

# Sparebanken Hedmark

Årspresentasjon 2013

26.02.2014

# Om Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark
- Norges største selveiende sparebank:
  - 6,7 milliarder kroner i egenkapital
  - 47 milliarder kroner i forvaltningskapital
  - 62 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 (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS)
- Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 11 % av SpareBank 1 Gruppen AS
- Ratet A2 av Moodys med "stable outlook".



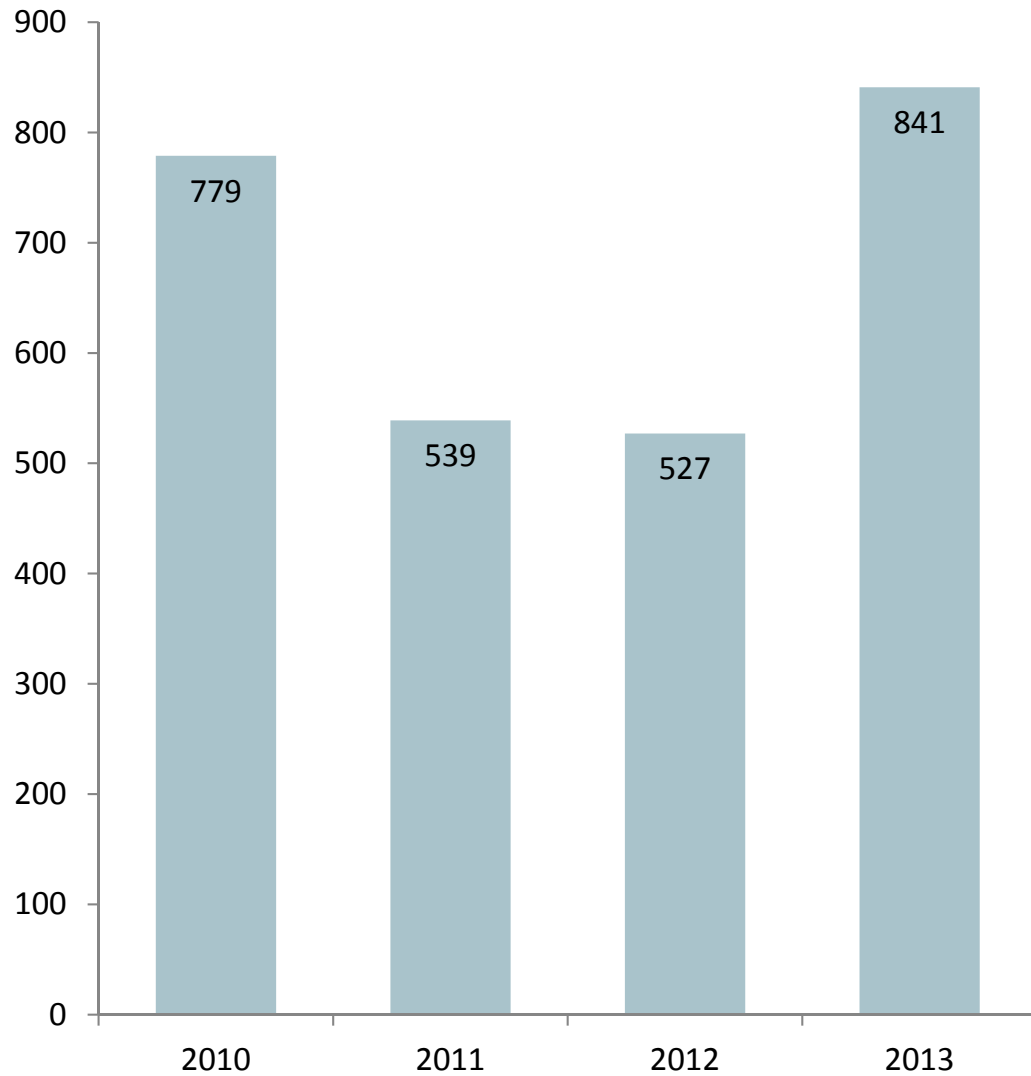
# Årsresultatet i korte trekk

---

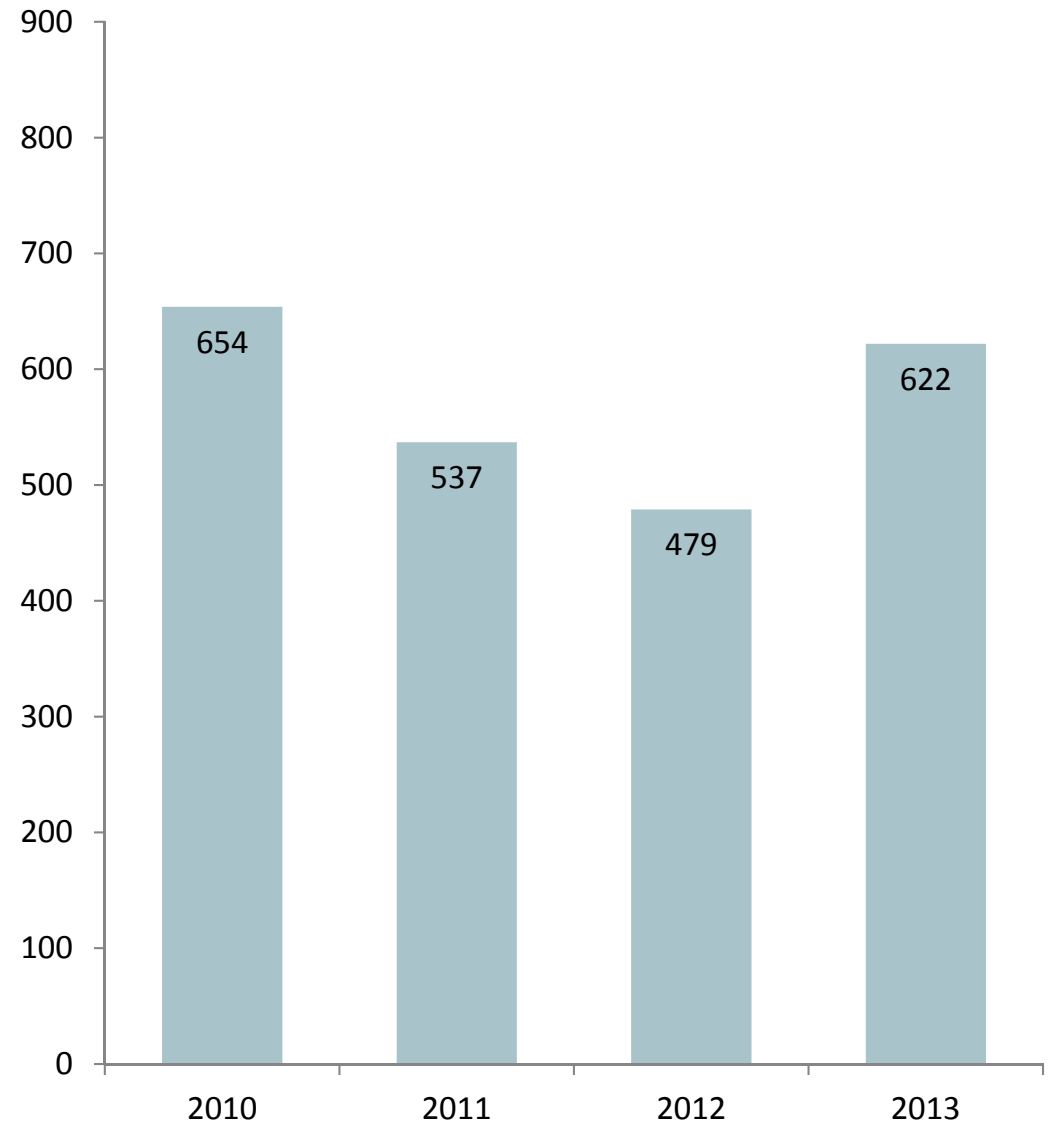
- Meget bra resultat både i morbanken og konsernet
- Egenkapitalavkastning etter skatt ble 11%
- Stabil aktivitet i markedet, utlånsvekst på 9% og innskuddsvekst på 7%. Bra vekst i forsikringsprodukter
- God vekst i nye markeder (Oppland, Nes)
- Noe økte tap, men fortsatt på et lavt nivå
- God kredittkvalitet – med betydelig nedgang i andel problemlån
- Sterk soliditet – Ren kjernekapitaldekning 16,2%
- Nye myndighetskrav til egenkapital tilfredsstilles med god margin
- Meget gode resultater i felleseide selskaper
- Økt eierandel i Bank 1 Oslo Akershus AS til 40,5%. Banken viser meget gode resultater
- Har meget god rating fra Moody's – A2 med "stable outlook"

# Resultat før skatt for konsern og morbank

## Resultat før skatt akkumulert 2013- konsern



## Resultat før skatt akkumulert 2013- morbank



# Regnskap 2013 (konsern)

	2013	2012
Netto renteinntekter	1.008	955
Netto provisjonsinntekter	370	250
Andre driftsinntekter	189	185
Sum driftskostnader	916	864
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>651</b>	<b>526</b>
Netto tap og nedskrivninger	72	42
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>579</b>	<b>484</b>
Utbytte	21	7
Netto resultat fra eierinteresser	326	95
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-84	-59
<b>Resultat før skatt</b>	<b>841</b>	<b>527</b>
Skatt	147	124
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>694</b>	<b>403</b>

# Regnskap 2013 (konsern)

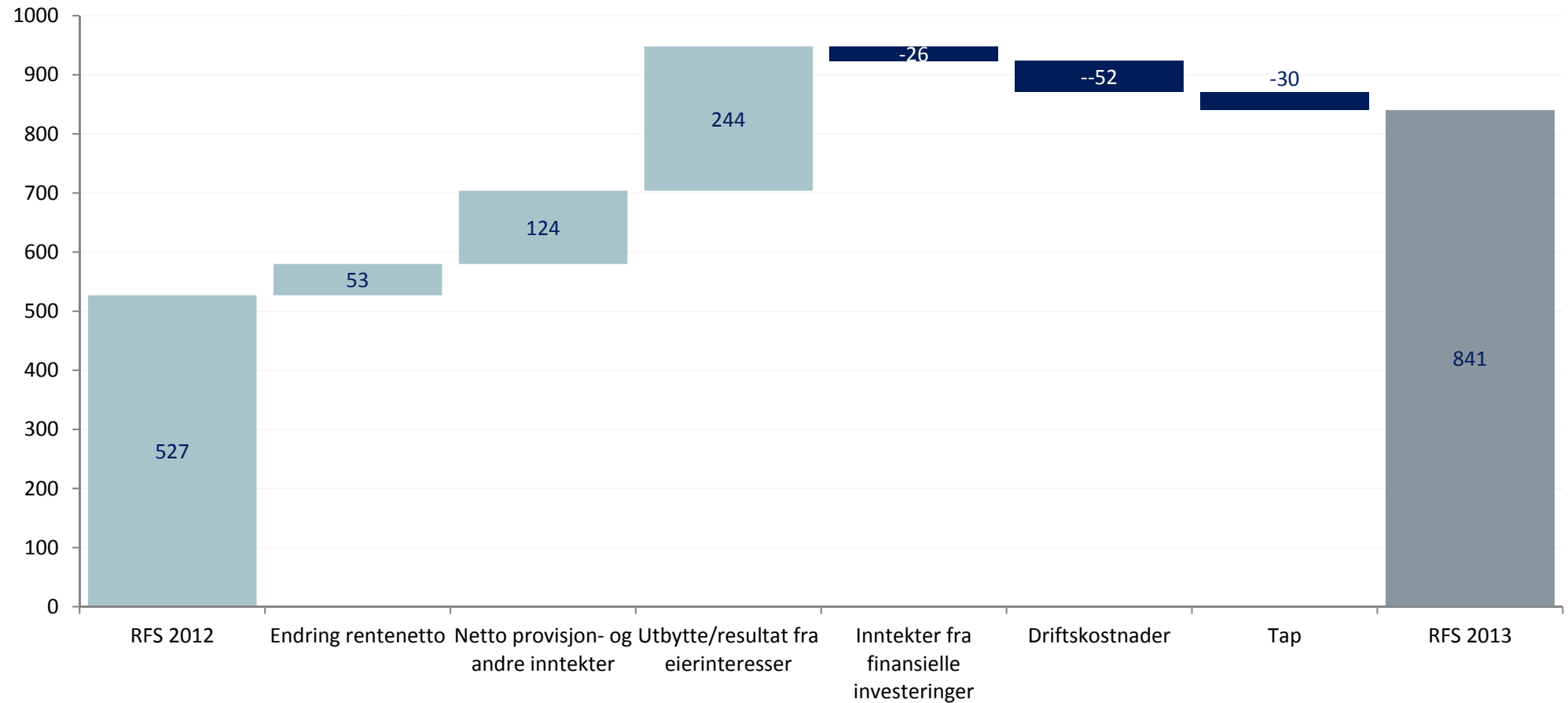
	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
Netto renteinntekter	263	266	252	227	242
Netto provisjonsinntekter	100	104	89	77	74
Andre driftsinntekter	46	49	48	46	44
Sum driftskostnader	235	223	227	231	223
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>174</b>	<b>196</b>	<b>162</b>	<b>119</b>	<b>137</b>
Netto tap og nedskrivninger	43	4	22	3	23
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>131</b>	<b>192</b>	<b>140</b>	<b>116</b>	<b>114</b>
Utbytte	3	0	18		
Netto resultat fra eierinteresser	121	98	53	54	-5
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-3	-19	26	-88	-21
<b>Resultat før skatt</b>	<b>251</b>	<b>271</b>	<b>237</b>	<b>82</b>	<b>88</b>
Skatt	38	49	51	9	29
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>213</b>	<b>222</b>	<b>186</b>	<b>73</b>	<b>59</b>

# Spesifikasjon av resultat (konsern)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Resultat før skatt morbank</b>	<b>622</b>	<b>479</b>
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-123	-101
<b>Resultatandeler fra:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS	132	60
Bank 1 Oslo Akershus AS	133	15
SpareBank 1 Boligkreditt AS	17	20
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	5	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	79	37
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	-4	2
Øvrige	-20	11
<b>Resultat før skatt konsern</b>	<b>841</b>	<b>527</b>
Skatt	147	124
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>694</b>	<b>403</b>

# Resultatutvikling (konsern)

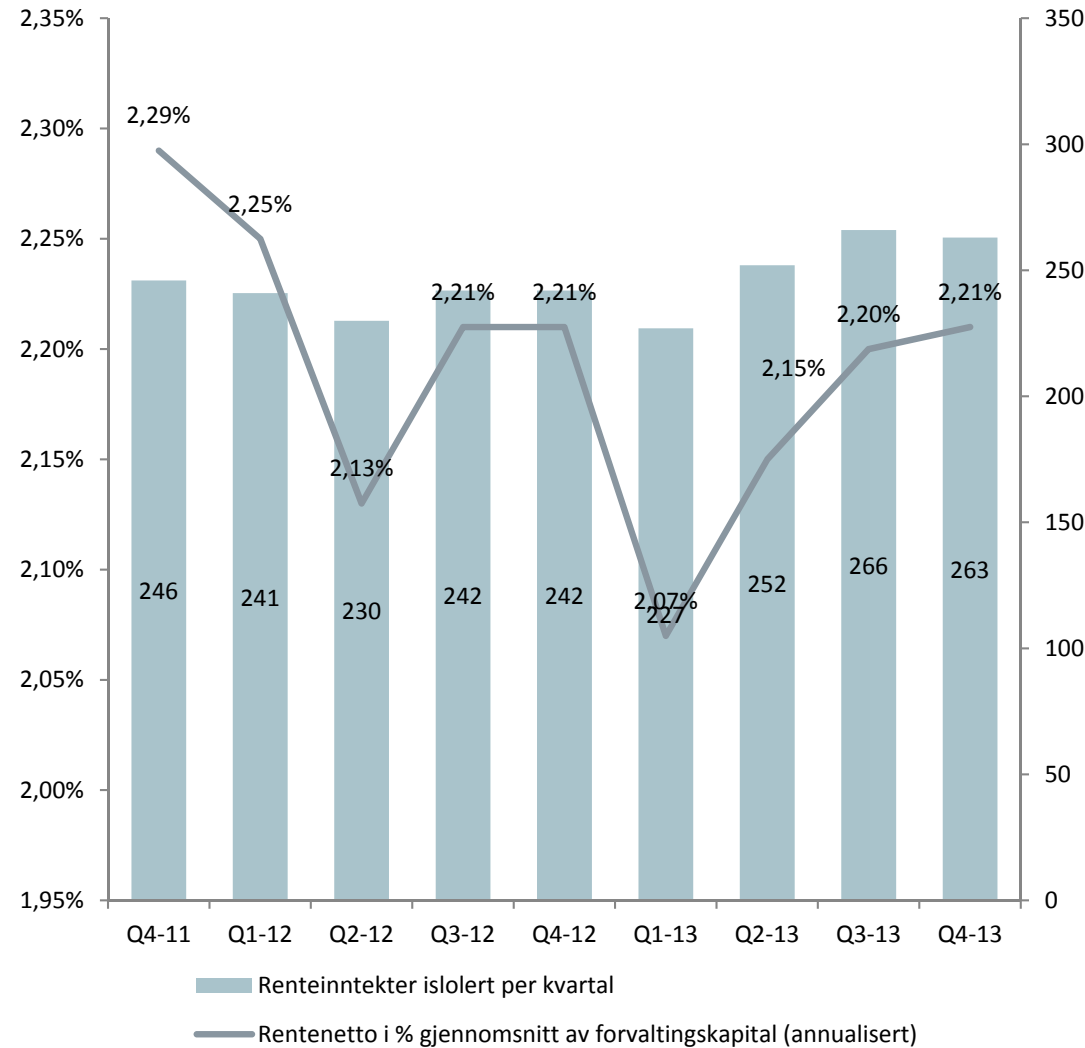
- Endring i resultatet før skatt 2013 mot 2012



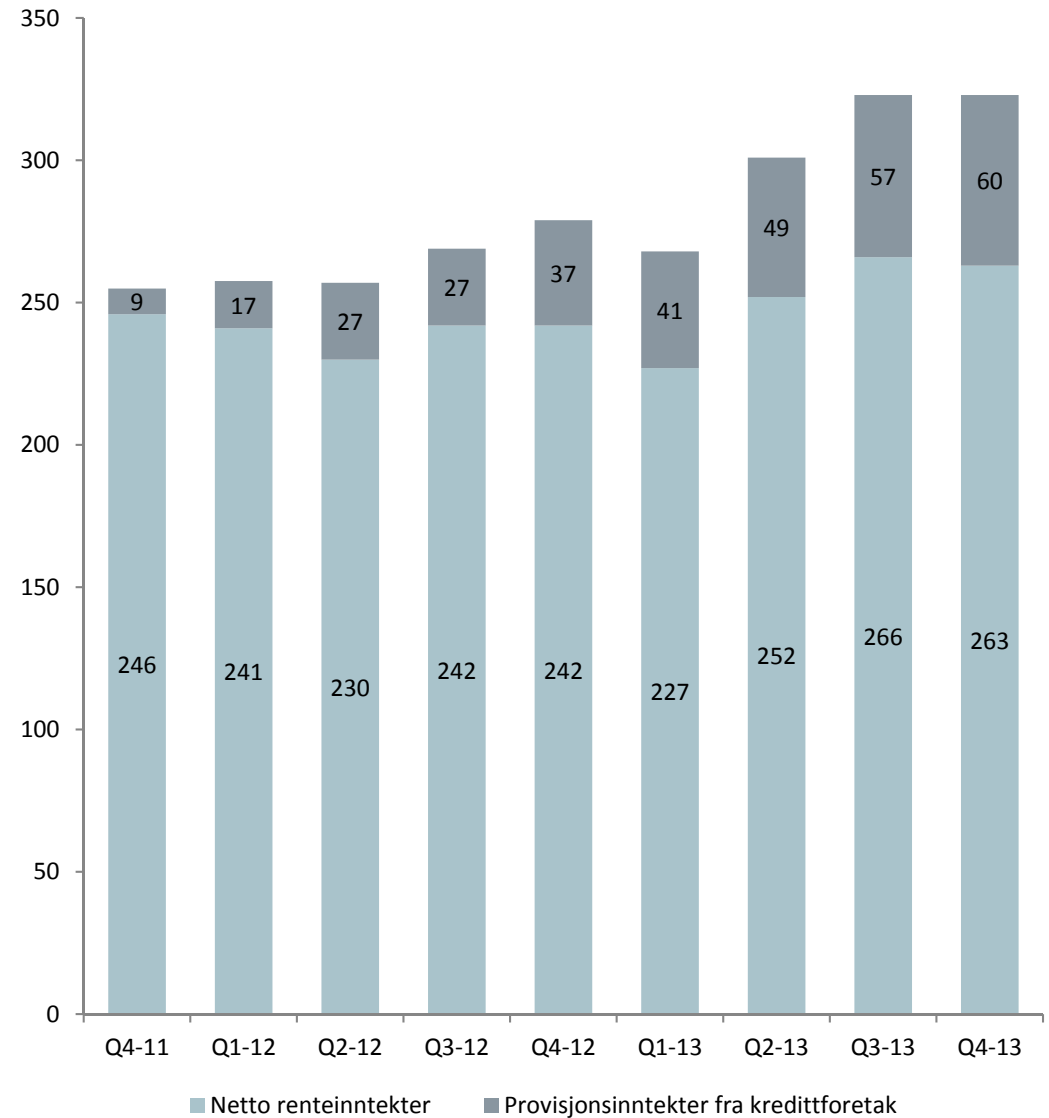


# Rentenetto (konsern)

## Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak

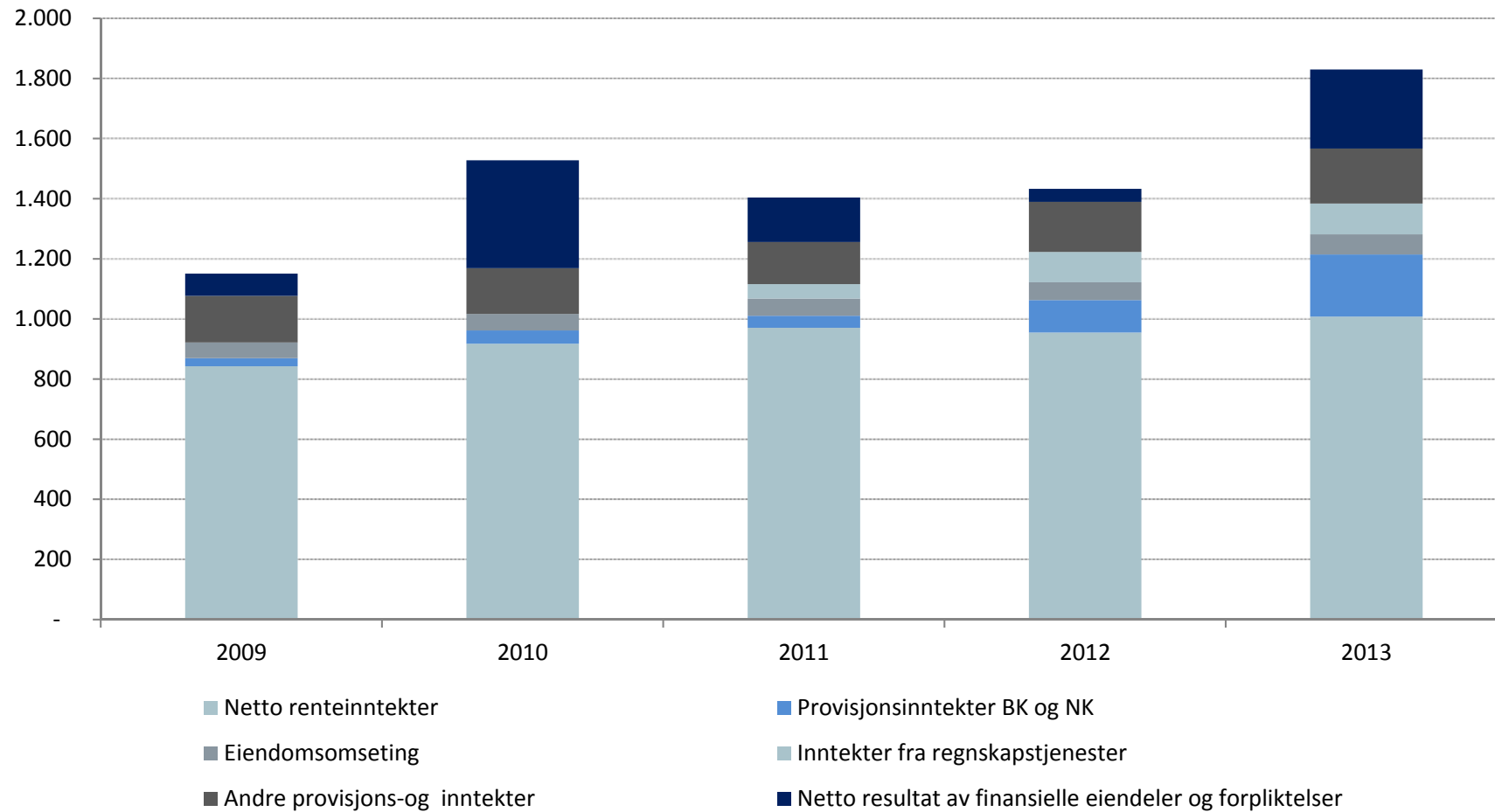


## Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



# Netto inntekter (konsern)

- Isolert per kvartal



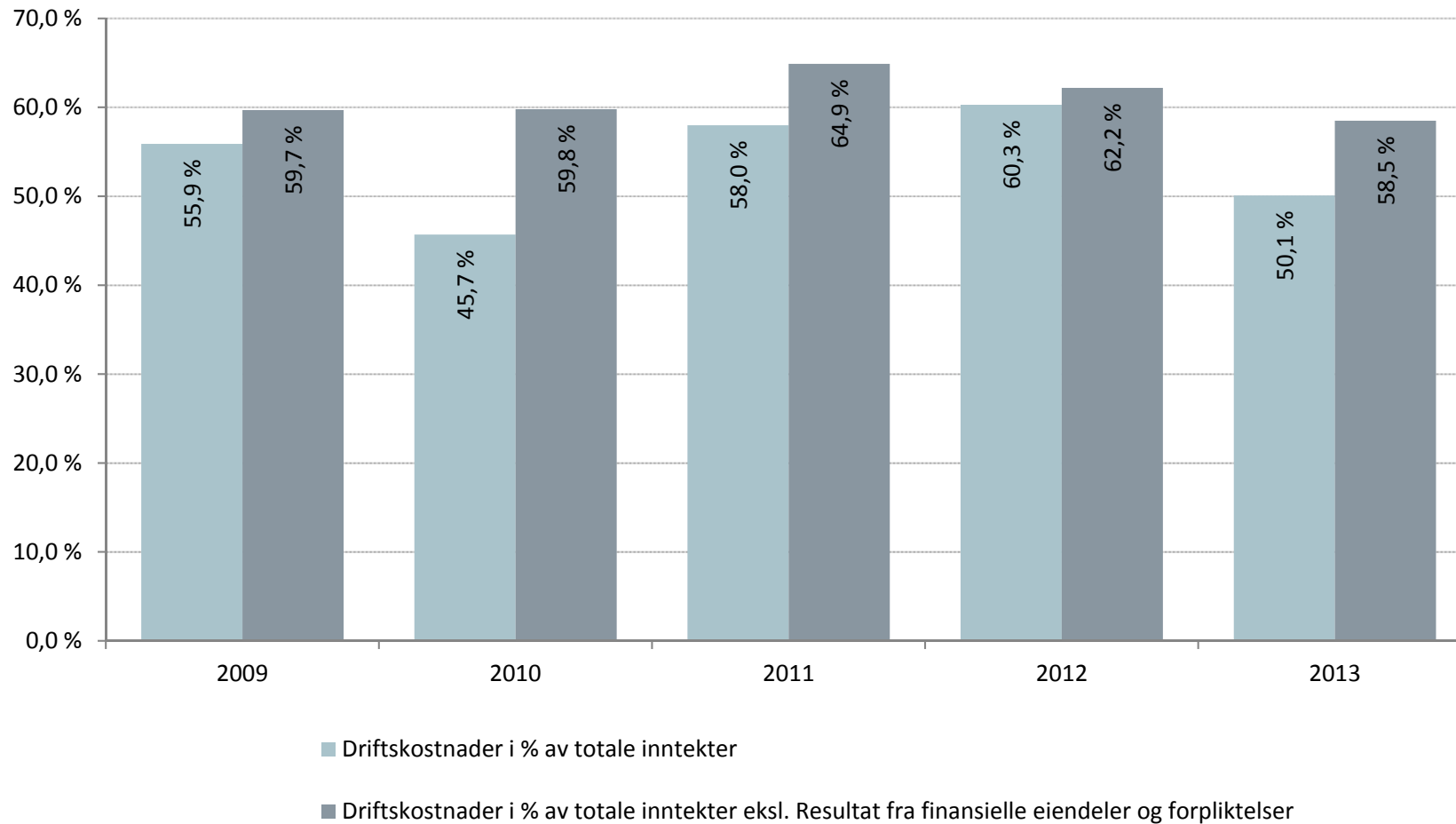
# Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)

	2013	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
Utbytte	21	3		18		
Inntekter av eierinteresser	326	125	99	48	54	-5
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	-21	-13	10	19	-37	-21
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	2	-1	3			
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta og finansielle derivater	-65	5	-33	14	-51	
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>263</b>	<b>119</b>	<b>79</b>	<b>99</b>	<b>-34</b>	<b>-26</b>

# Driftskostnader (konsern)

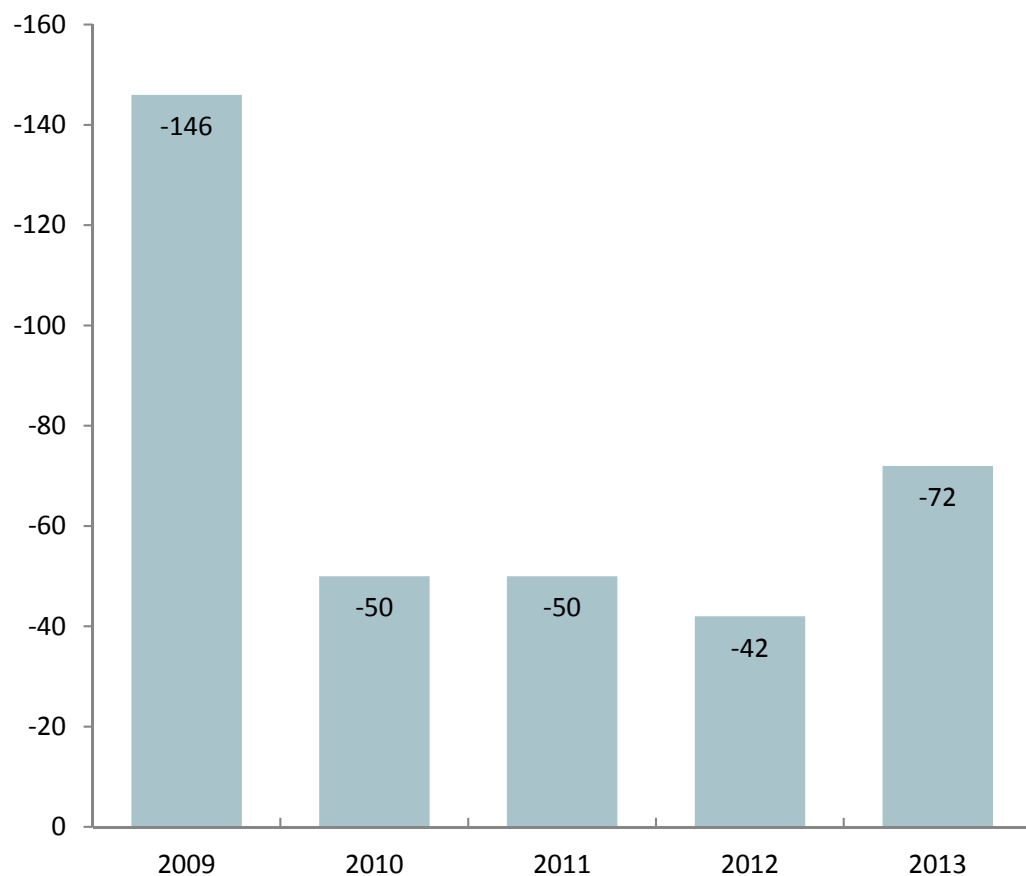
	2013	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
Lønn	359	91	90	86	92	87
Pensjoner	49	11	13	12	12	3
Sosiale kostnader	79	22	19	18	20	20
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>487</b>	<b>124</b>	<b>122</b>	<b>116</b>	<b>125</b>	<b>110</b>
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	287	78	67	75	67	77
<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>774</b>	<b>203</b>	<b>189</b>	<b>191</b>	<b>191</b>	<b>187</b>
Ordinære avskrivninger	39	10	10	10	9	9
Andre driftskostnader	103	22	24	27	30	27
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>916</b>	<b>235</b>	<b>223</b>	<b>227</b>	<b>231</b>	<b>223</b>

# Kostnader i prosent av inntekter (konsern)

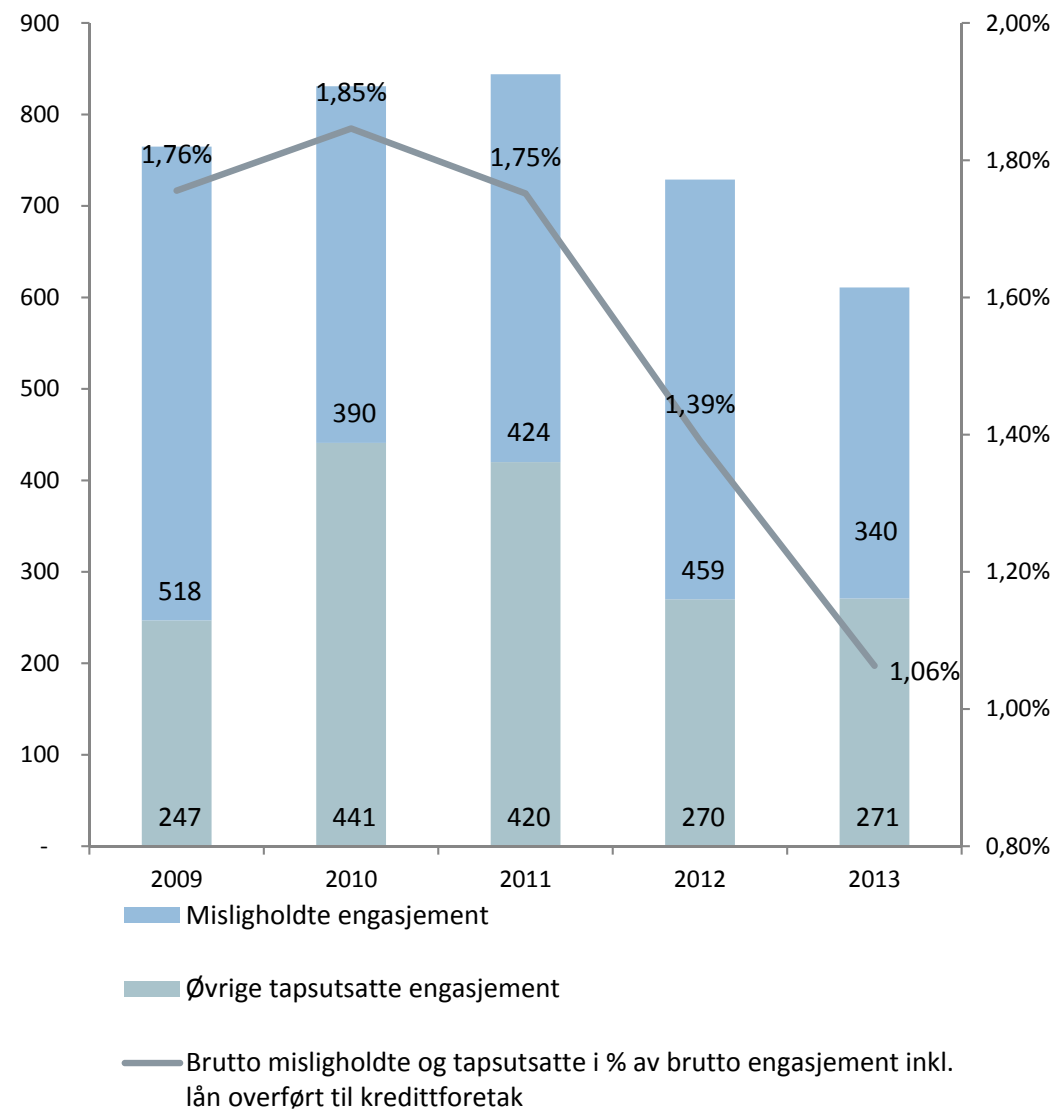


# Tap på utlån og garantier (konsern)

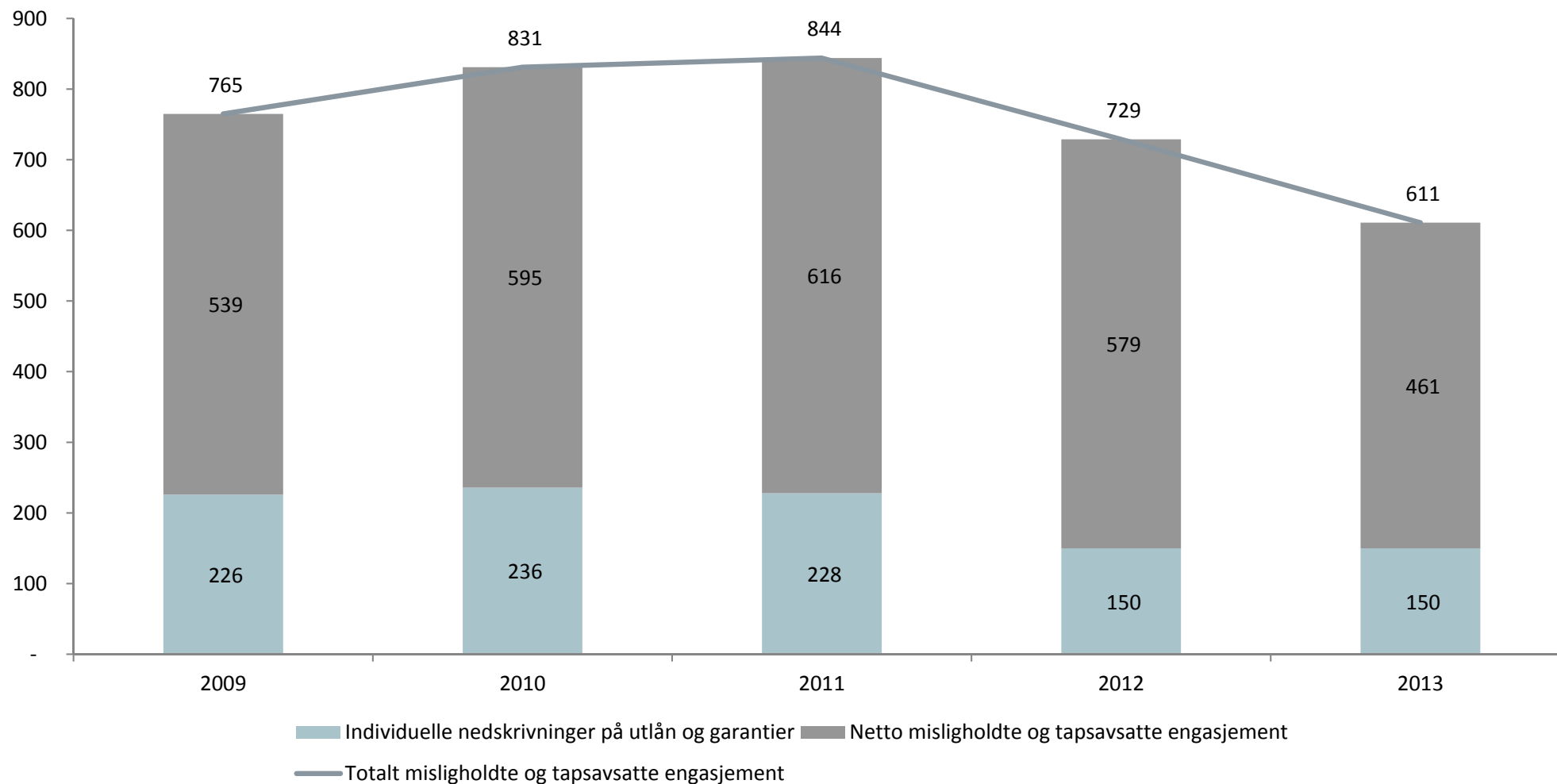
## Årlige tap



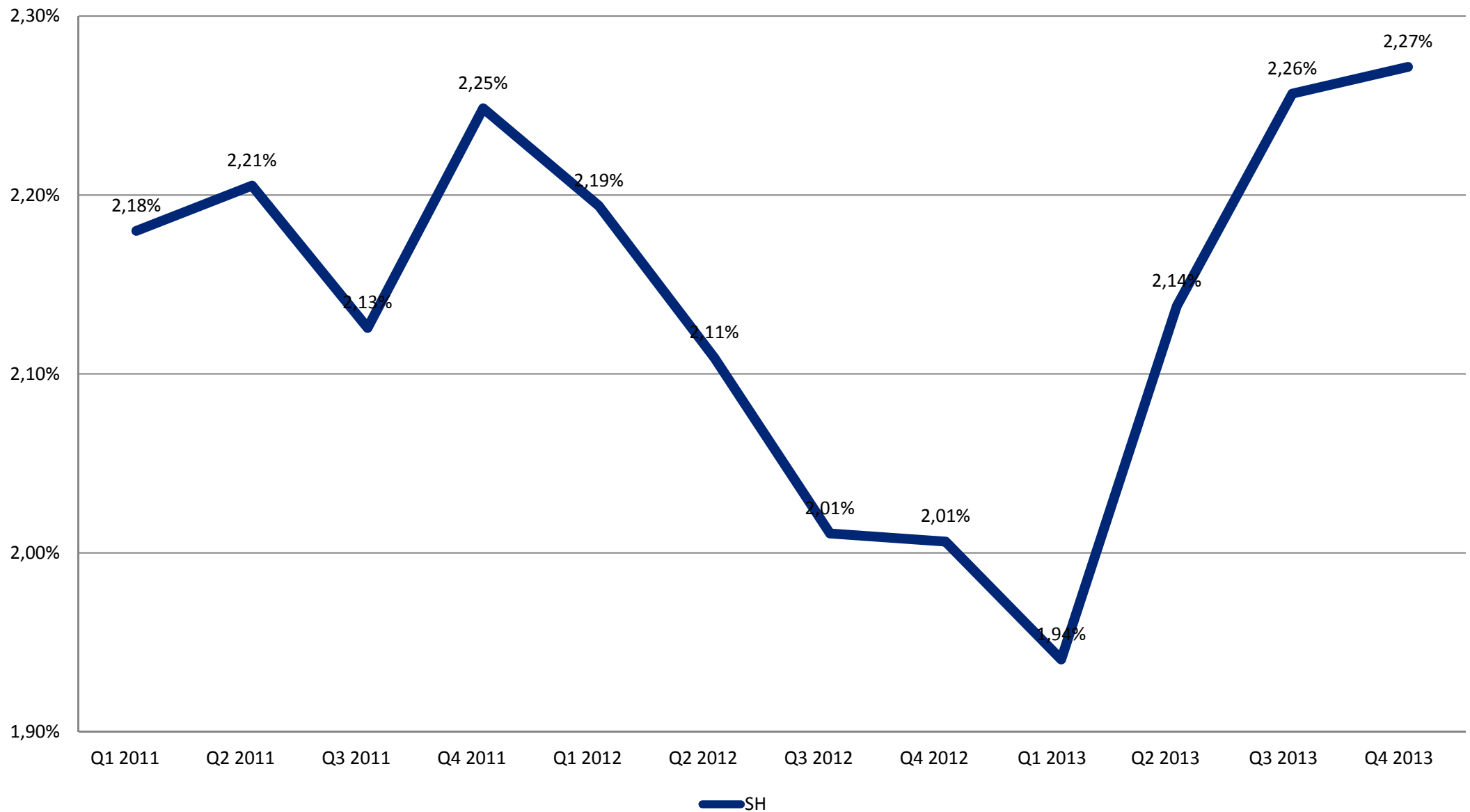
## Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer



# Nedgang i brutto misligholdte og tapsavsatte engasjementer i 2013 (konsern)

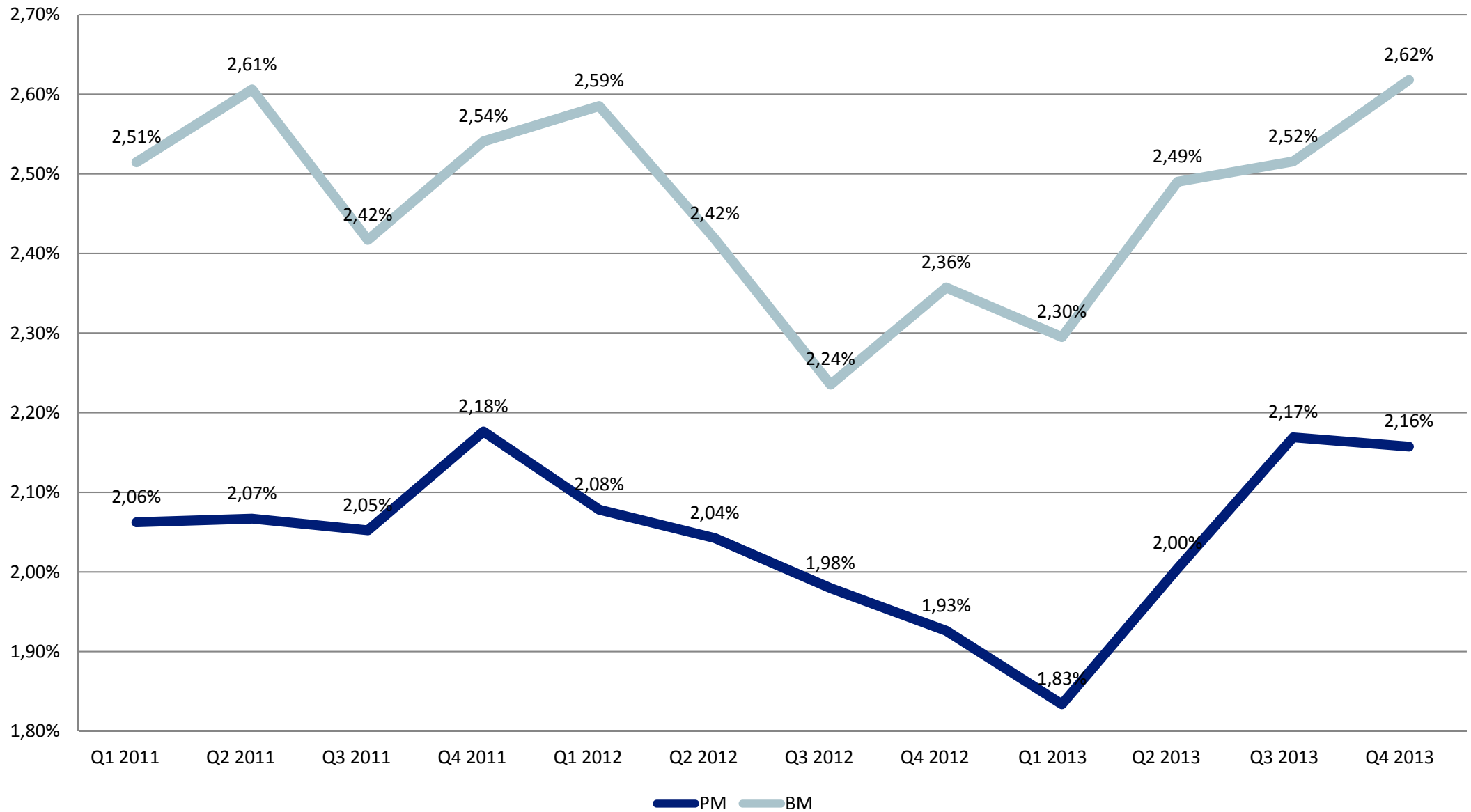


# Rentemargin - SH Morbank - Inkl Boligkreditt, Ex Mastercard





# Rentemargin (inkl Kredittforetak, eksl Mastercard) (Morbank)



# Nøkkeltall (konsern)

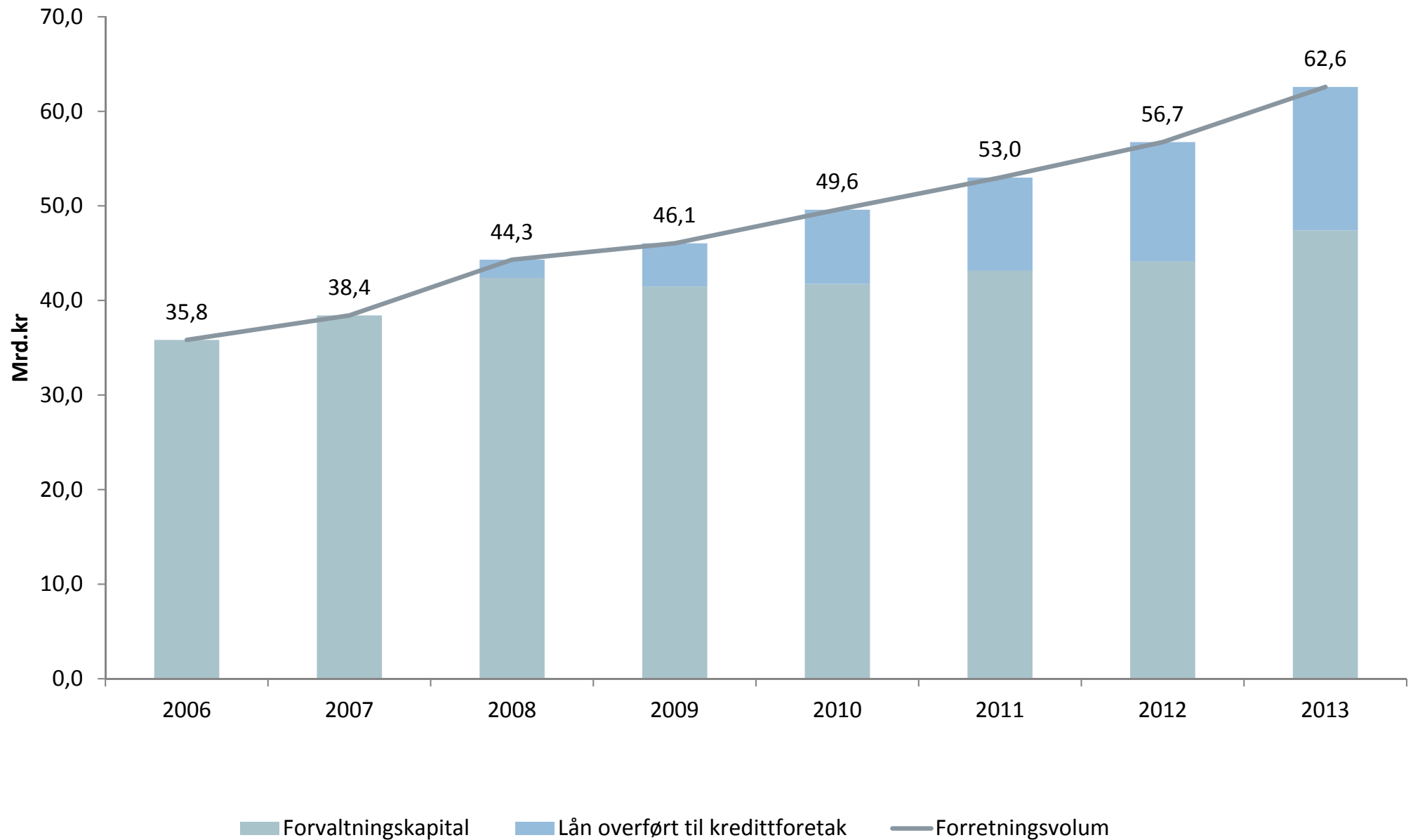
	2013	2012
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	11,0 %	7,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	50,1 %	60,3 %
<b>Balansetall</b>		
Innskudd fra kunder i % brutto utlån til kunder	81,0 %	79,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. utlån overført til kredittforetak *	8,9 %	7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,0 %	8,6 %
<b>Tap og mislighold</b>		
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak *	0,6 %	0,9 %
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak *	0,5 %	0,5 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekningsprosent	16,4 %	16,9 %
Ren kjernekapitalprosent	16,2 %	16,9 %
Kjernekapitalprosent	16,4 %	16,9 %

\* Kredittforetak som benyttes er SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

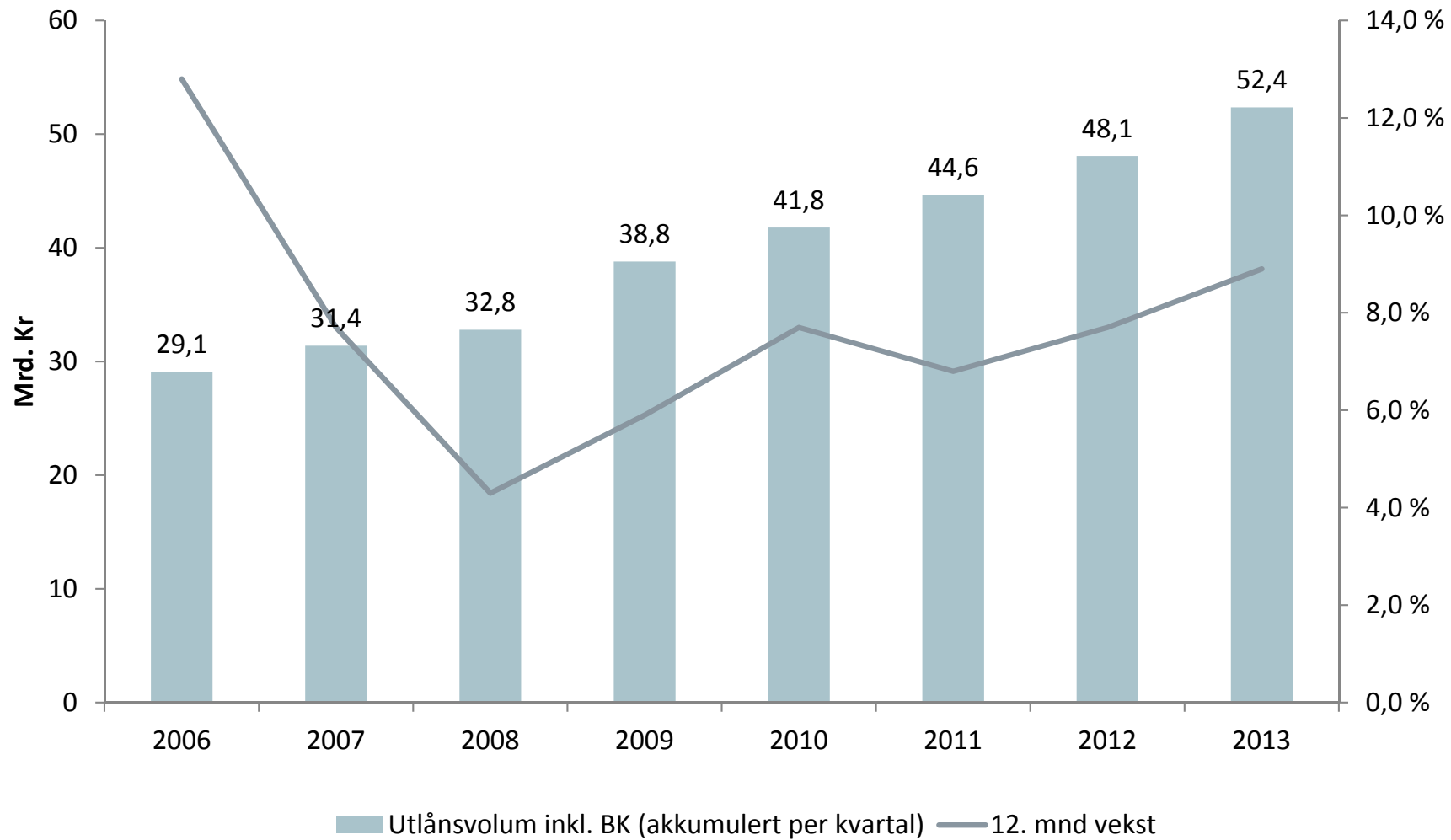
# Balanse (konsern)

	31.12.2013	31.12.2012
<b>EIENDELER</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	572	236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	699	294
Netto utlån til kunder	36.936	35.200
Verdipapirer	5.647	5.958
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.571	1.558
Øvrige eiendeler	979	867
<b>Sum eiendeler</b>	<b>47.403</b>	<b>44.113</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	632	833
Innskudd fra og gjeld til kunder	30.097	28.137
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	8.581	8.231
Andre forpliktelser	867	868
Ansvarlig lånekapital	502	
<b>Sum gjeld</b>	<b>40.679</b>	<b>38.069</b>
<b>EGENKAPITAL</b>		
Opptjent egenkapital	6.723	6.044
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6.723</b>	<b>6.044</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>47.403</b>	<b>44.113</b>

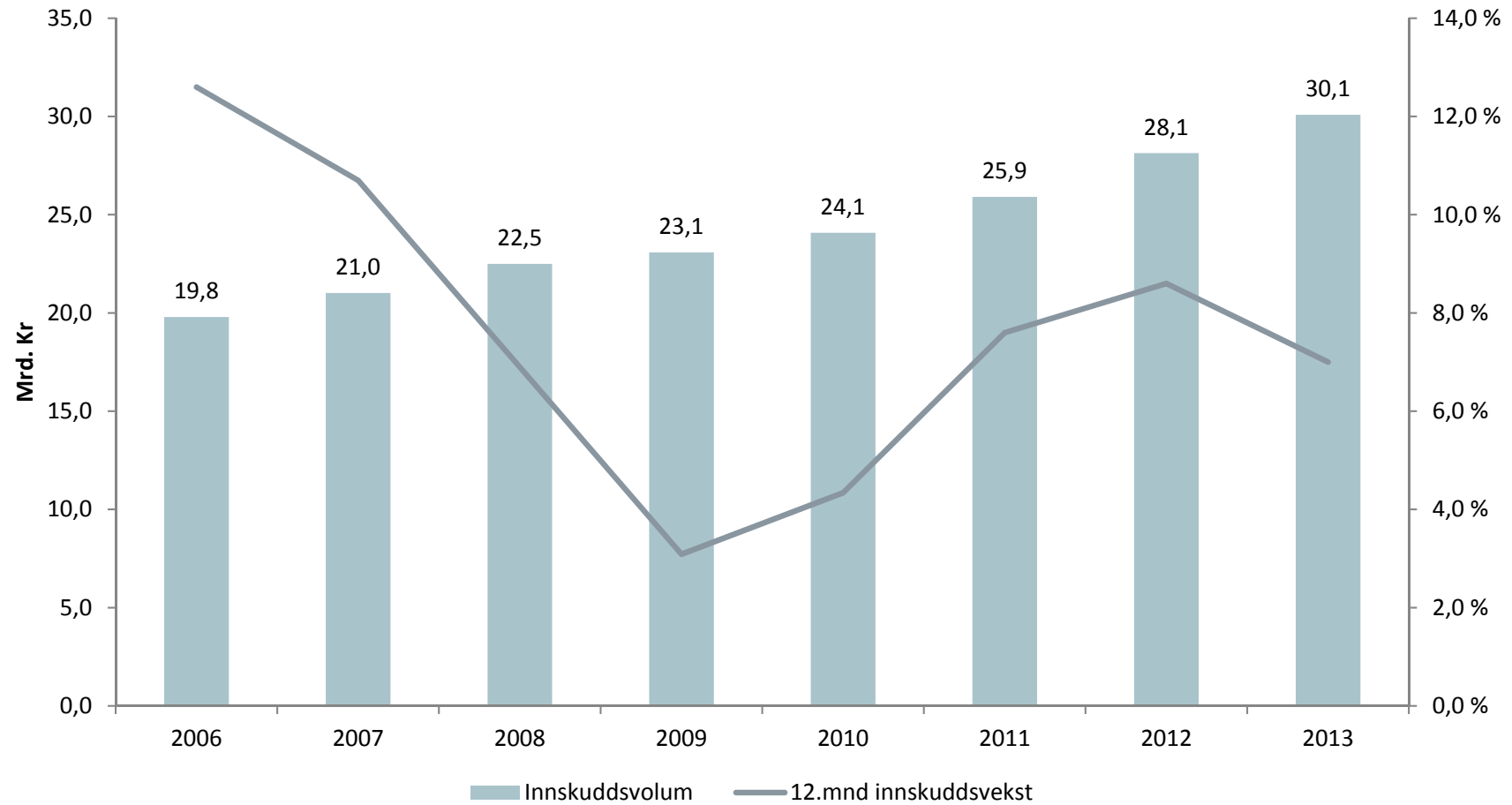
# Utvikling i forvaltningsvolum og forretningsvolum (konsern)



# Utvikling i utlånsvolum inkl. overførte lån til kredittforetak (konsern)

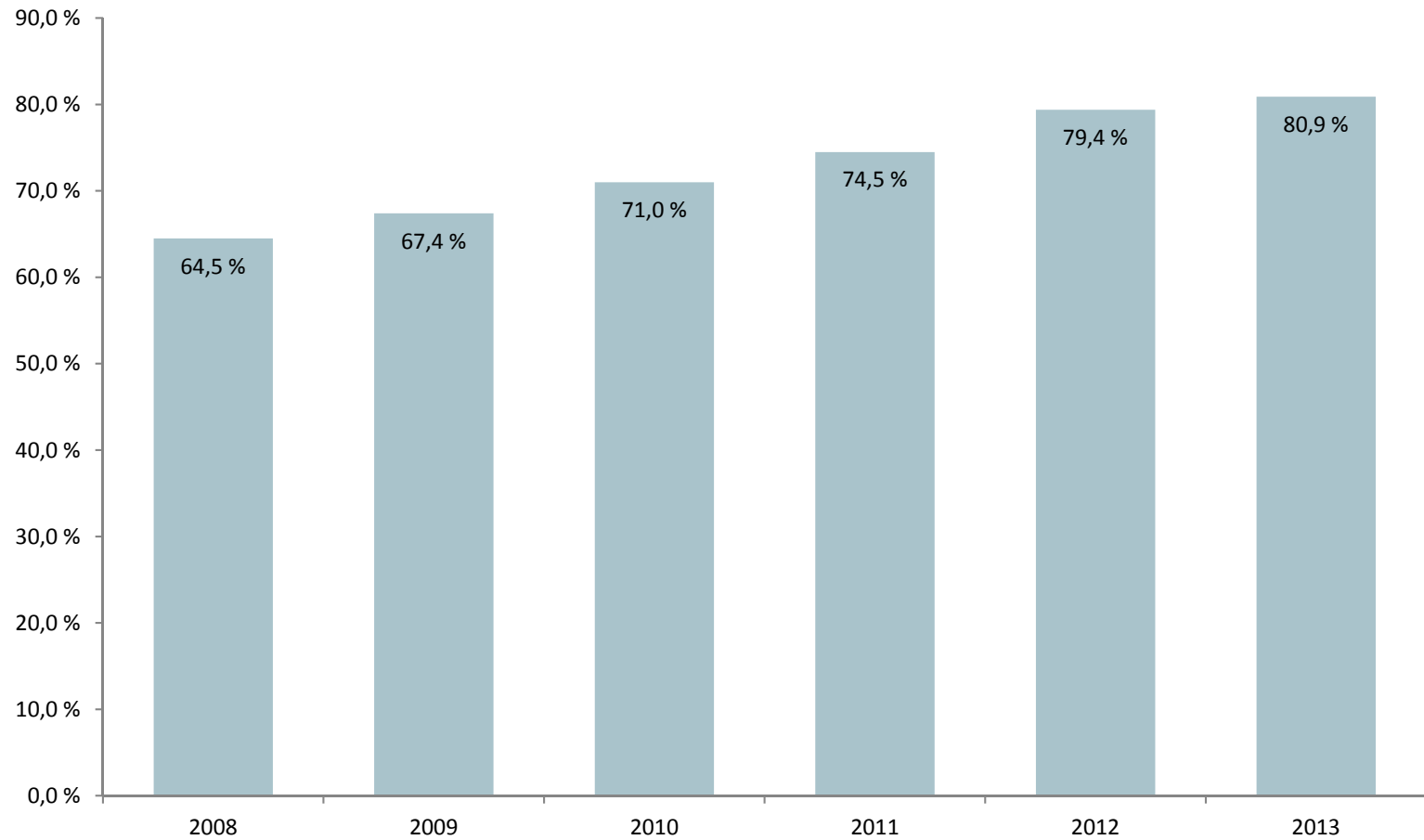


# Utvikling i innskuddsvolum (konsern)

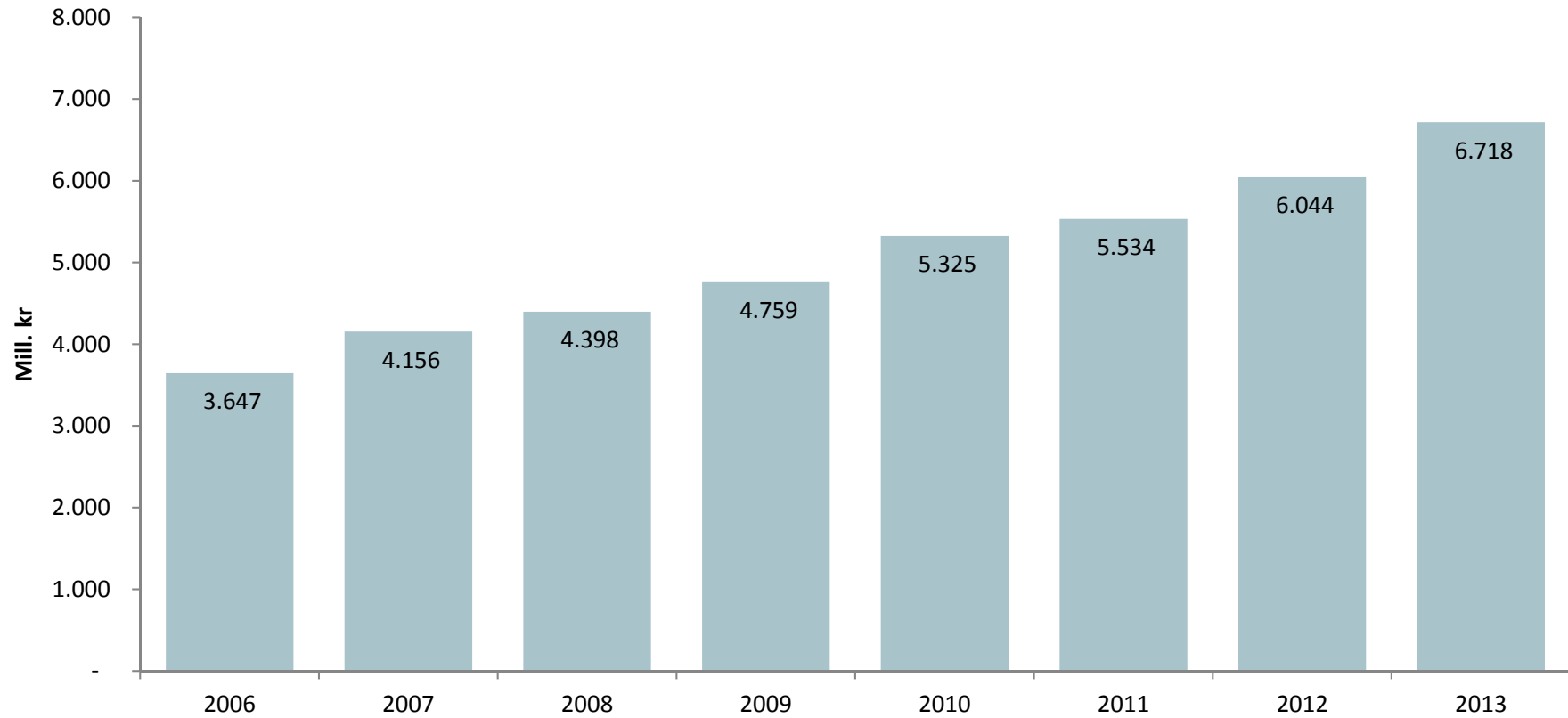


# Innskuddsdekning (konsern)

Økte overføringer til kredittforetakene styrker gradvis innskuddsdekningen.

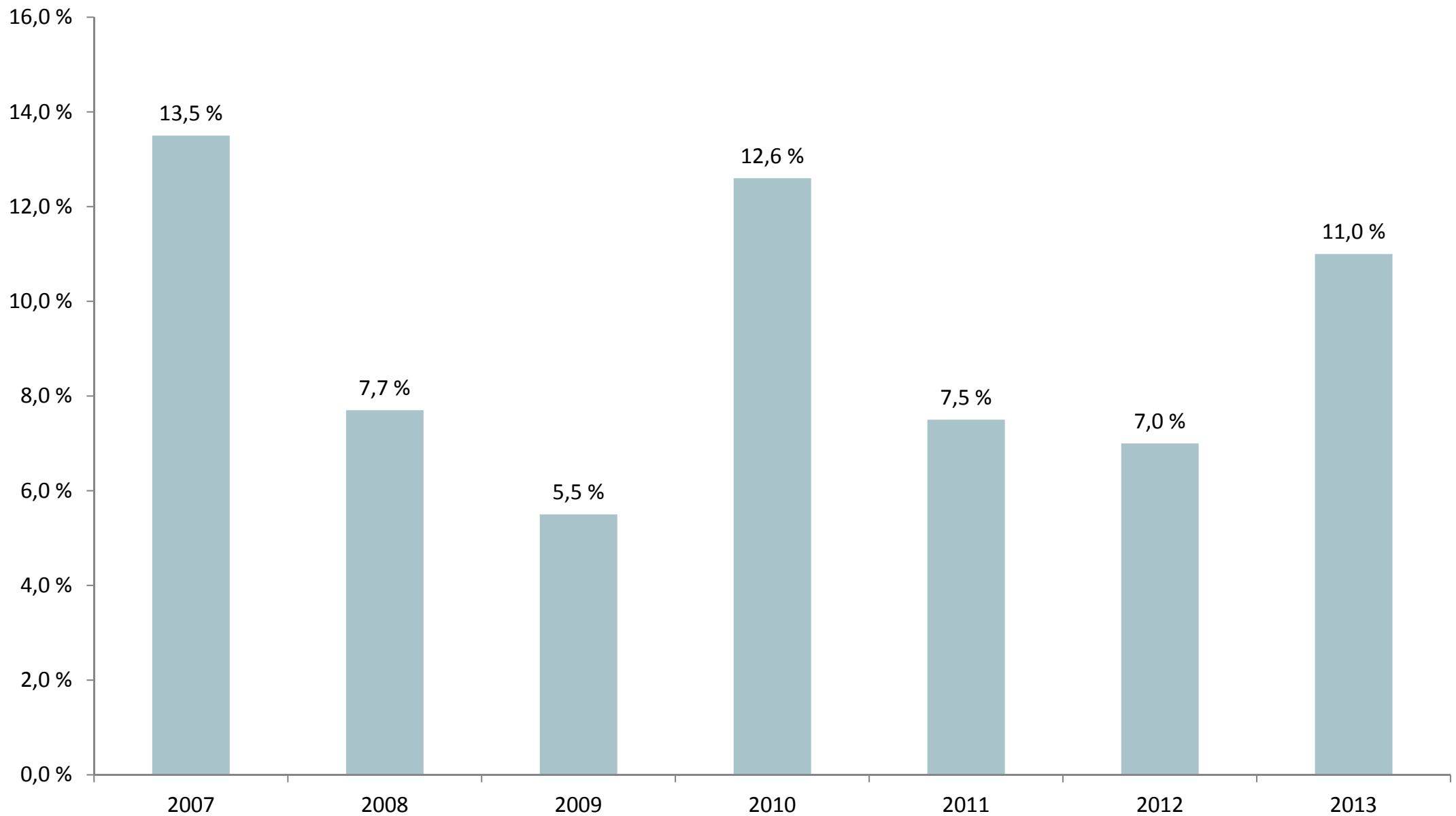


# Utvikling i egenkapital (konsern)





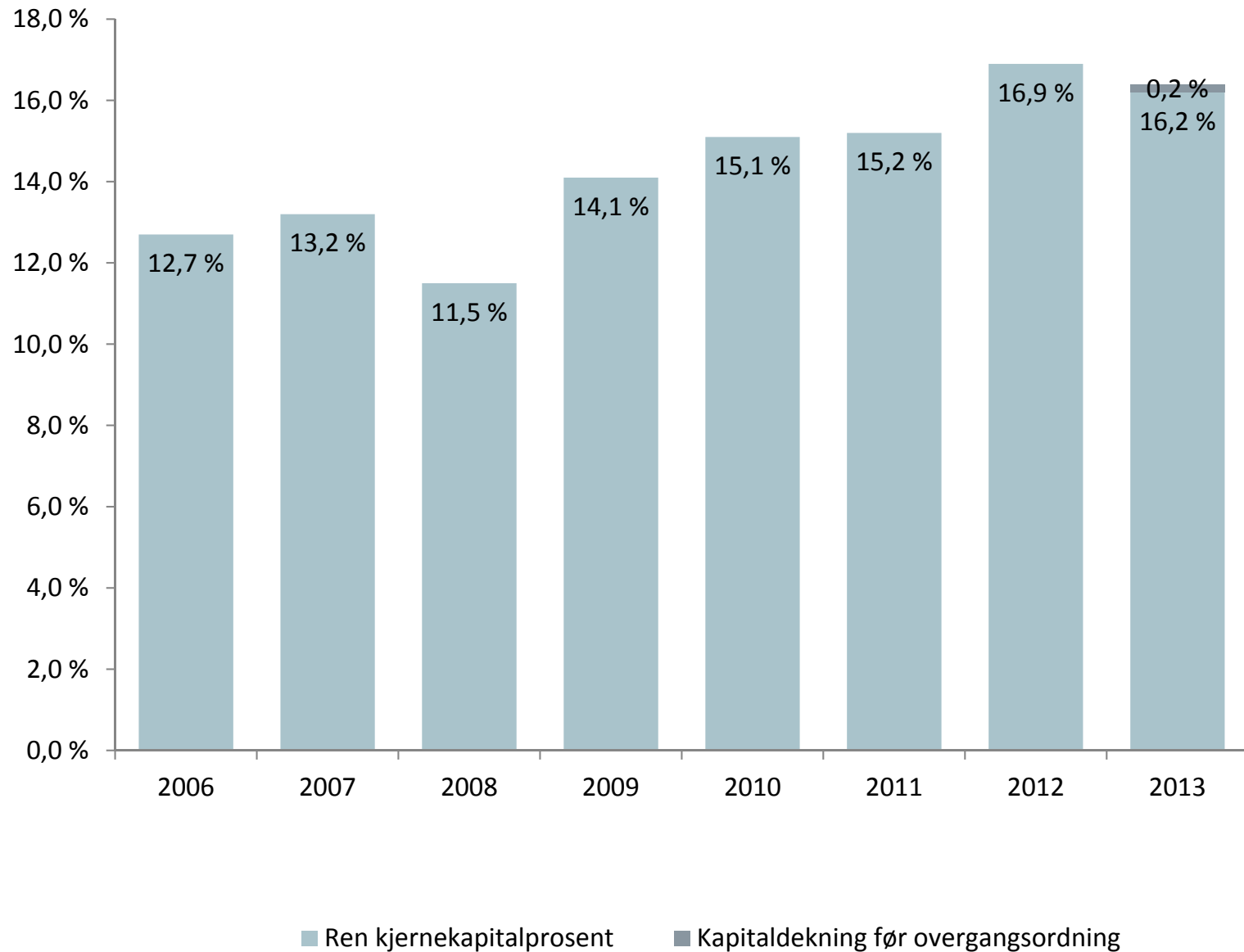
# Egenkapitalavkastning etter skatt (konsern)



# Utvikling i ren kjernekapitaldekning (konsern)

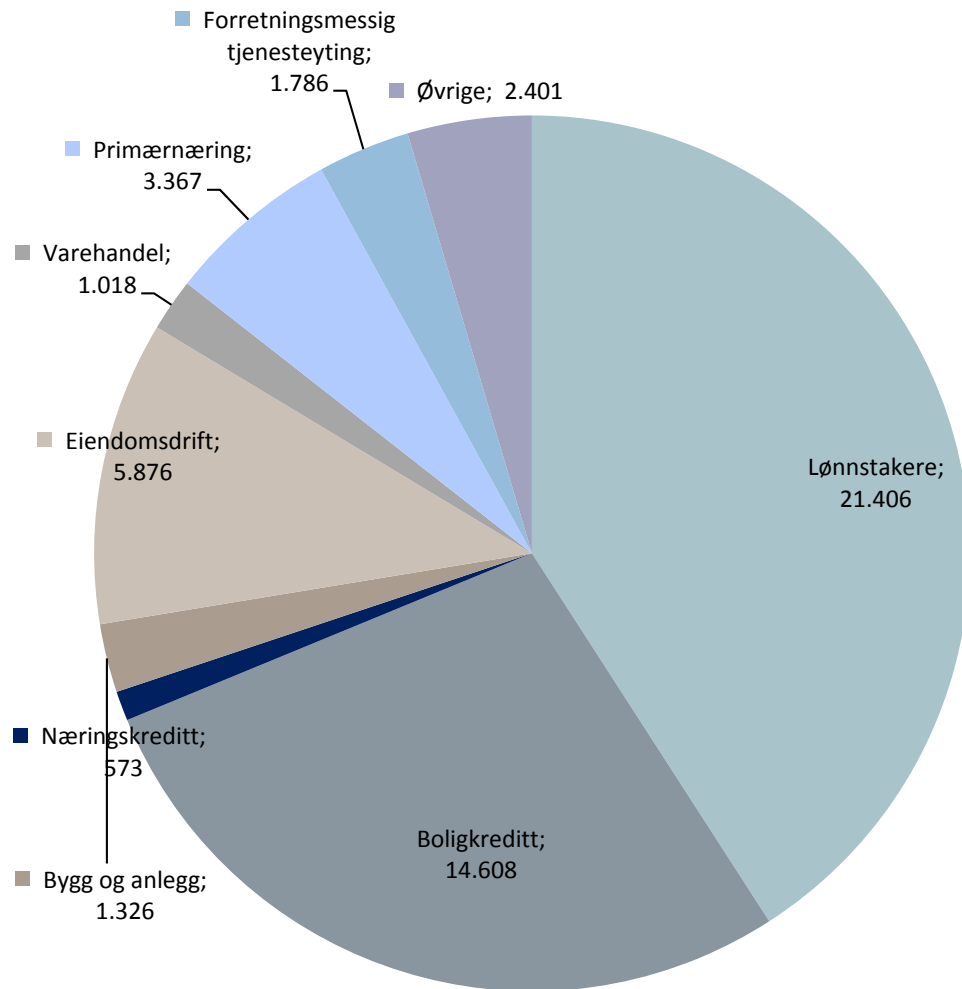
Fra 1. juli 2013 gjelder det nye kapitalkrav fra myndighetene:

- Ren kjernekapitaldekning:
  - Minimum 9 %
- Kjernekapitaldekning:
  - Minimum 10,5 %
- Kapitaldekning
  - 12,5 %

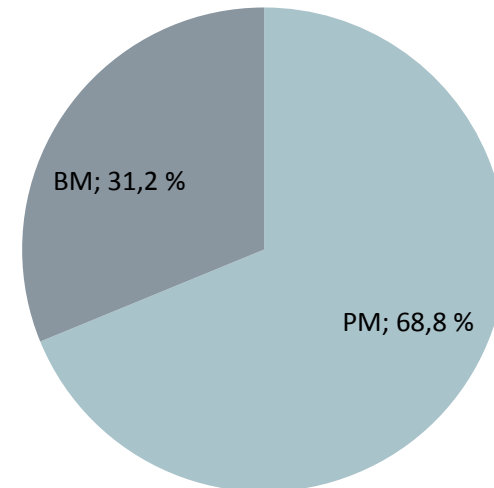


# Sammensetning av utlån (konsern)

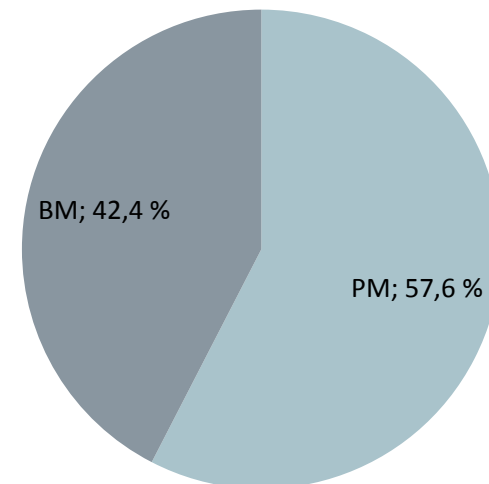
## Næringsfordelt utlån inklusive kredittforetakene



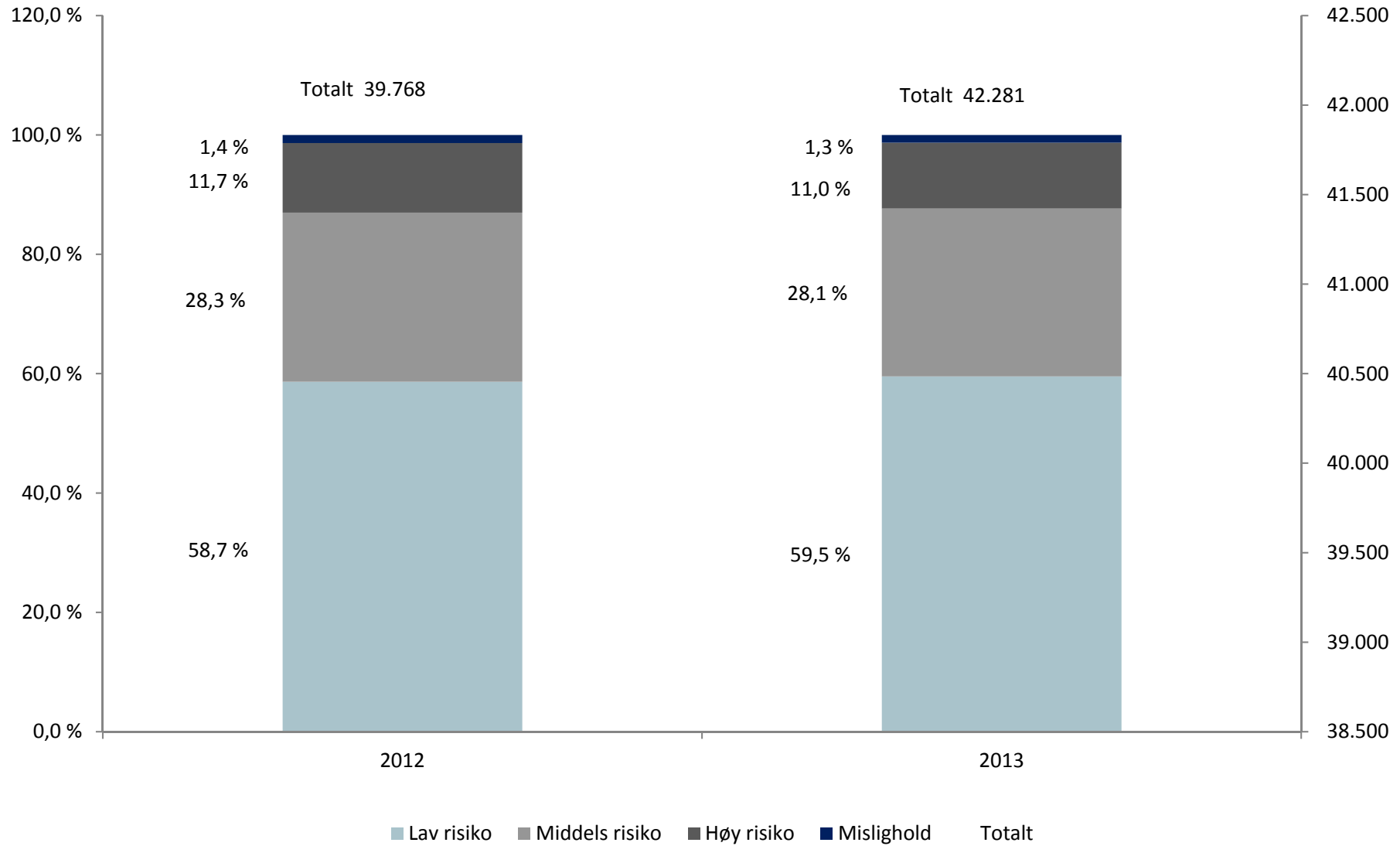
## Sammensetning utlån inklusive kredittforetakene



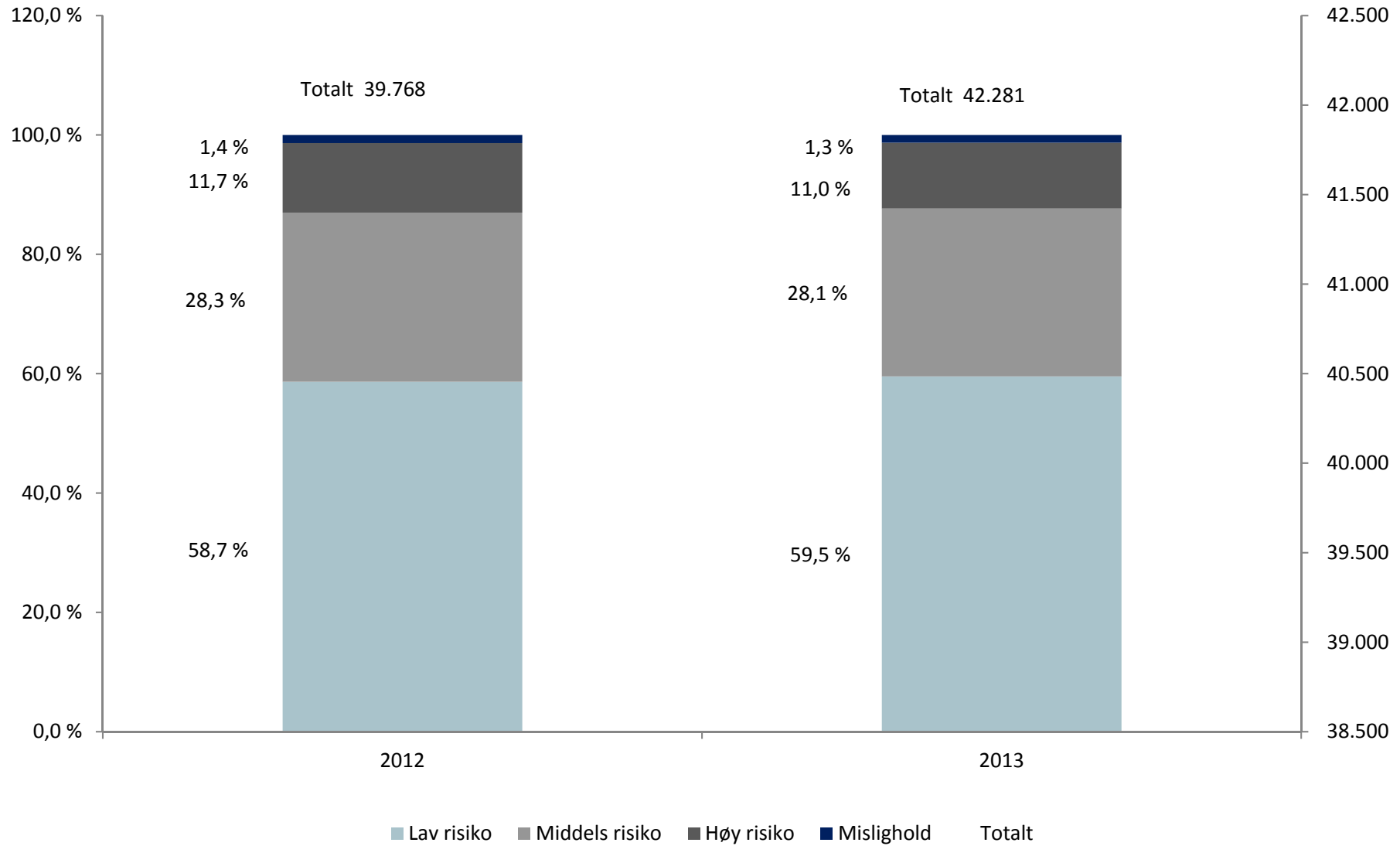
## Sammensetning utlån egen balanse



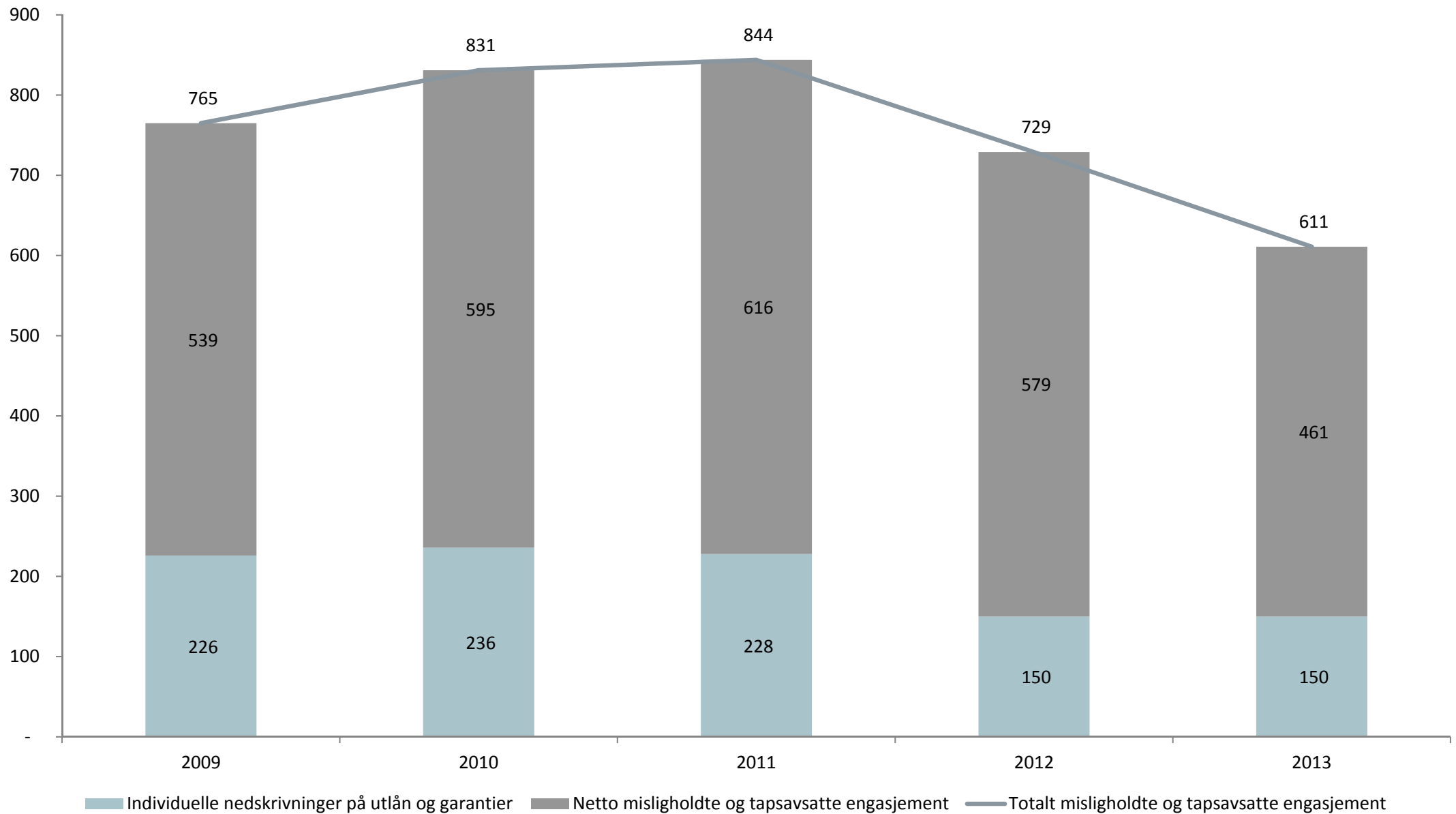
# Risikoprofil totale engasjement (konsern)



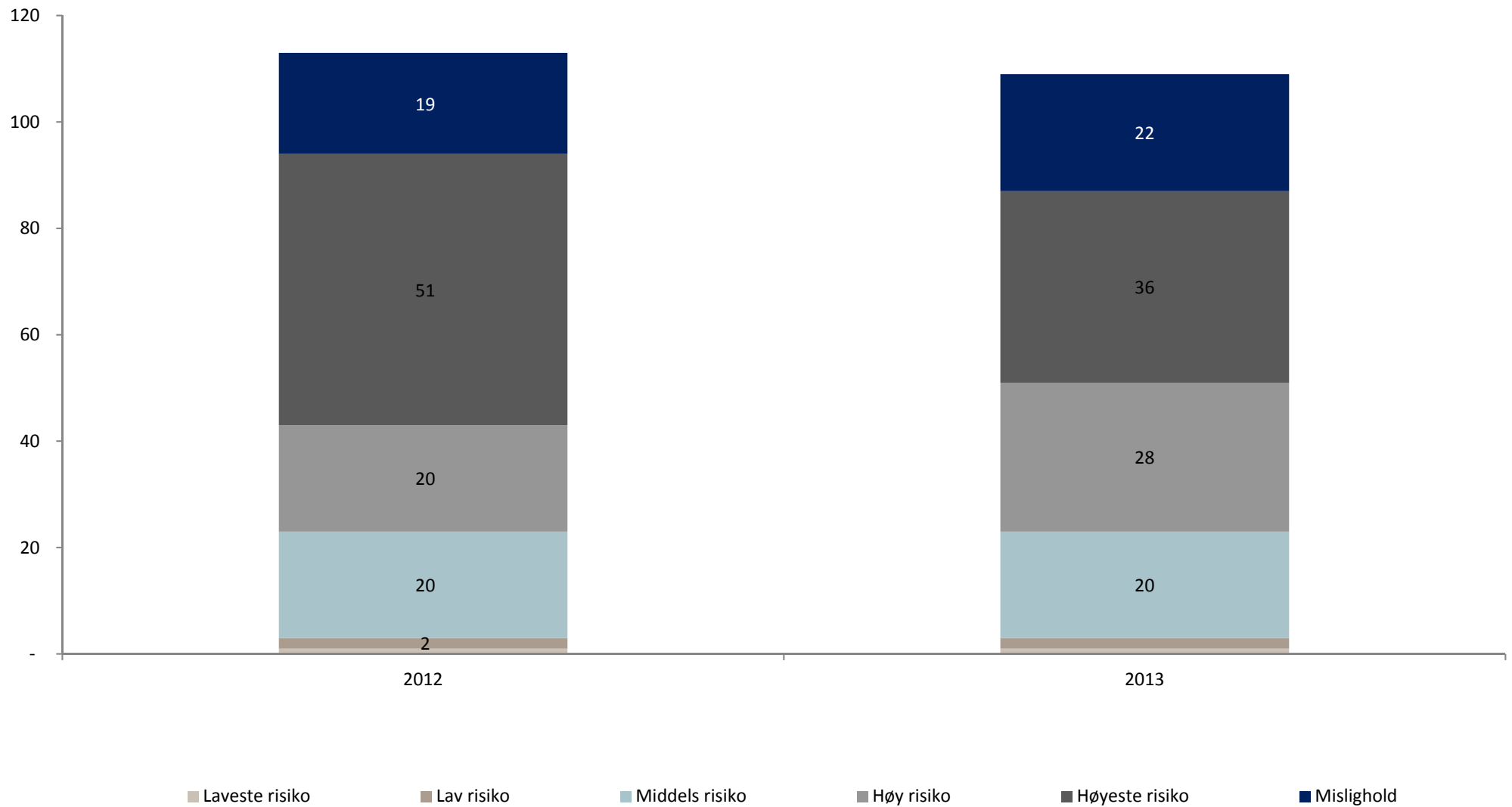
# Risikoprofil totale engasjement (konsern)



# Fortsatt nedgang i totalt misligholdte og tapsavsatte engasjementer (konsern)

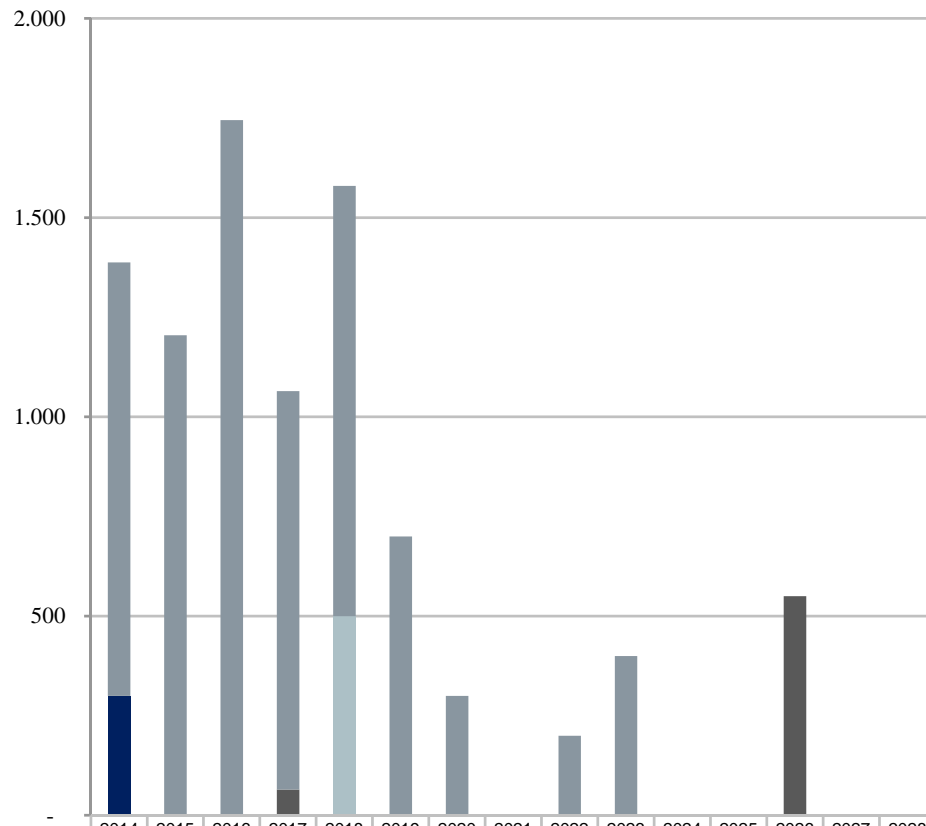


# Forventet årlig gj.snittlig tap fordelt på risikogrupper (konsern)



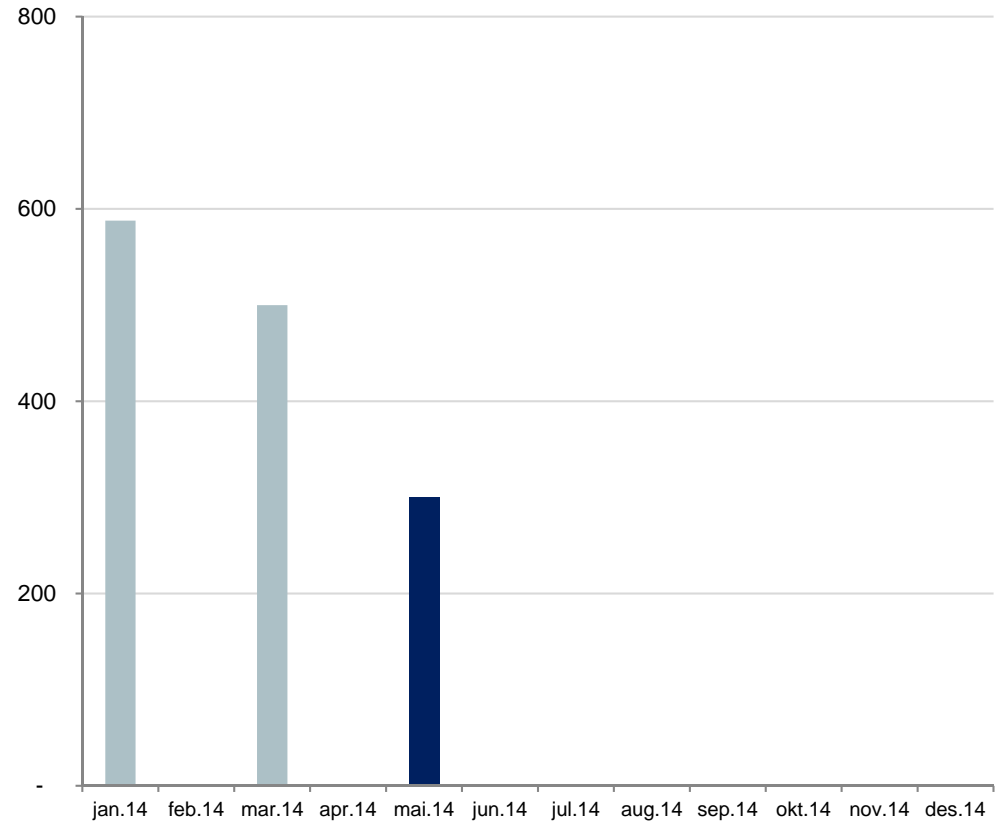
# Forfallsstruktur (morbank)

## Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 9 133



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
F-lån Norges Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utstedt obligasjon	1.088	1.205	1.745	1.000	1.080	700	300	-	200	400	-	-	-	-	-
Innlån fra annen bank	-	-	-	65	-	-	-	-	-	-	-	-	550	-	-
Utstedt sertifikat	300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Forfall neste 12 måneder MNOK 1 388

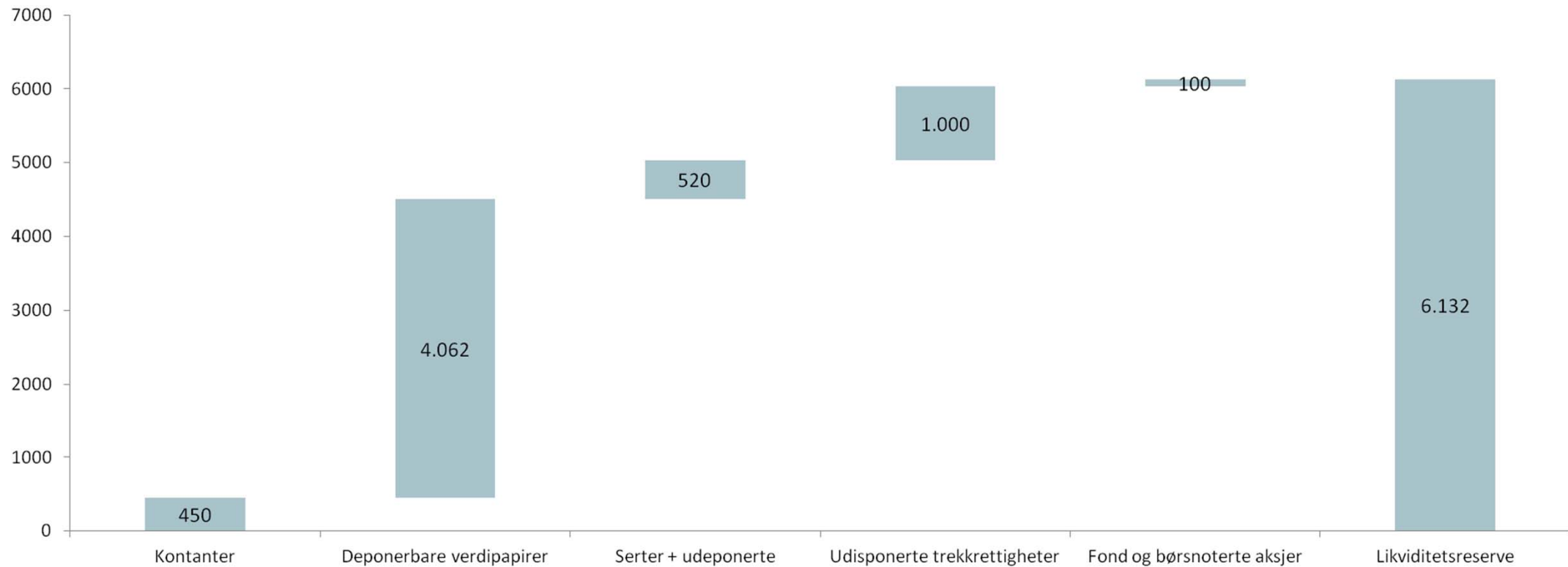


■ Utstedt sertifikat   ■ Innlån fra annen bank   ■ Utstedt obligasjon   ■ F-lån Norges Bank



# Likviditetsreserver (morbank)

Bankens likviditetsreserver per 31. desember er på MNOK 6 132.



## Rating – A2 fra Moodys

---

- Moody's Investor Service bekreftet 10. januar 2014 Sparebanken Hedmarks rating ("long-term senior debt and deposit rating") til A2.
- Bankens individuelle rating ("standalone financial strength rating") ble også bekreftet til C-.
- Begge ratinger har stabile utsikter.
- Rating drivere:
  - Banken drar fordel av en robust lokal markedsposisjon i Hedmark.
  - Bankens økte eierandel i Bank 1 Oslo Akershus øker bankens risikoprofil noe.
  - Bankens kredittrisiko indikatorer er fortsatt noe svakere enn for sammenliknbare banker, men har en positiv utvikling.
  - Kapitalnivå er et av de sterkeste blant sammenliknbare banker.
  - Fundingprofilen er støttet av en betydelig innskuddsbasis, men er likevel noe avhengig av markedsfinansiering.
  - Bankens lønnsomhet er basert på stabil, tradisjonell bankvirksomhet.
  - Medlemskap i SpareBank 1 Alliansen gir banken fordeler gjennom:
    - kryssalg av produkter.
    - faglig samarbeid innen blant annet risikostyring.
    - en lav sannsynlighet for finansiell støtte fra andre medlemmer.

# Utsiktene for 2014

---

- Fortsatt lav arbeidsledighet – 96,5 % er i jobb!
- Lav inflasjon – reallønnsvekst for mange grupper
- Vedvarende lavt rentenivå gjennom 2014
- Stabil gjeldsutvikling i husholdningene – folk sparer mer
- Boligmarkedet stabiliserer seg og vi forventer ikke noe krakk i markedet
- Svak norsk krone bidrar til vesentlig bedre lønnsomhet i eksportrettede næringer
- Handelsnæringen møter økt konkurranse fra netthandel
- Vi forventer en låneetterspørsel fra næringslivet på nivå med 2013
- Vi forventer et godt resultat i Sparebanken Hedmark i 2014

# Morbank

# Resultatregnskap (morbank)

<i>(Mill.kroner)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Netto renteinntekter	830	834
Netto provisjons- og andre inntekter	409	287
Utbytte	21	7
Netto resultat fra eierinteresser	189	93
Netto inntekter på finansielle investeringer	-84	-59
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1.364</b>	<b>1.162</b>
Driftskostnader	681	652
<b>Resultat før tap</b>	<b>684</b>	<b>510</b>
Tap på utlån og garantier	61	31
<b>Resultat før skatt</b>	<b>622</b>	<b>479</b>
Skatt	124	116
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>499</b>	<b>363</b>