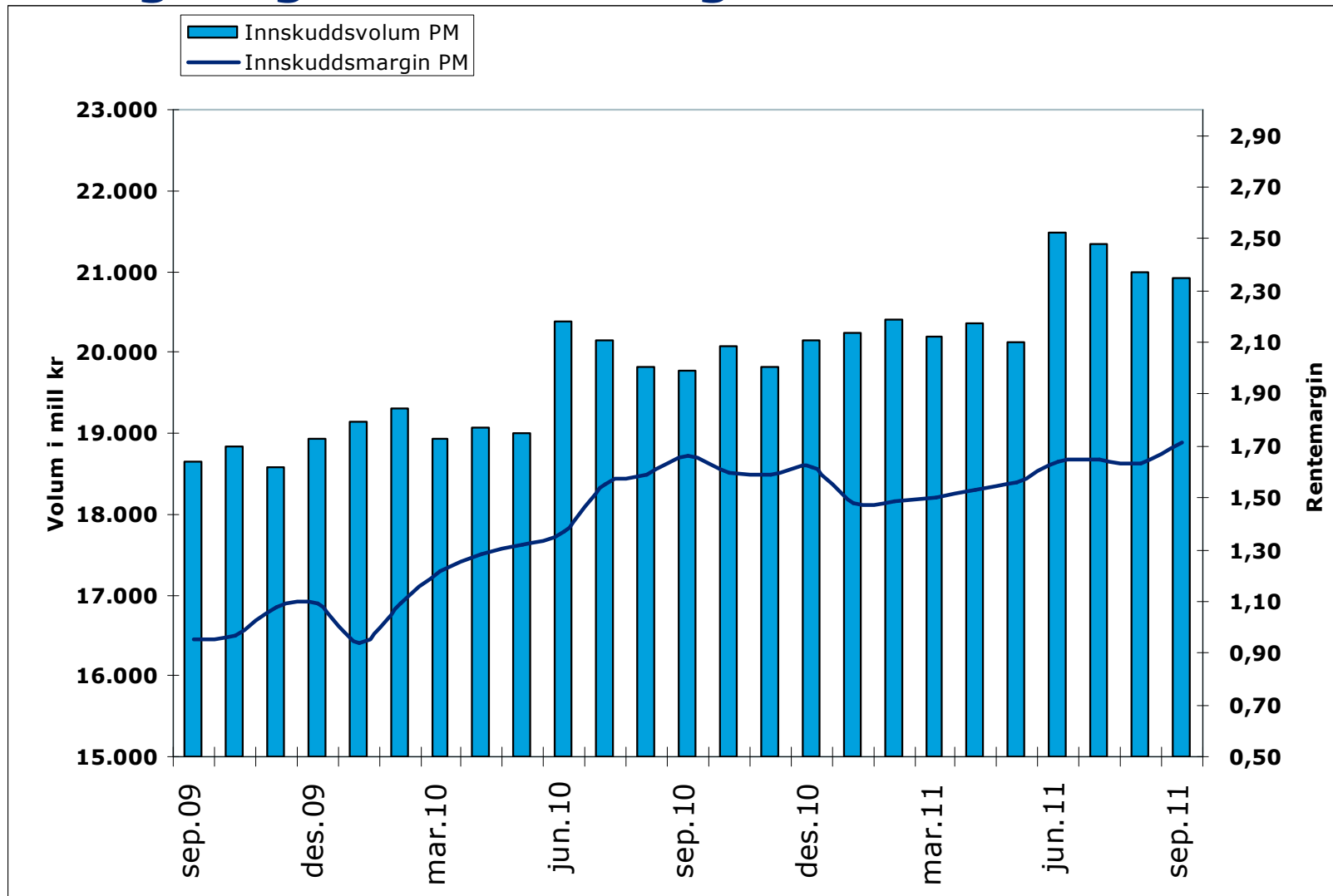
Margin og volumutvikling – Utlån PM



Margin og volumutvikling – Innskudd BM/offentlig



Margin og volumutvikling – Innskudd PM



Rentemargin er forskjellen mellom renten kundene betaler/mottar og den renten som banken betaler for innlån fra kapitalmarkedet

Finansielle mål

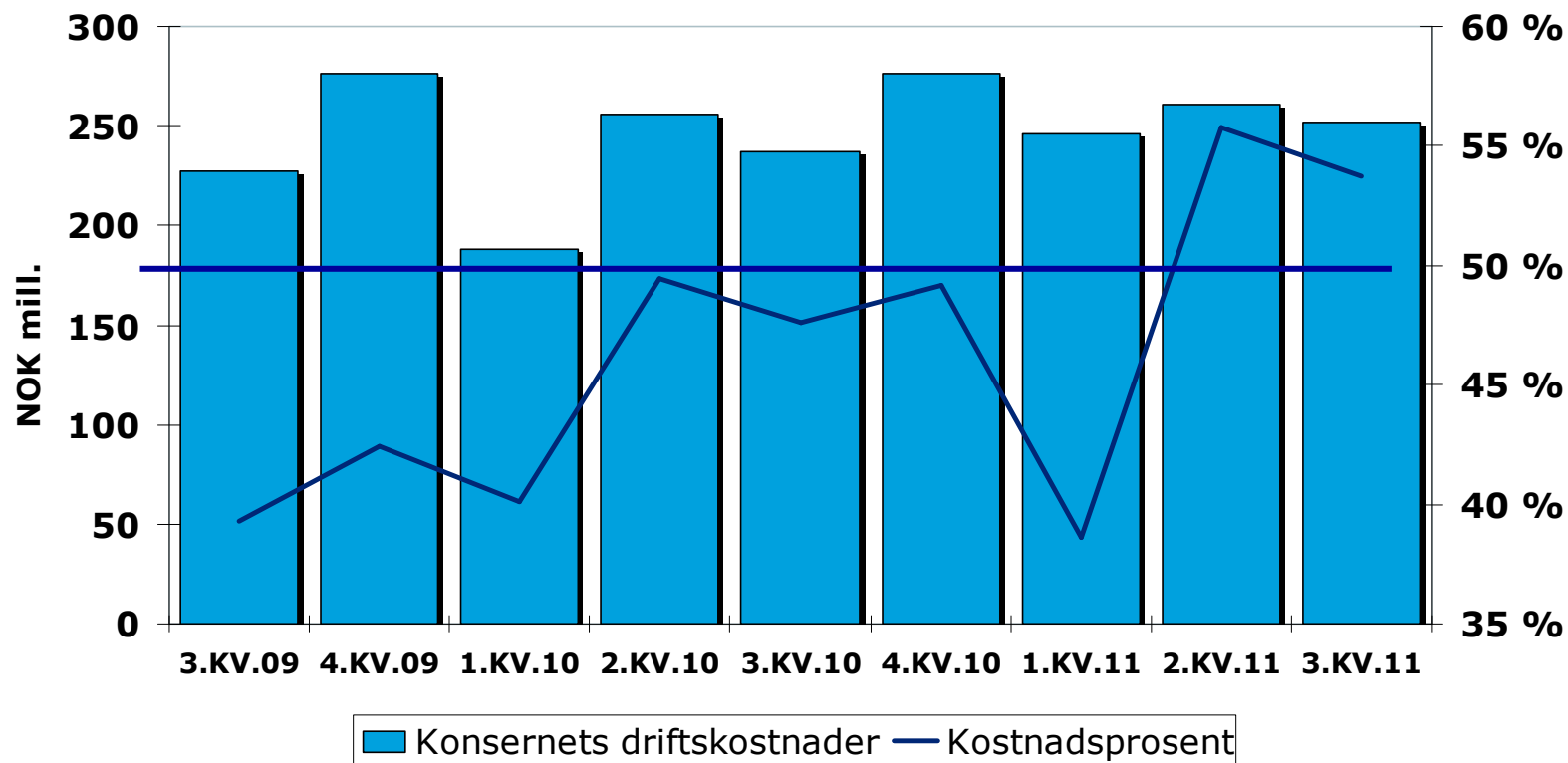
- **Soliditet**
 - Kjernekapitaldekning; 11 % eller høyere
- **Lønnsomhet**
 - EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon
- **Effektivitet**
 - Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med
- **Topplinjevekst**
 - Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

	30.09.11	30.09.10	Endring
Lønn	317	310	7
Pensjoner	24	-19	43
Sosiale kostnader	32	34	-2
Sum personalkostnader	373	325	48
Administrasjonskostnader	228	204	24
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	601	529	72
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	34	33	1
Sum andre driftskostnader	124	119	5
Sum driftskostnader	759	681	78

Driftskostnader konsern



	3.KV.09	4.KV.09	1.KV.10	2.KV.10	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11
Konsernets driftskostnader	227	276	188	256	237	276	246	261	252
Kostnadsprosent	39,3 %	42,4 %	40,1 %	49,4 %	47,6 %	49,2 %	38,6 %	55,8 %	53,7 %

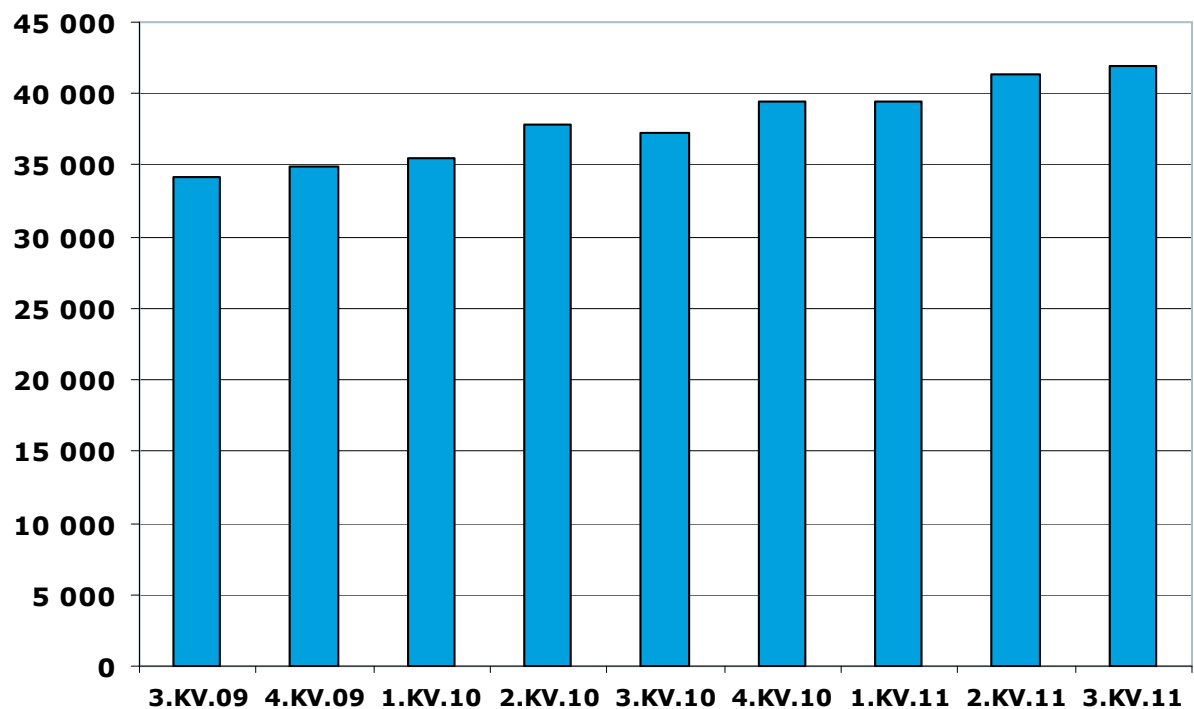
Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)

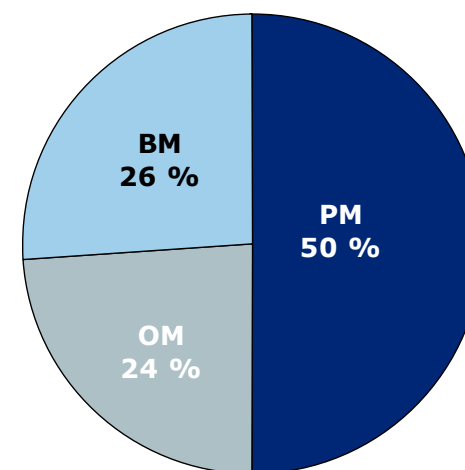
BALANSE	30.09.11	30.09.10	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	72 402	68 261	4 141	6,1%
Brutto utlån	52 465	50 489	1 976	3,9%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	66 722	62 707	4 015	6,4%
Innskudd fra kunder	41 952	37 303	4 649	12,5%

God utvikling i kundeinnskudd gjennom hele finanskrisen

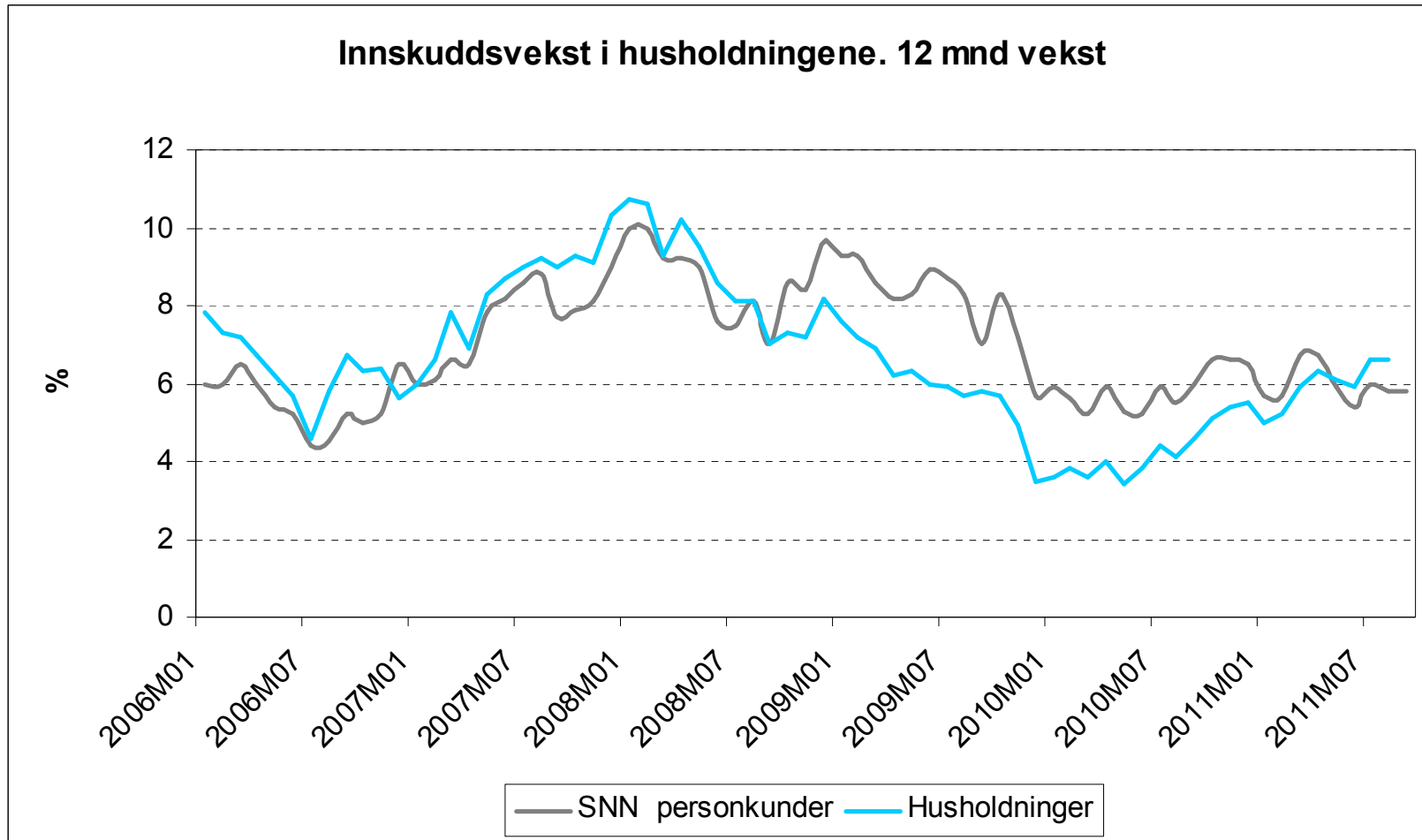
Innskudd fra kunder



Volumfordeling
30.09.11

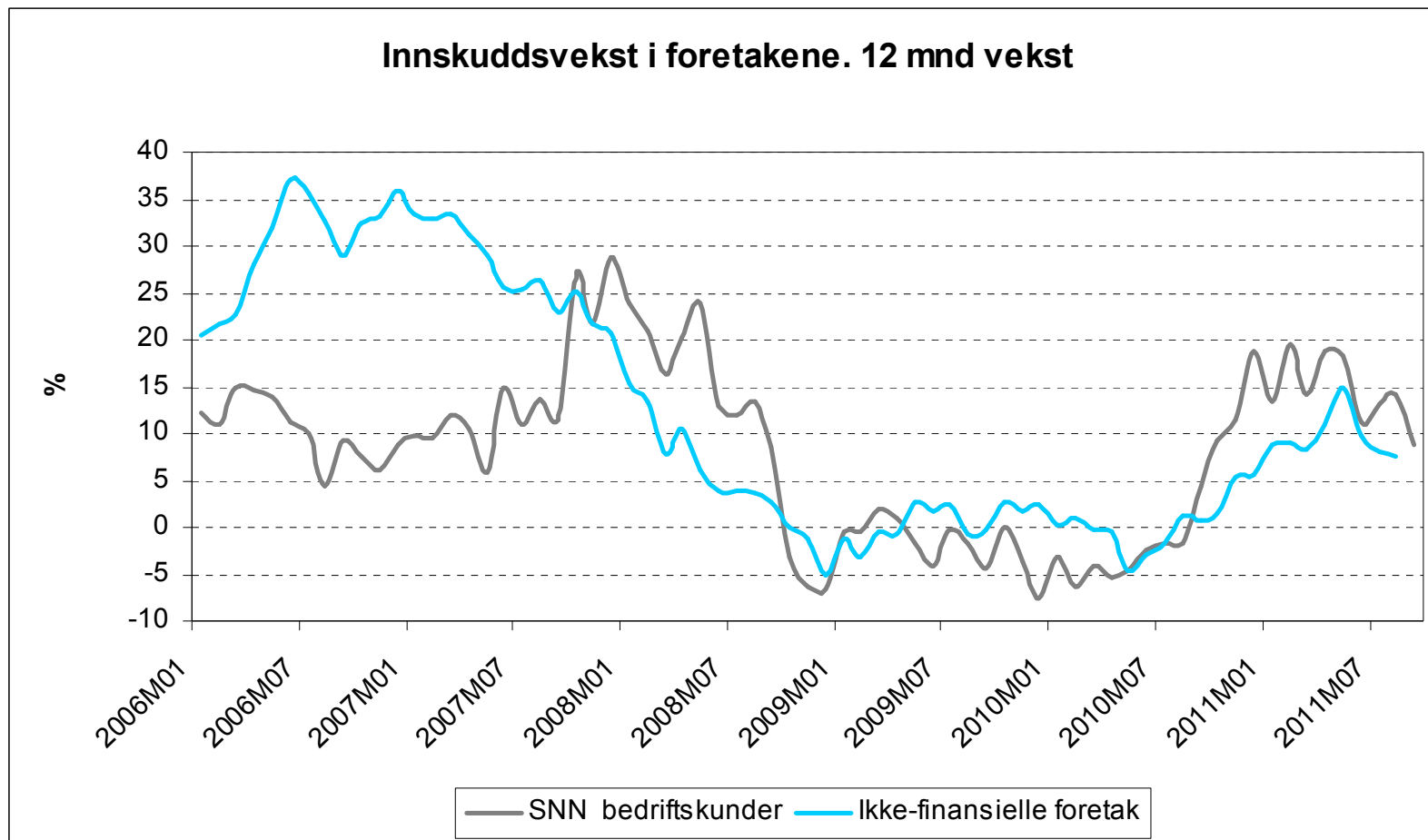


Innskuddsvekst i husholdningene



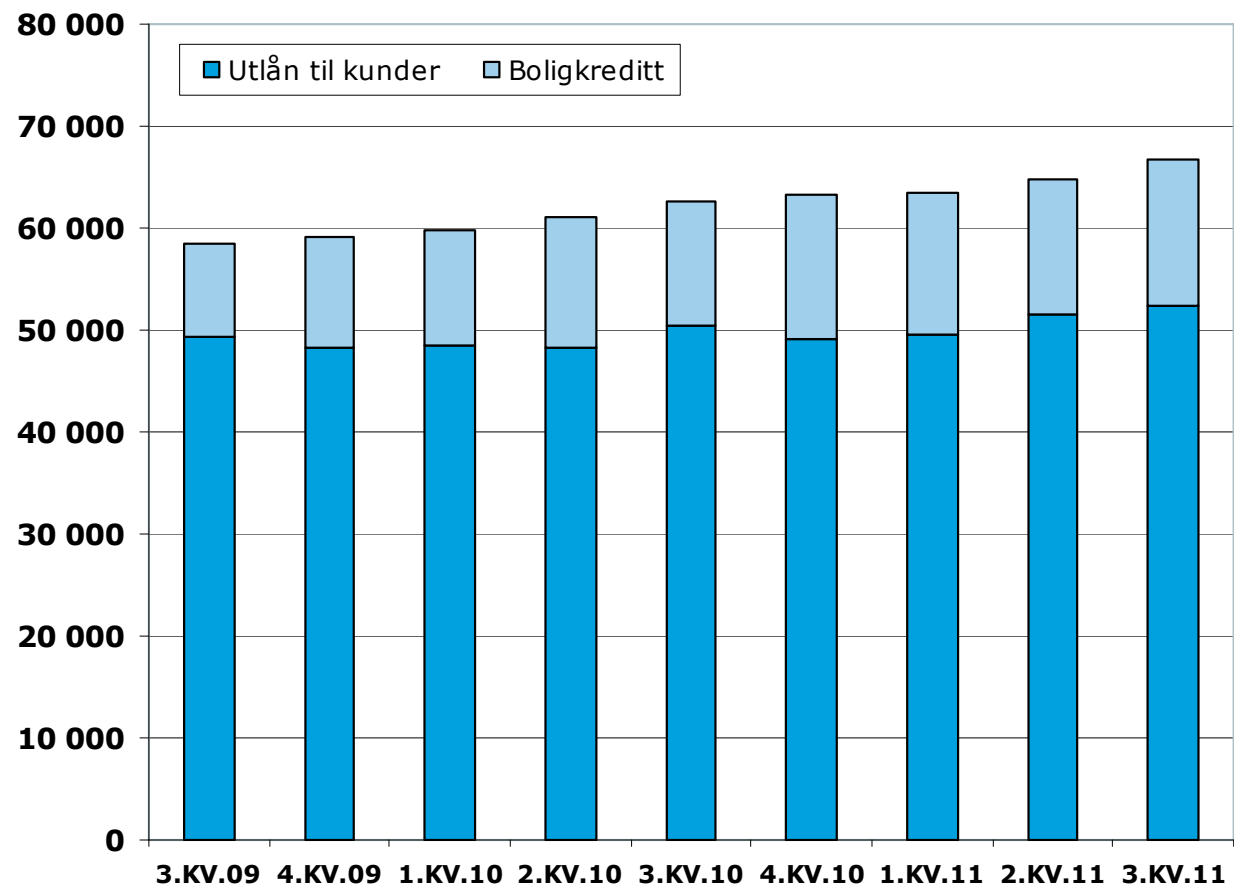
Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, oktober 2011 og SNN Bare, oktober 2011

Innskuddsveksten i foretakene

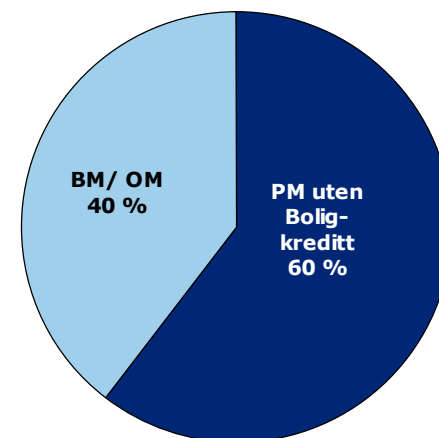
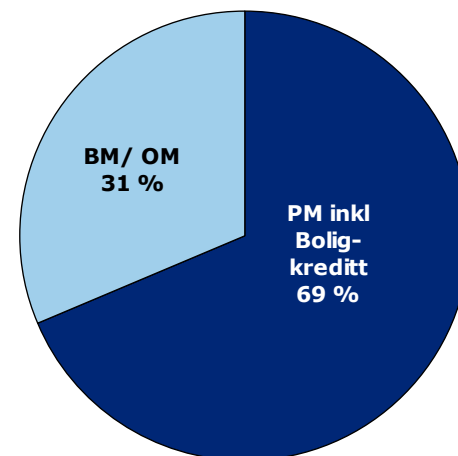


Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, oktober 2011 og SNN Bare, oktober 2011

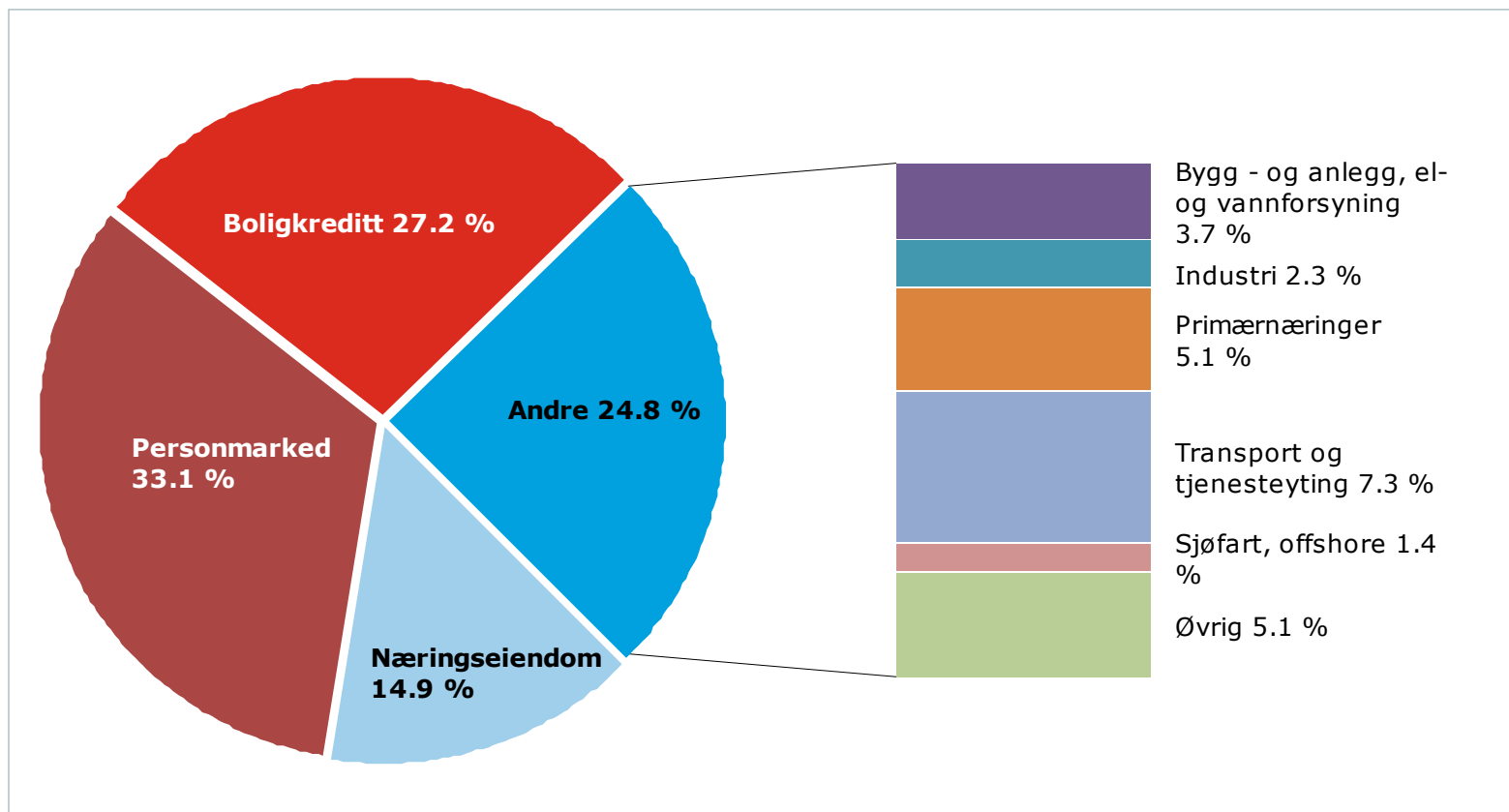
Utlånsvekst



Volumfordeling 30.09.11

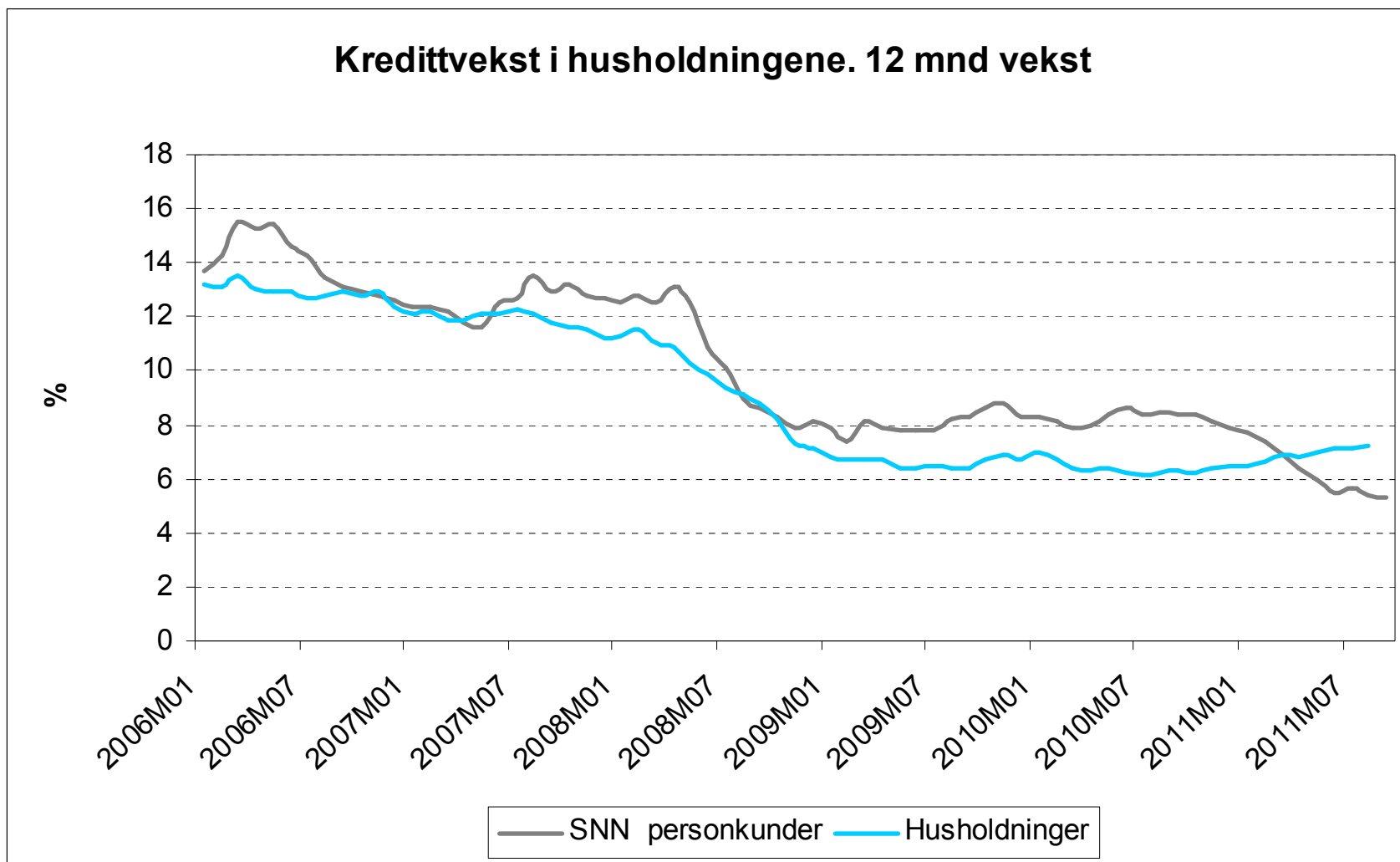


Diversifisert utlånsportefølje



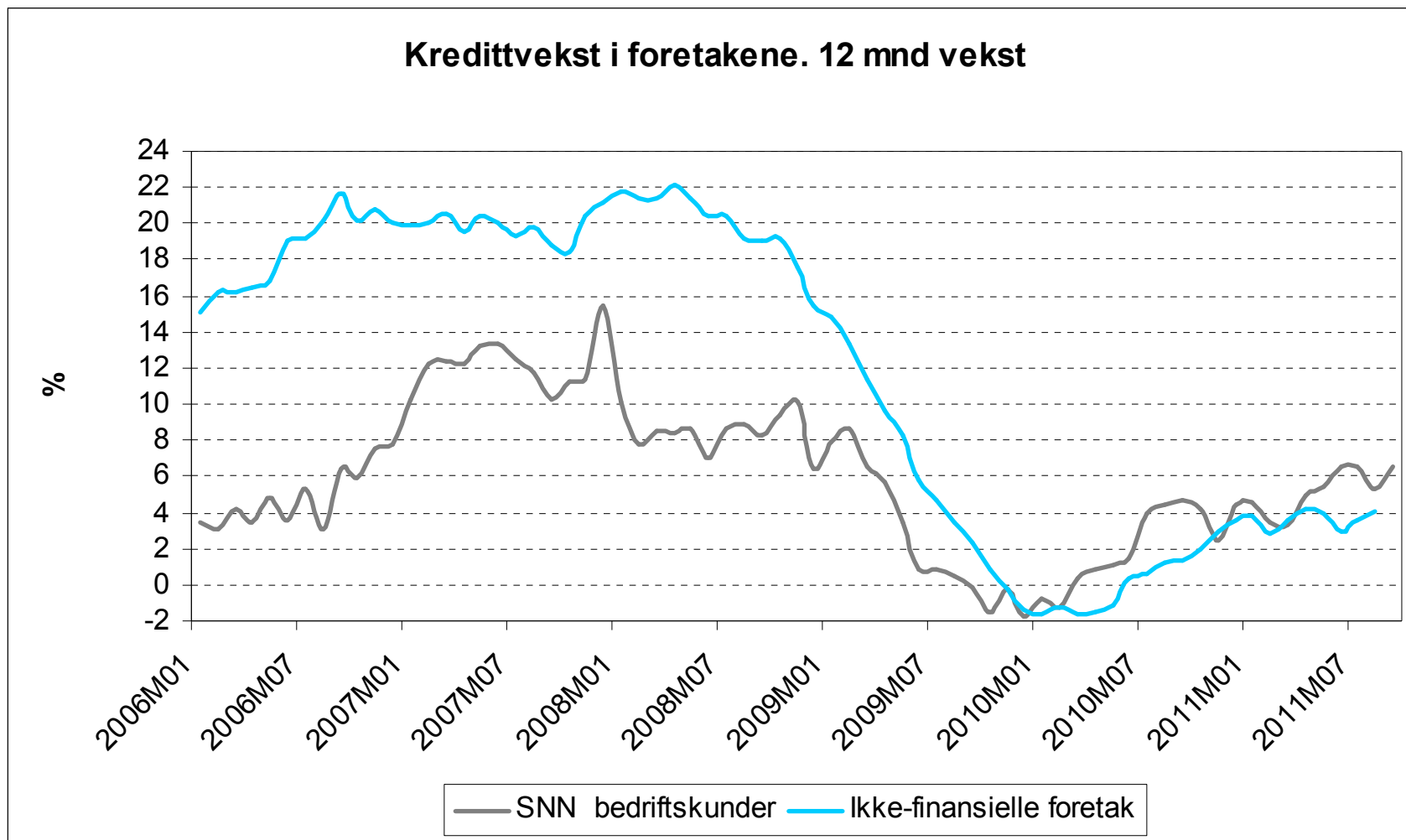
- Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende
- Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje
- Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde

Kredittveksten i husholdningene



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, oktober 2011 og SNN Bare, oktober 2011

Kredittvekst i foretakene



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, oktober 2011 og SNN Bare, oktober 2011

Kredittområdet

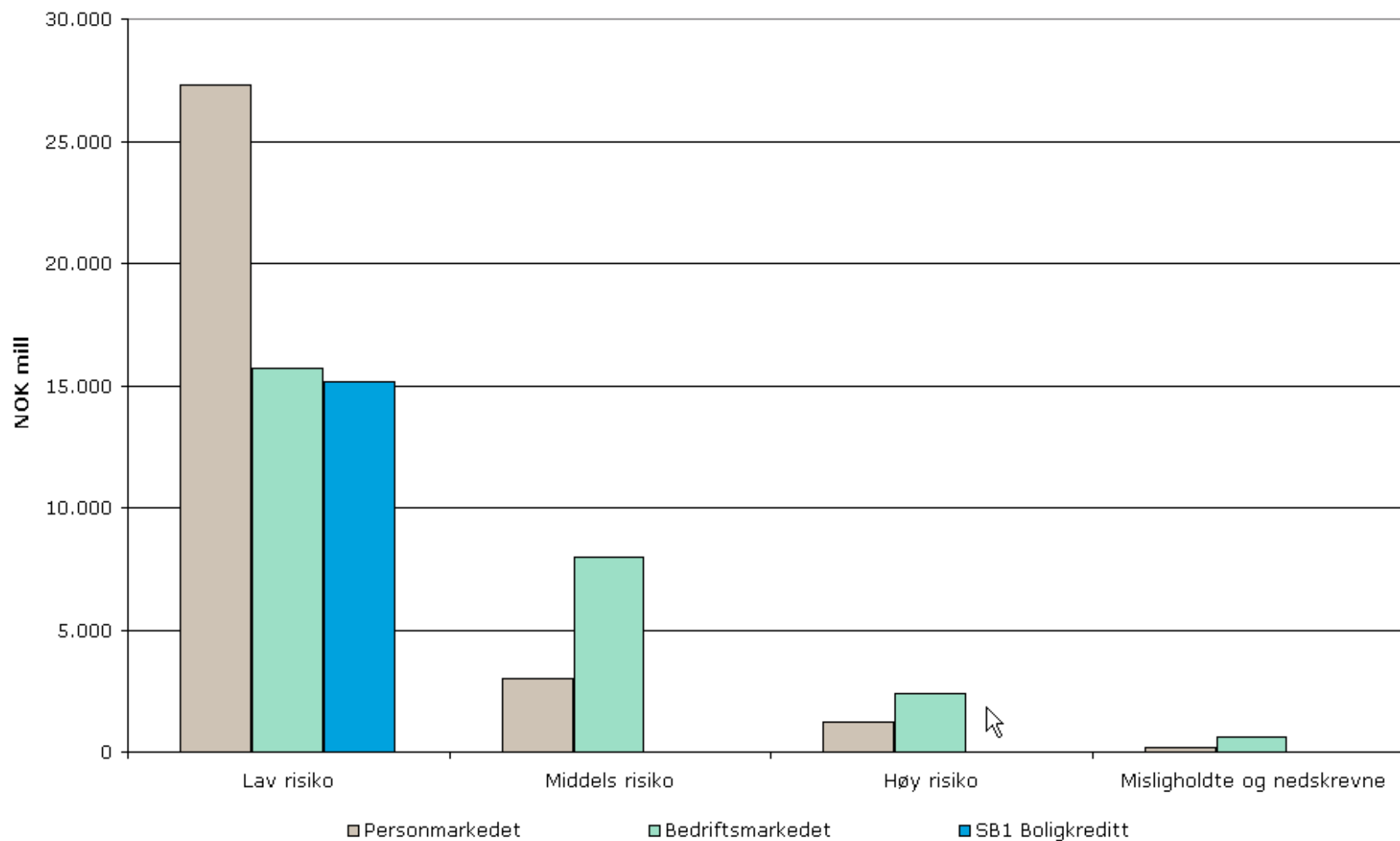
- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap



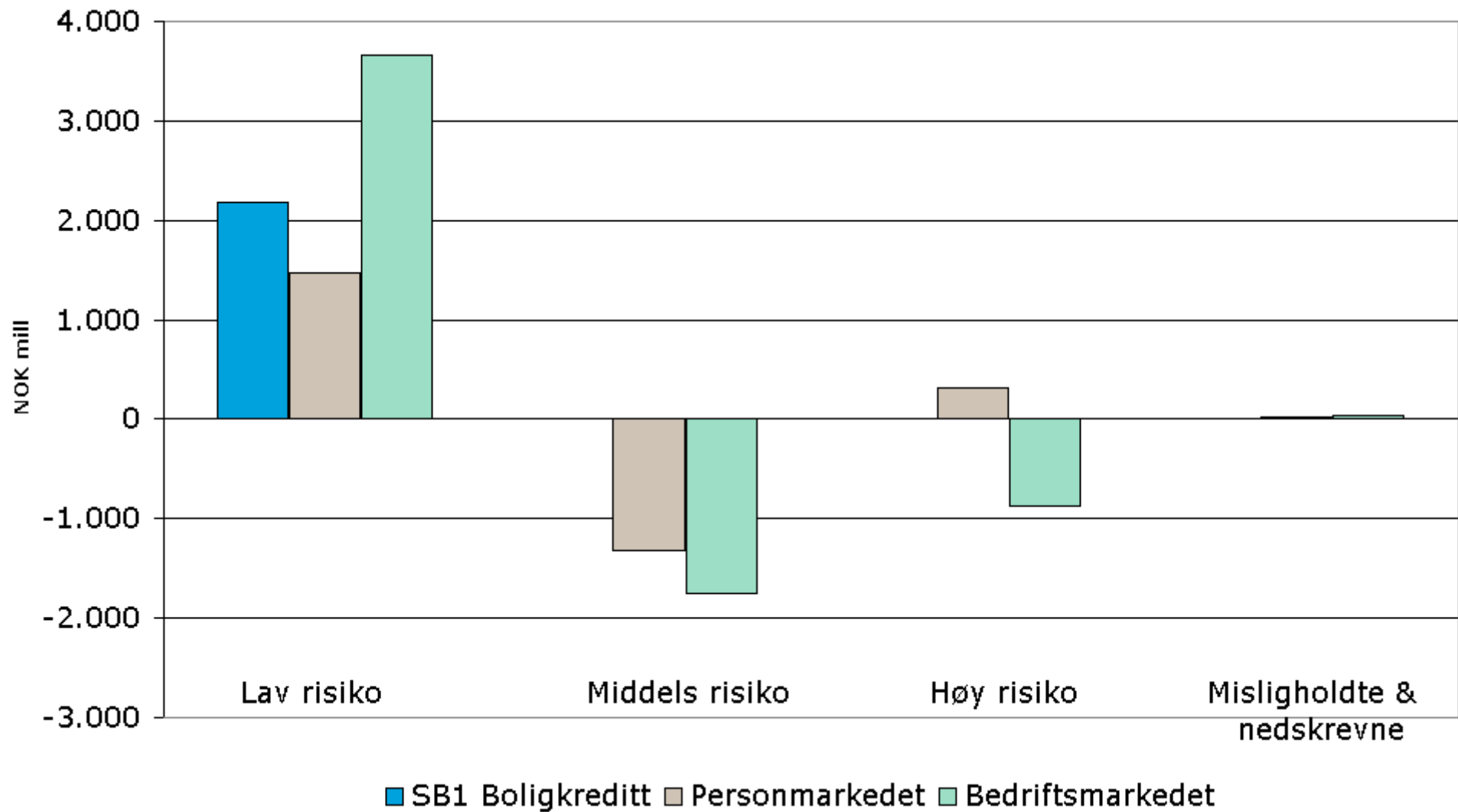
Portefølje

- God kvalitet i utlånsporteføljen. Mislighold på et lavt nivå. Få nye engasjementer.
- Få store engasjementer samt få engasjementer i ekspansive bransjer bidrar til en totalt lav porteføljerisiko
- Konsernets samlede nedskrivninger i 3. kvartal 2011 er lavere enn forventet normalisert nivå
- Konsernets BM-portefølje er godt diversifisert
- Utlånsvekst i bransjer med lav/moderat risiko
 - Eiendom utleie
 - Transport ellers og lagring
 - Varehandel
 - Bygge- & anleggsvirksomhet
- Redusert eksponering mot industri
- Positiv migrasjonsutvikling innen person- og bedriftsmarkedsporteføljen, bl.a. som følge av endring av PD-modellene basert på validering og endring av scorekort PM.

Portefølje - eksponering per 30.09.11



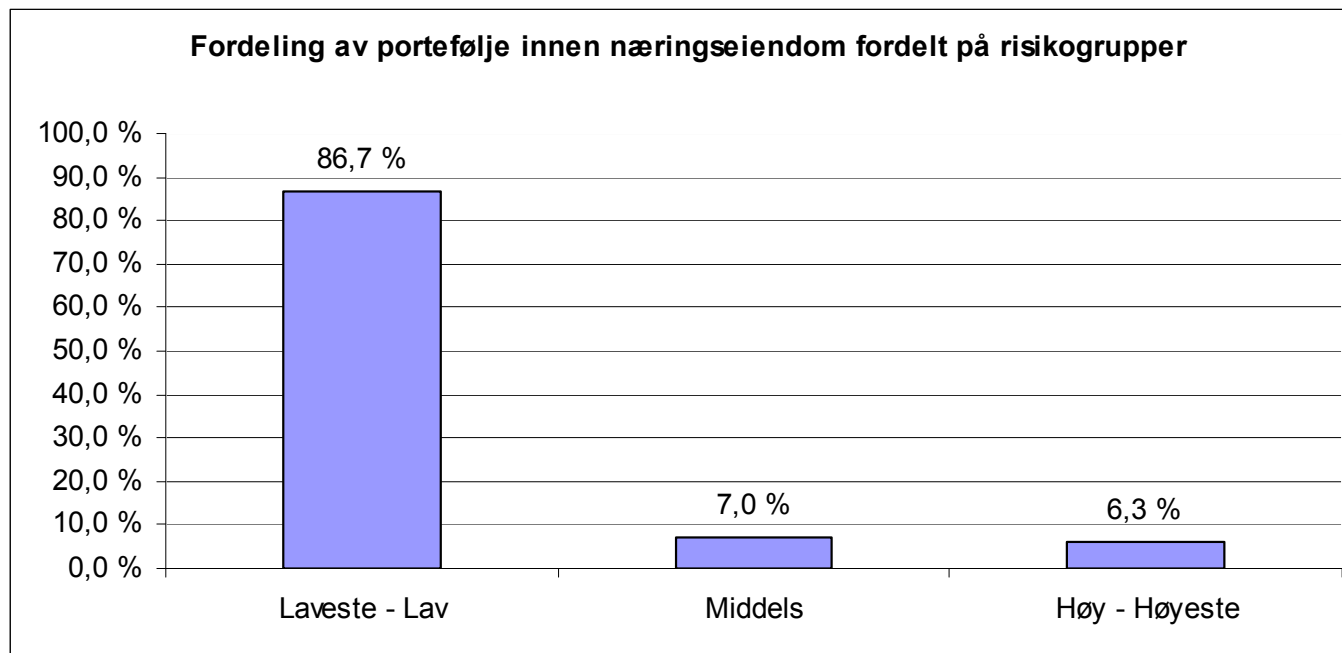
Risikoutvikling - endring portefølje Q3/10 – Q3/11



Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

(Beløp i mill kroner)	30.09.11	Andel	30.09.10	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	73	0,1 %	80	0,2 %	- 7	-9 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	892	1,7 %	710	1,4 %	182	26 %
Bygging av skip og båter	25	0,0 %	23	0,0 %	2	9 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	873	1,7 %	1 232	2,4 %	- 359	-29 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	763	1,5 %	685	1,4 %	78	11 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	24	0,0 %	- 24	-100 %
Fiske og fangst	1 394	2,7 %	1 428	2,8 %	- 34	-2 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	359	0,7 %	296	0,6 %	63	21 %
Forretningsmessig tjenesteyting	563	1,1 %	393	0,8 %	170	43 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	247	0,5 %	95	0,2 %	152	160 %
Fylkeskommuner og kommuner	143	0,3 %	171	0,3 %	- 28	-16 %
Industri	1 113	2,1 %	1 246	2,5 %	- 133	-11 %
Informasjon og kommunikasjon	163	0,3 %	230	0,5 %	- 67	-29 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	907	1,7 %	850	1,7 %	57	7 %
Næring utland	0	0,0 %	45	0,1 %	- 45	-100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 829	14,9 %	6 980	13,8 %	849	12 %
<i>Borettslag</i>	1 529	2,9 %	1 534	3,0 %	- 5	0 %
<i>Eiendom prosjekt</i>	1 755	3,3 %	1 586	3,1 %	169	11 %
<i>Eiendom utleie</i>	4 082	7,8 %	3 697	7,3 %	385	10 %
<i>Øvrig eiendom</i>	463	0,9 %	163	0,3 %	300	184 %
Overmatting- og serveringsvirksomhet	406	0,8 %	405	0,8 %	1	0 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	14	0,0 %	8	0,0 %	6	75 %
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	0,0 %	2	0,0 %	- 1	-50 %
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0 %
Tjenesteytende næringer ellers	723	1,4 %	776	1,5 %	- 53	-7 %
Transport ellers og lagring	1 760	3,4 %	1 215	2,4 %	545	45 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	740	1,4 %	607	1,2 %	133	22 %
Utvinning av råolje og naturgass	73	0,1 %	155	0,3 %	- 82	-53 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	157	0,3 %	126	0,2 %	31	25 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 640	3,1 %	1 473	2,9 %	167	11 %
Personmarked	31 569	60,2 %	31 130	61,7 %	439	1 %
Personmarked utland	37	0,1 %	103	0,2 %	- 66	-64 %
Sum p-marked (innland og utland)	31 606	60,2 %	31 233	61,9 %	373	1 %
Sum næring	20 715	39,5 %	19 083	37,8 %	1 632	9 %
Sum offentlig	144	0,3 %	173	0,3 %	- 29	-17 %
Sum utlån	52 465	100,0 %	50 489	100,0 %	1 976	4 %

Porteføljen av næringseiendom



- Laveste - Lav risiko, forventet tap 0 % - 0,50 %
- Middels risiko, forventet tap 0,50 - 2,00 %
- Høy - Høyeste risiko, forventet tap over 2,00 %

Porteføljen av utlån til næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon av en enkelt bransje

– Utgjør om lag 14,9 prosent av totalt volum

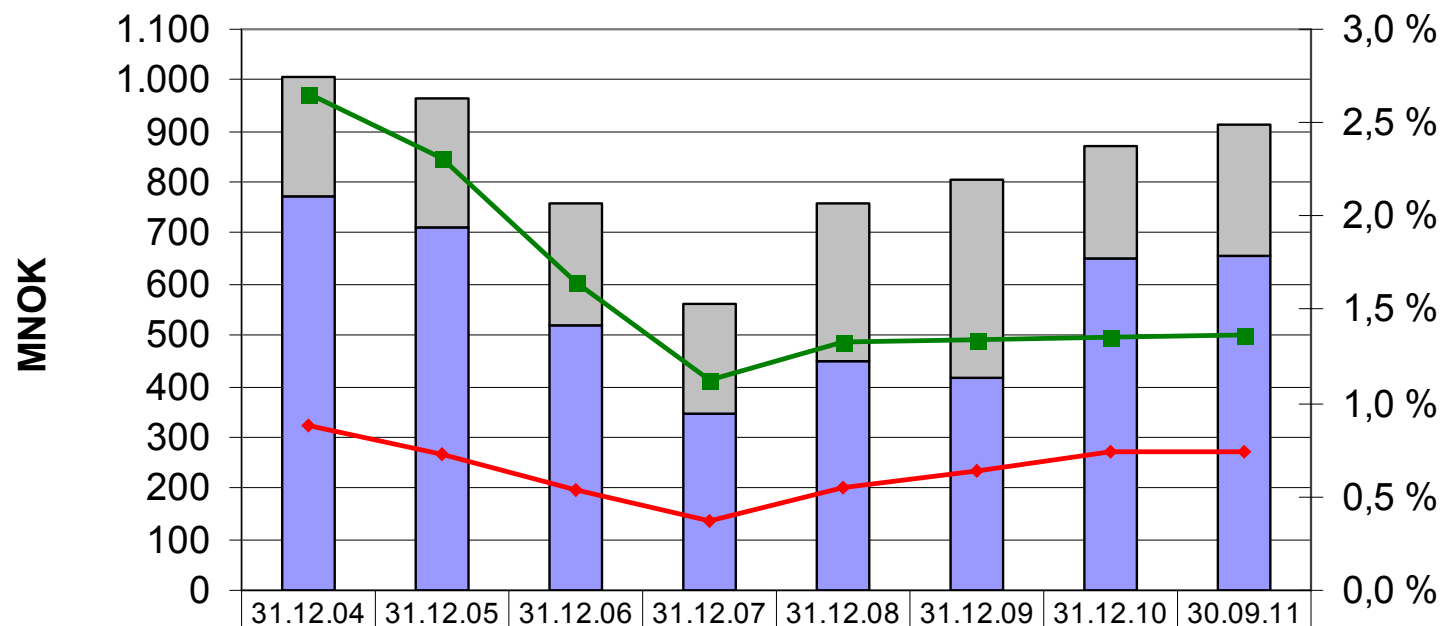
Porteføljen av utlån til næringseiendom domineres av engasjementer med lav/middels risiko





SNN har igangsatt arbeid å kvalifisere næringseiendommer for SB1 Næringskreditt

Tap og mislighold

- Positiv tapsutvikling. Ingen nye tap av vesentlig karakter
- Noe økning av nedskrivninger på eksisterende nedskrevne engasjementer
- Engasjement i mislighold og i utvalgte bransjer følges tett:
 - Eiendom prosjekt
 - Borettslag
- Fortsatt lave tap innenfor personmarked

Misligholdte og nedskrevne engasjement - konsern



 Misligholdte engasjement	232	251	241	216	307	386	219	256
 Nedskrevne engasjement	773	711	519	347	449	417	651	657
 Brutto mislignholdte og nedskrevne engasjement i % av brutto utlån inkl. Boligkreditt	2,6 %	2,3 %	1,6 %	1,1 %	1,3 %	1,3 %	1,4 %	1,4 %
 Individuelle nedskrivninger	323	269	196	135	203	232	273	271

Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2011

	Nedskrivninger			
	3. kvartal 2011 (hiå)	3. kvartal 2011 (iso)	3. kvartal 2010 (hif)	2010
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	8	3	12	16
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	39	21	63	100
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	2	1	6	7
<i>Øvrige enheter</i>	-2	-4	1	4
Totale individuelle nedskrivninger	47	21	82	127
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringposter	1	2	-38	-40
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	48	23	44	87

- Konsernets samlede nedskrivninger i 3. kvartal er lavere enn forventet normalisert nivå

Verdipapirer

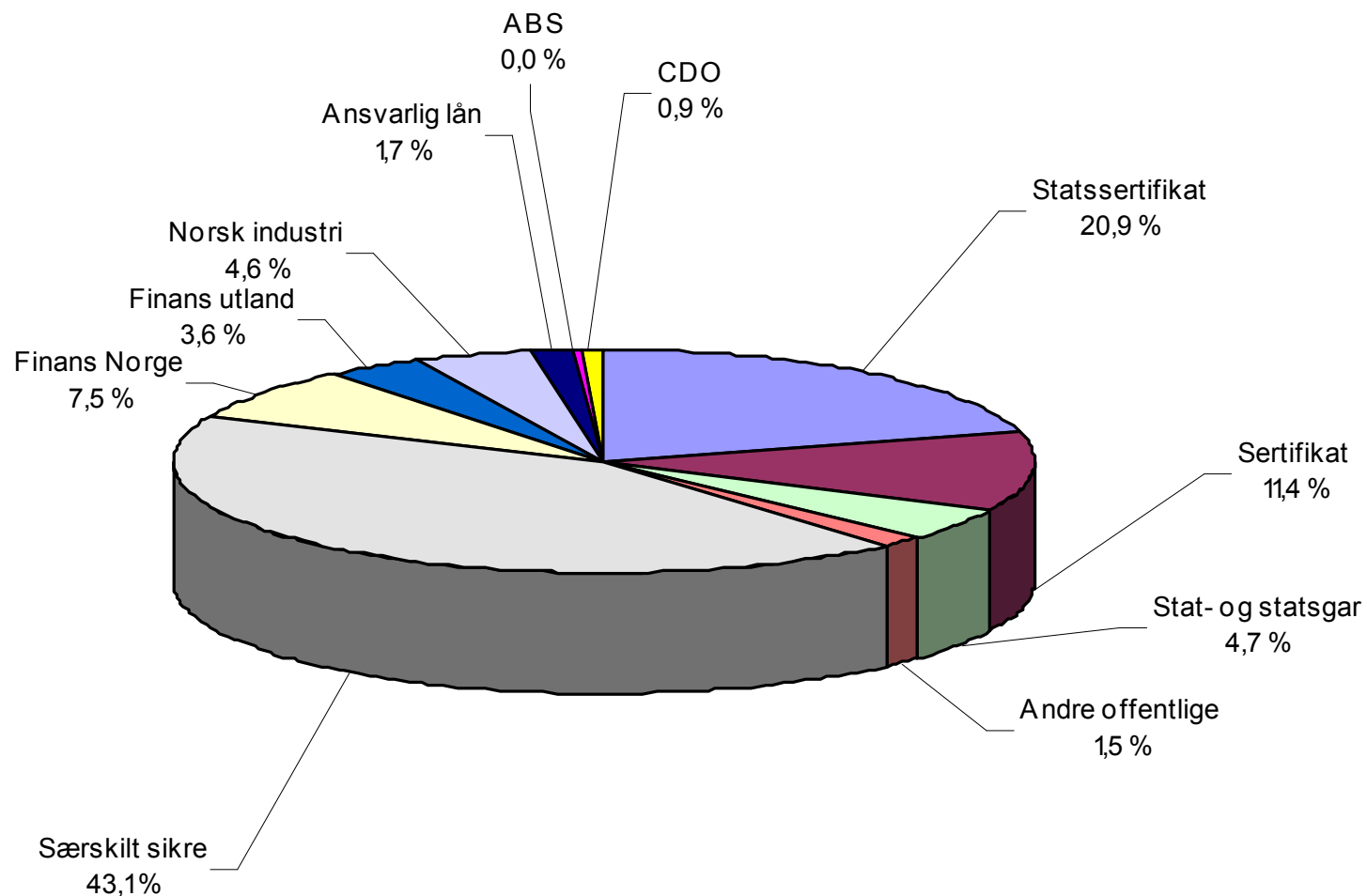


Inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)

	30.09.11	30.09.10
Aksjeutbytte	17	43
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	132	164
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	158	32
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	39	24
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner (inkl. andre finansielle derivater)	0	-7
Inntekter fra finansielle investeringer	346	256

Rentebærende portefølje

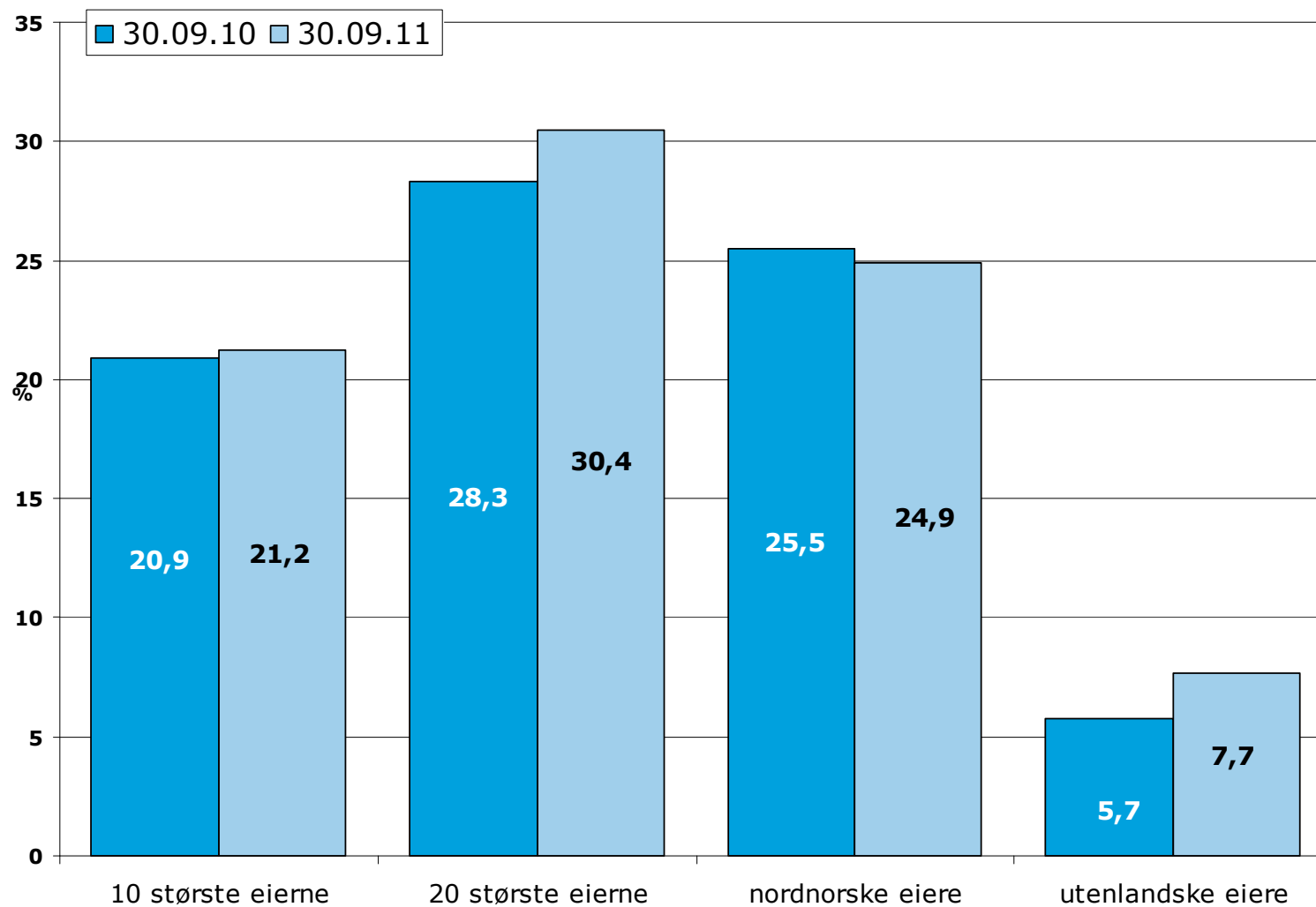


- Sum rentebærende portefølje: 12 298 mill kroner

Eierforhold



Eierstruktur og egenkapitalbevis



Ny eierbrøk etter emisjoner

- Ny egenkapitalbevisbrøk gjeldende fra 1.1.2012 er beregnet til 42,43 %.
- Ved fordeling av morbankens overskudd for 2011 er 6/12 av netto emisjonsbeløp medregnet i eierbrøken.
- Eierbrøk for regnskapsåret 2011 er beregnet til 38,74 %.

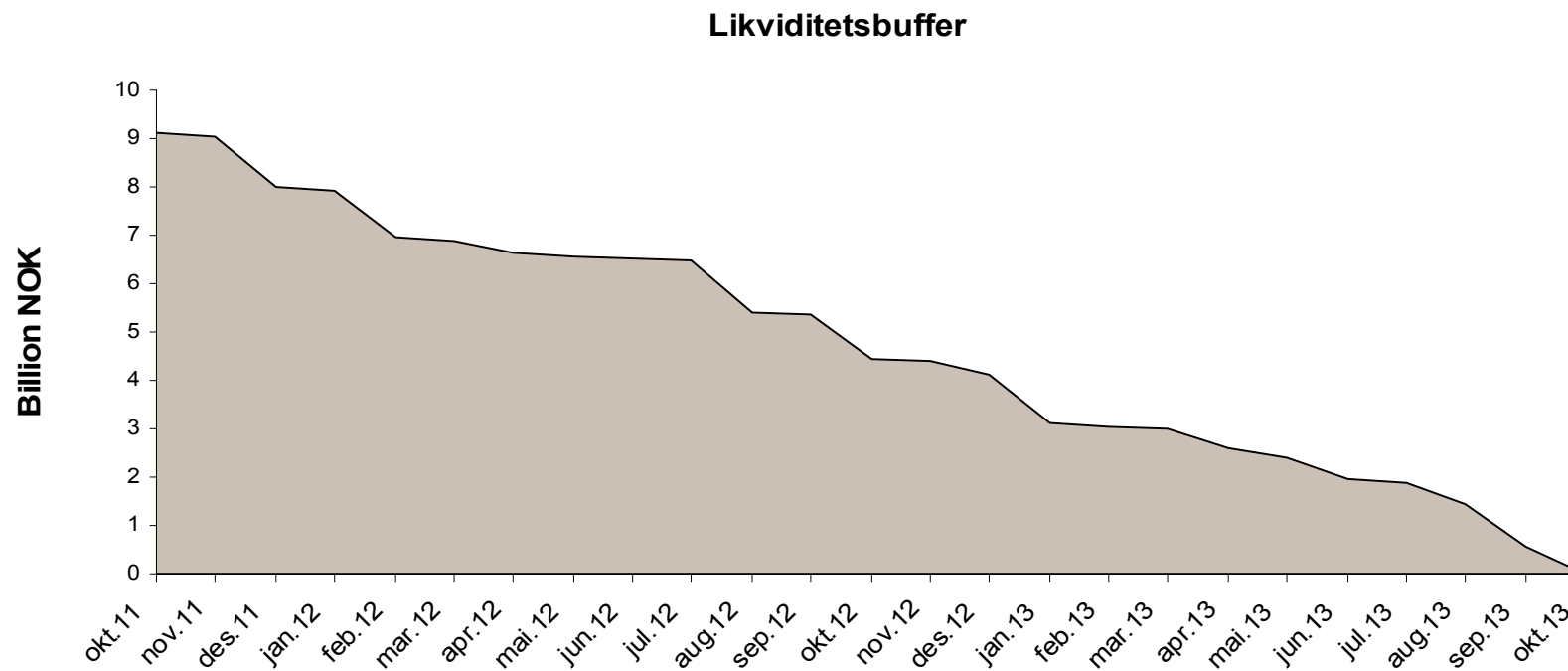
De 20 største egenkapitalbevisene per 30.09.11

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Aksjer Norge	3.320.239	5,01 %
MP Pensjon	1.622.879	2,45 %
Pareto Aktiv	1.541.012	2,33 %
Frank Mohn AS	1.355.745	2,05 %
Morgan Stanley & Co. Inc- New York	1.315.774	1,99 %
Protector Eiendom AS	1.175.052	1,77 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	1.134.493	1,71 %
SPBstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	916.561	1,38 %
Framo Development AS	848.925	1,28 %
Nordea Bank Norge ASA	830.712	1,25 %
Pareto VPF	793.944	1,20 %
Goldman Sachs & Co.- Equity	784.184	1,18 %
Sparebanken Rogalands Pensjonskasse	782.386	1,18 %
Citibank N.A.	721.413	1,09 %
Forsvarets Personellservice	620.854	0,94 %
Sparebankstiftelsen DNBNOR	545.614	0,82 %
Trond Mohn	509.354	0,77 %
Terra Utbytte Verdipapirfond	459.945	0,69 %
Karl Ditlefsen, Tromsø	459.243	0,69 %
Fred Olsen & Co's pensjonskasse	422.193	0,64 %
SUM	20.160.522	30,45 %

Likviditetsstyring/ funding



Likviditetsbuffer per 30.09.11



Likviditetsbuffer: Kontanter, trekkrettigheter i Norges Bank, obligasjonsportefølje (papirer som ikke er deponert i Norges bank), boliglån klargjort for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt og aksjer.

Forutsatt ingen nye innlån i perioden, og 7 % vekst i både innskudd og utlån.

Regnskap - nøkkeltall

Konsern

Beløp i mill kroner	30.09.11	30.09.10	Endring	Endring i %
RESULTAT				
Resultat før skatt	767	760	7	0,9%
BALANSE				
Forvaltningskapital	72 402	68 261	4 141	6,1%
Brutto utlån	52 465	50 489	1 976	3,9%
Innskudd fra kunder	41 952	37 303	4 649	12,5%
NØKKELTALL	30.09.11	30.09.10	Endring	Endring i %
Kjemekapitaldekning i %	11,1%	9,8%		1,3%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	13,8%	15,5%		-1,7%
Kostnadsprosent	48,2%	45,9%		2,4%
Antall årsverk	798	792	6	
Morbank				
Resultat per egenkapitalbevis	3,01	3,64	-0,62	

SpareBank 1 Nord-Norge 3.kvartal 2011

Meget godt resultat for 3. kvartal 2011. Bankens soliditet er fortsatt god.

Hovedtrekk (3.kvartal 2010):

- Driftsresultat før skatt på 767 mill kroner (760 mill kroner).
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 % (15,5 %).
 - Resultat per egenkapitalbevis hittil i år; kr 3,70 (kr 4,42).
- God underliggende bankdrift; resultat fra basisdriften etter tap på 469 mill kroner (488 mill kroner etter justering for engangseffekt av ny AFP ordning).
- Samlet resultatbidrag fra konsernets datterselskap på 236 mill kroner (56 mill kroner).
- Netto resultat fra finansielle investeringer er 346 mill kroner (256 mill kroner).
- Kostnadsutvikling under kontroll. Kostnadsprosent 48,2 % (45,9 %).
- Lave utlånstap: Netto tap 48 mill kroner (44 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder (inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt): 6,4 % (7,3 %).
 - Personmarkedet 5,6 %.
 - Bedriftsmarkedet 8,3 %.
- Regnskapet viser en utlånsvekst siste 12 måneder på 3,9 % (2,2 %).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 12,5 % (8,9 %).
 - Personmarkedet 6,3 %.
 - Bedriftsmarkedet 7,9 %.
 - Offentlig marked 35,6 %.
- Innskuddsdekning: 80,0 % (73,9 %).
- Banken har god soliditet med kjernekapitaldekning (konsern) på 11,1 %. Bankens egenkapital ble i 2. kvartal styrket med 583 mill kroner gjennom emisjoner.
- Fortsatt tilfredsstillende likviditet.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Nord-Norge
Postboks 6800
9298 Tromsø

adm. direktør
Hans Olav Karde
Tlf 901 51 981

viseadm. direktør
Oddmund Åsen
Tlf 906 72 757

konserndirektør finans
Rolf Eigil Bygdnes
Tlf 905 19 774

Internett adresse

Hjemmeside og nettbank:	www.snn.no
Hugin Online:	www.huginonline.no
Egenkapitalbevis generelt:	www.egenkapitalbevis.no

Finanskalender 2011

Q1	28. april
Q2	10. august
Q3	26. oktober

Strategi



Strategi 2012 - Markedskreftene

De sterkeste markedskreftene:

- Sterkere regulering og offentlig kontroll
- Høyere kapitalkrav; bankene bygger kapasitet for vekst
- Høyere fundingkostnader
- Sterkere press på marginer
- Økt kundemakt
- Fokus på lønnsomme kunder
- Fokus på nye inntektsmuligheter
- Forenklede forretningsmodeller
- Forbedret risk management
- Reduksjon av kostnadsnivå

Strategi 2012 – Økt markedsandel

Mål

- Økt markedsandel innenfor alle produktgrupper

Prosess og tiltak

- Målhierarki tilpasset lokalt markedsområde og posisjon
- Tydeligere markedsposisjonering
 - Viktige kundesegmenter
 - Viktige markedsområder
- Økt aktivitet mot eksisterende og nye kunder
- Forbedret styringsinformasjon
 - Aktivitetsoppfølging rådgiver
 - Resultatoppfølging lokalbank
 - Strategisk målekort

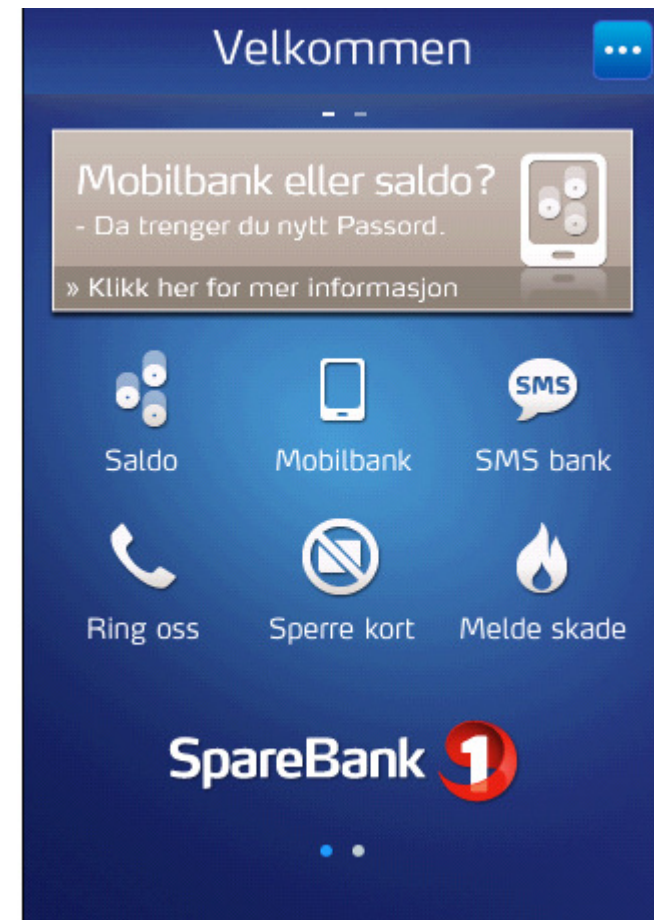
Strategi 2012 – Kunderettet distribusjon

Mål

- Tydelig differensiering og økt samspill mellom distribusjonskanalene

Prosess og tiltak

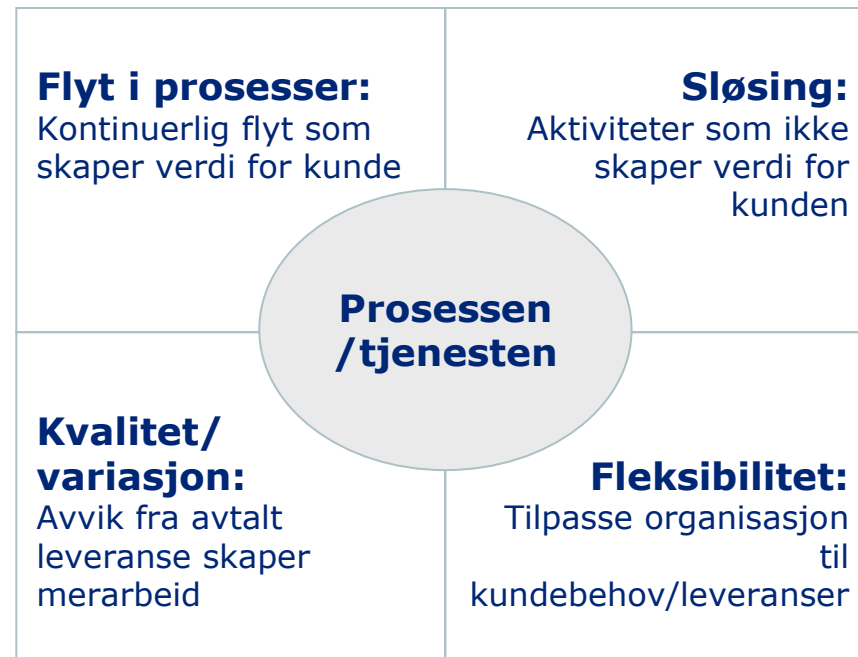
- Lokalbank – rendyrket rådgivning
 - Finansiering, sparing, forsikring
 - Alle rådgivere skal være autoriserte
 - Kontantkassene avvikles i 2011
 - Større enheter, færre tradisjonelle filialer
- Kundesenter – førstelinje og knutepunkt
 - Førstelinje kundeservice
 - Knutepunkt i kanalsamspill
- Nettbank og mobilbank – utvidet tilbud i digitale kanaler
 - Personlig økonomi
 - Standard banktjenester
 - Enkle rådgivningstjenester



Effektivisering av stabsprosesser

- Lean-prosjekt startet i 2011
- Prosjektmandat
 - Hensikt:
 - Forenkle prosesser
 - Innarbeide Lean som praksis
 - Omfang: alle fagavdelinger, bred intern involvering
 - Ekstern kompetanse på metode og arbeidsmodell
 - Tidsramme:
 - april – desember 2011

Lean:
Skape mer med mindre



SpareBank 1 Nord-Norge og aksjebankmodellen



SpareBank 1 Nord-Norge og aksjebankmodellen

Konklusjon per dato:

- SpareBank 1 Nord-Norge vurderer for tiden ikke omdanning til aksjesparebank
- Det er en målsetting for SpareBank 1 Nord-Norge å legge til rette for at banken fortsatt over tid skal være en sparebank med et betydelig innslag av et samfunnsmessig eierskap.
- Banken ønsker å bidra til at egenkapitalbeviset fremstår som et attraktivt og likvid finansielt instrument.
- Banken opplever dagens eiermodell som hensiktsmessig. Eiermodellen representerer ikke en begrensende faktor for bankens ekspansjon og vekst

Likviditet/funding



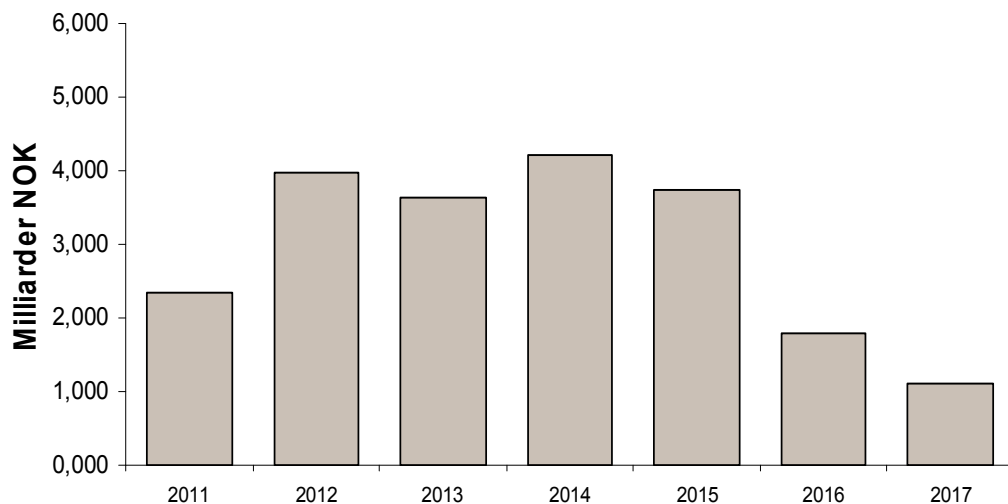
Fundingkilder/diversifisering per 30.09.11

Kategori	<1år	>1år	Sum
Lower Tier 2. NOK	0	1000	1000
EMTN, EUR	2206	1139	3345
Tier 1, Perpetual, USD	0	352	352
Senior obligasjoner NOK	939	9867	10806
F-lån Norges Bank	1000	0	1000
Likviditetsinnlån, NOK	131	1600	1731
Bytteordningen	194	2368	2562
SUM, KORT FUNDING	4470		
SUM, LANG FUNDING		16326	
SUM, ALL FUNDING			20796

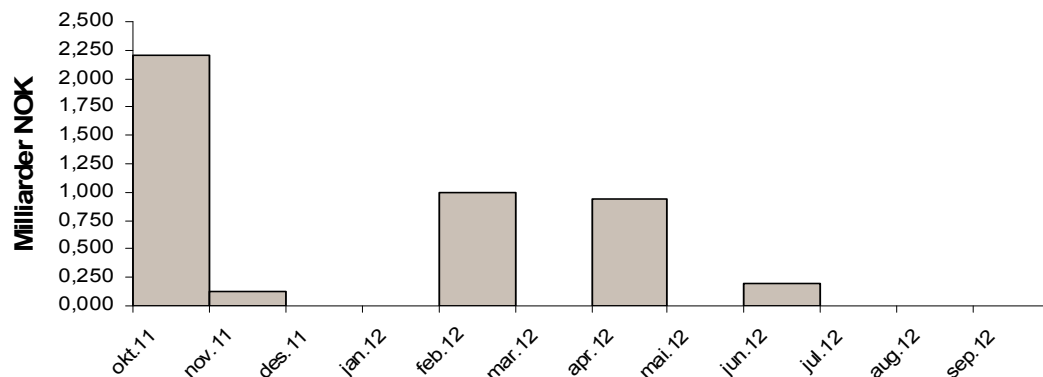
Funding og likviditet

Forfallsprofil på kapitalmarkedsfunding per 30.09.11

Årlige fundingforfall



Fundingforfall neste 12 mnd



- God likviditet
- Likviditetsbuffer på 9,1 mrd kroner per 30.09.11
- Netto refinansieringsbehov neste 12 måneder 4,470 mrd kroner. Av disse er fundingforfallet i oktober 2011 på 2,2 mrd kroner erstattet med ny funding.