

# Sparebanken Øst

Regnskap per 3. kvartal 2015

# Sparebanken Øst

Cort Adelers gate 20, Oslo - 28. oktober 2015

**Hovedtall og strategi:**

**Regnskap**

**Likviditet:**

**Regional utvikling:**

Pål Strand, adm. direktør

Kjell Engen, viseadm. direktør

Vegard Kvamme, finanssjef

Frode Lindbeck, business controller

**Andre til stede fra banken:**

Per Øyvind Mørk, markeds- og kommunikasjonsdirektør

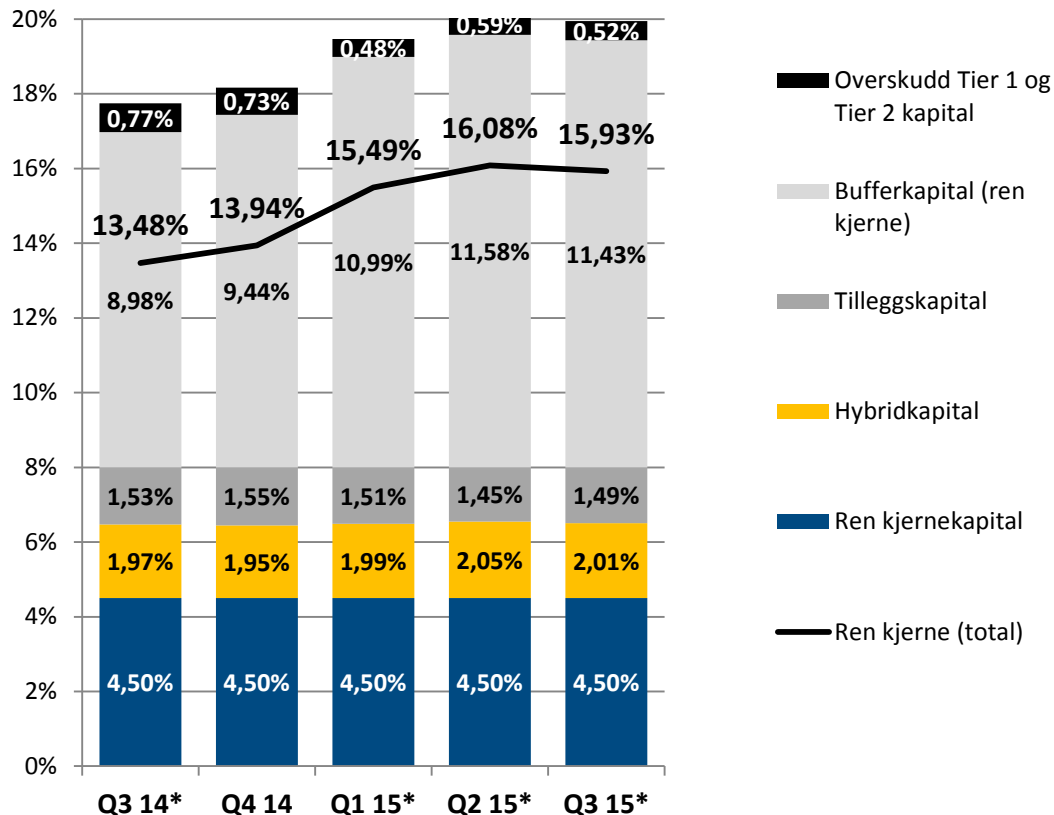
Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

# Kapitalsituasjon

Per 30.09.2015

# 15,93 %

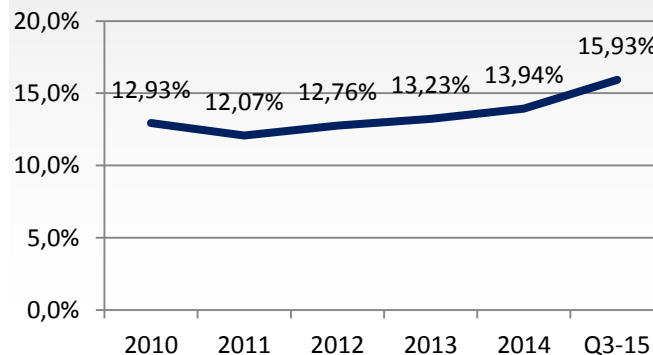
Ren kjernekapital (inkl. 50 % av resultat hiå)



- 50 % av resultat hiå er medregnet i kvartalstall
- Historikk tilpasset ny kapitalstruktur

- Meget godt kapitalisert per i dag
- Mål om 14,5 % ren kjerne som gjelder fra 01.07.2016
- Overgangsordning for urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg fjernet f.o.m. 01.01.2015 iht. forskrift om beregning av ansvarlig kapital (§20)

## Ren kjernekapital (totalt)

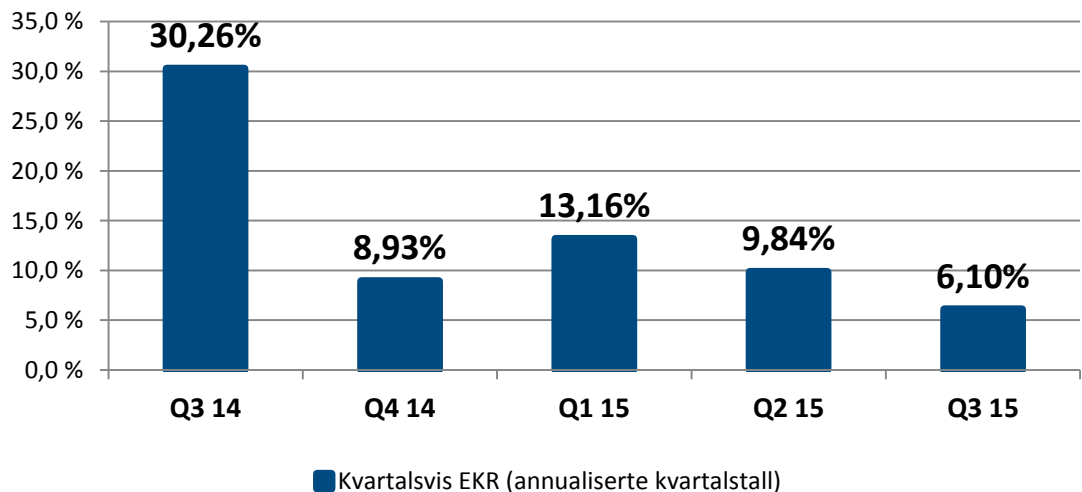
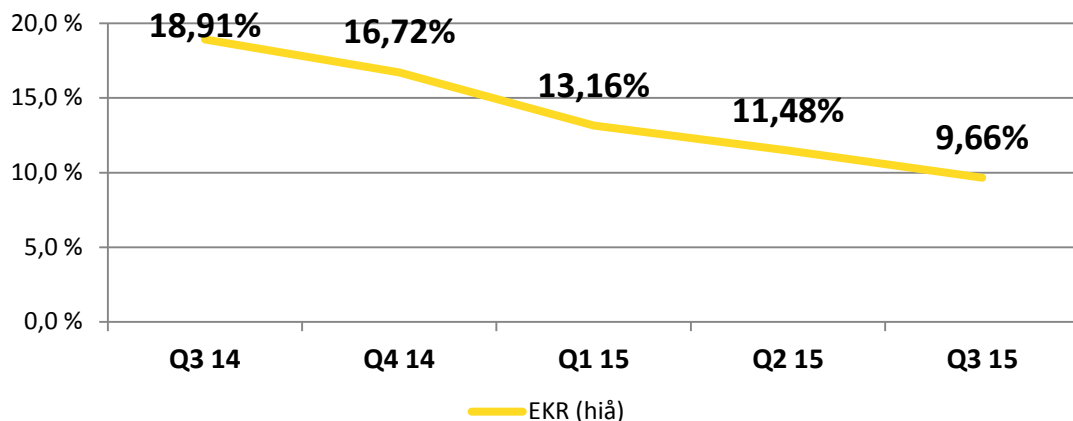


# Egenkapitalrentabilitet

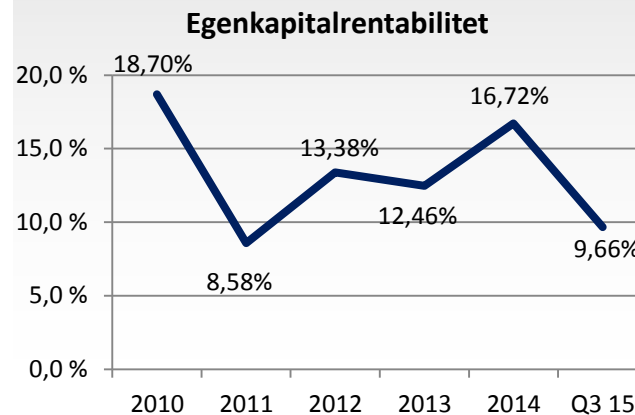
Hittil i år og per kvartal

# 9,66 %

Egenkapitalrentabilitet



- Betydelige negative verdiendringer knyttet til likviditetsporteføljen reduserer egenkapitalrentabiliteten
- Mål om 10 % avkastning på egenkapitalen over tid

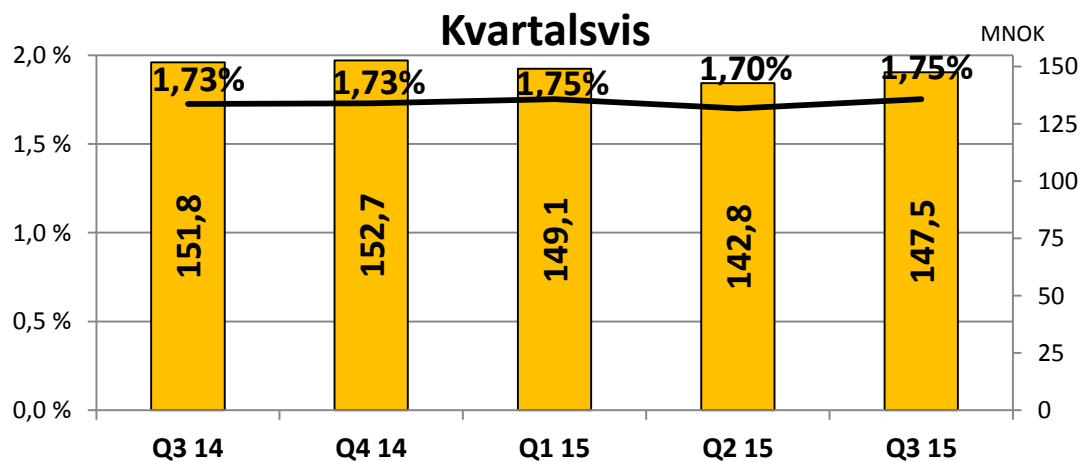
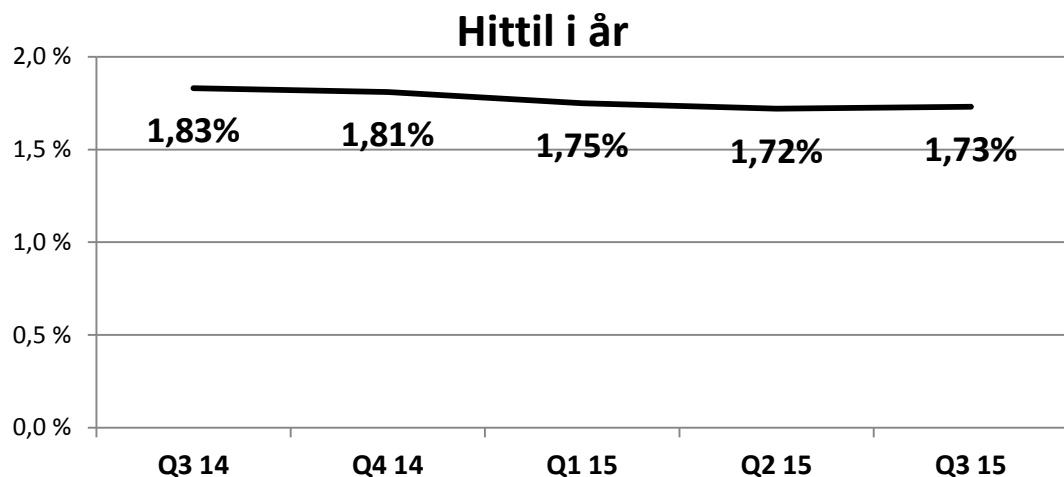


# Rentenetto

Hittil i år og per kvartal

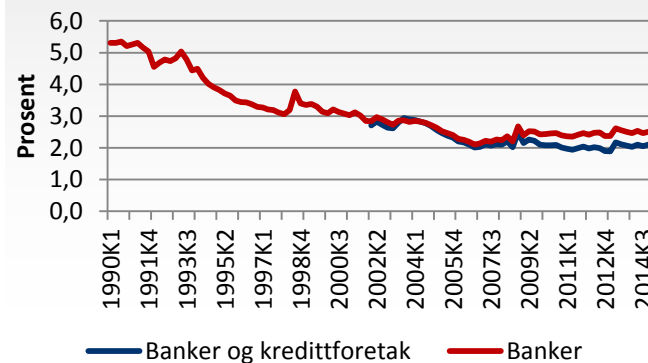
# 1,73 %

Rentenetto hittil i år



- Stabil rentenetto som forventet
- Fortsatt rentenetto på et høyt nivå

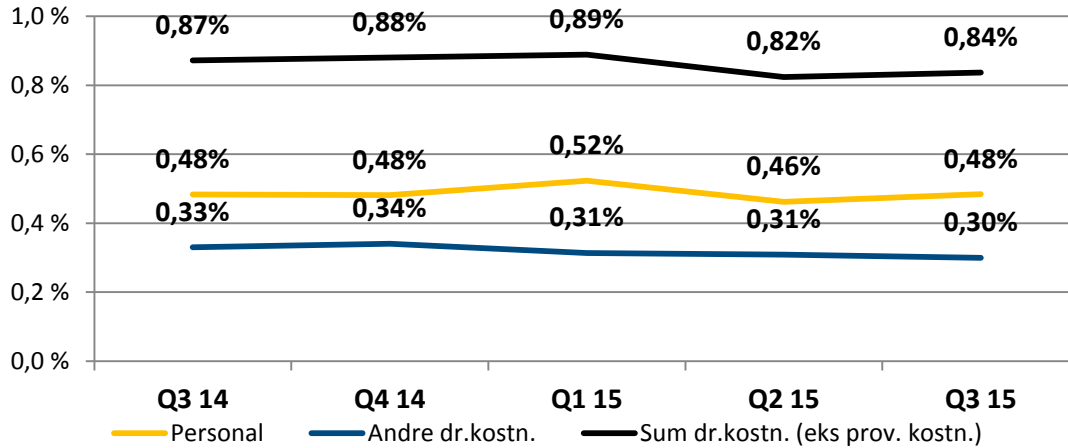
### Bankenes rentemargin Prosent. 1990K1-2015K1



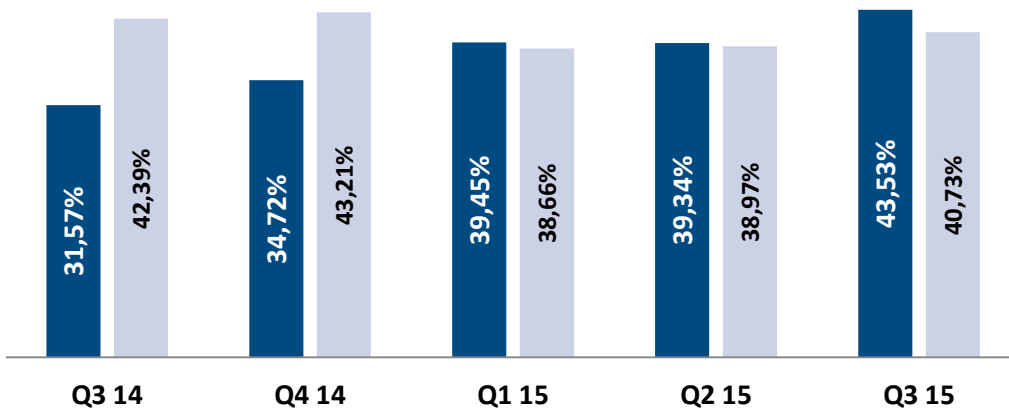
Kilde: FNO

# Kostnader

Hittil i år



■ Kostnader/inntekter ■ Kostnader/inntekter ex. Finans

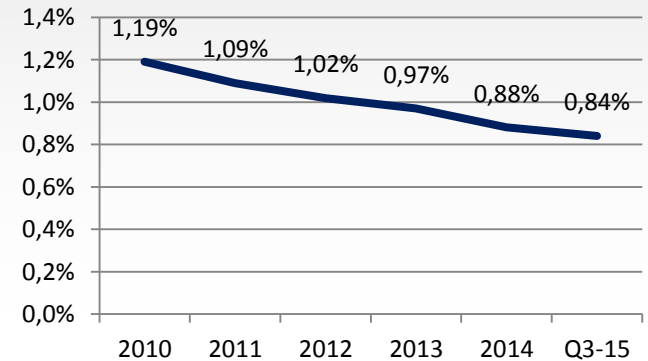


# 0,84 %

Kostnader i % av gj. snitt forvaltningskap.

- Fortsatt meget god kostnadskontroll

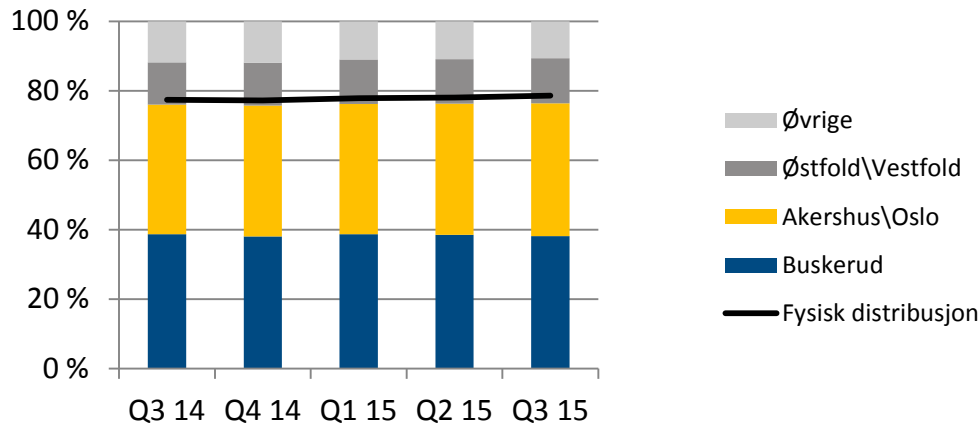
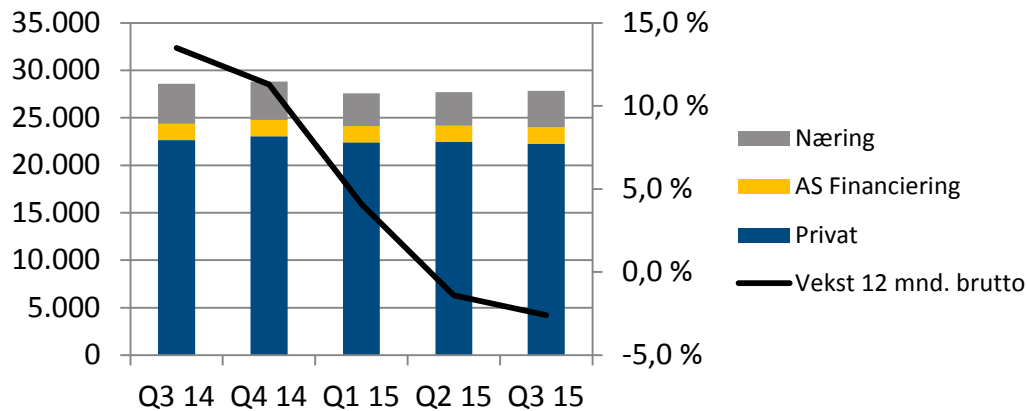
## Sum driftskostnader



# Utlånsutvikling

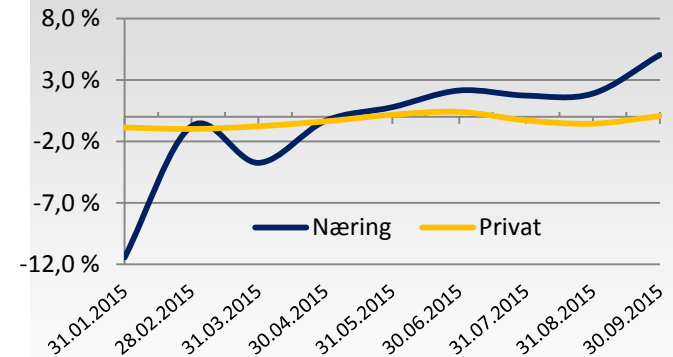
# -2,6 %

12 mnd. netto utlånsvekst

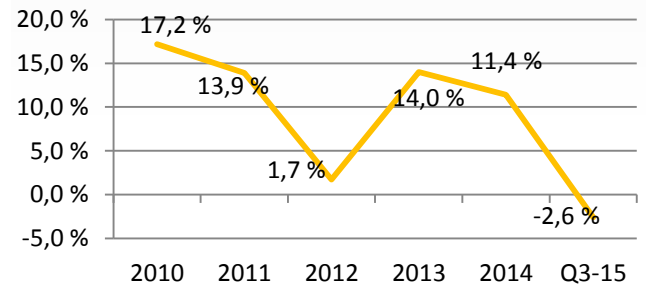


- Lavere vekst som forutsatt og forventet
- Forventer noe utlånsvekst ut året. Vurderer markedssituasjonen fortløpende

Netto utlån (vekst per måned)



Netto utlån (12 mnd. vekst)



# Utbytte og gavepolitikk

Sparebanken Øst har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens egenkapital og skape verdier for egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Sparebanken Øst vil sikte mot at 50-75 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte. Sparebanken Øst tar videre sikte på å utdele utbytte på samfunnskapitalen i form av gaver til allmennyttige formål med 50-75 prosent av utbyttet som utdeles til egenkapitalbeviserne. Ved fastsettelsen av utbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital.





Vi har en **solid**  
**økonomisk**  
**plattform**, vi er  
**frittstående og**  
**selvstendige** og vi har en  
**unik geografisk**  
**beliggenhet**

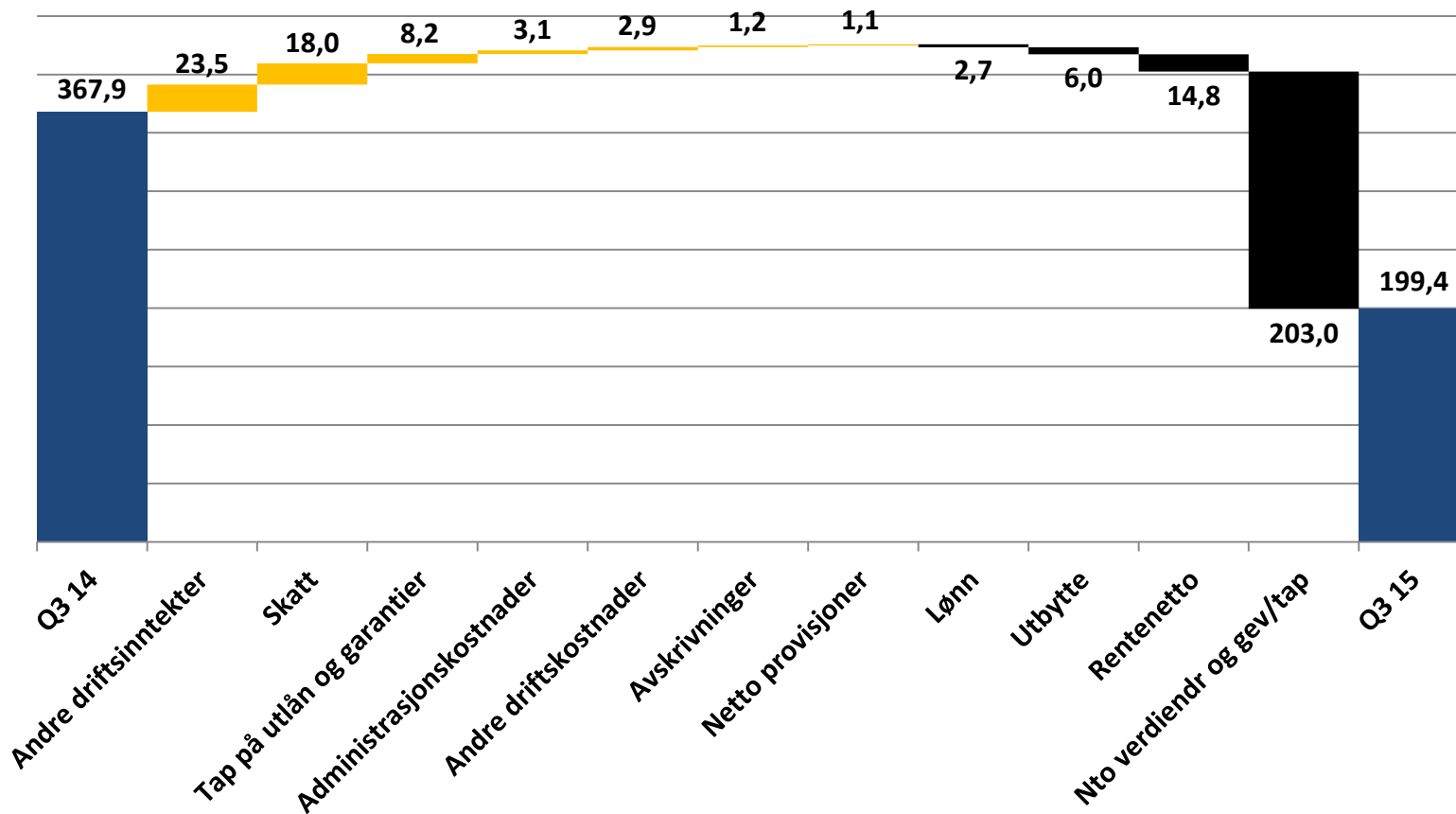
## **Utsiktene fremover**

- 1 Press på rentenetto**  
*Sterk konkurranse om boliglån og næringslån som følge av gradvis oppfyllelse av kapitalkrav i finans-sektoren og/eller tapte markedsandeler*
- 2 Fortsatt meget god kostnadskontroll**
- 3 Kapitalsituasjon som gir konkurransekraft og utbytteevne**

<b>Resultatregnskap (tall i MNOK)</b>	<b>300915</b>	<b>300914</b>	<b>311214</b>	<b>300915</b>	<b>300914</b>
Netto rente- og kredittprov.inntekter	<b>439,4</b>	454,2	606,9	<b>1,73</b>	1,83
Utbytte og andre inntekter av VP	<b>1,3</b>	7,3	7,3	<b>0,01</b>	0,03
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	<b>58,6</b>	60,9	81,6	<b>0,23</b>	0,24
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	<b>29,3</b>	32,7	43,7	<b>0,12</b>	0,13
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	<b>(34,8)</b>	168,2	160,2	<b>(0,14)</b>	0,68
Andre driftsinntekter	<b>53,0</b>	29,5	40,5	<b>0,21</b>	0,12
Lønn og generelle adm.kostnader	<b>161,1</b>	161,5	217,5	<b>0,63</b>	0,65
Andre driftskostnader	<b>51,4</b>	55,5	78,6	<b>0,20</b>	0,22
<b>RESULTAT FØR TAP/GEVINST</b>	<b>275,7</b>	<b>470,4</b>	<b>556,7</b>	<b>1,09</b>	<b>1,89</b>
Tap på utlån og garantier	<b>13,2</b>	21,4	23,6	<b>0,05</b>	0,09
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>262,5</b>	<b>449,0</b>	<b>533,1</b>	<b>1,03</b>	<b>1,80</b>
Beregnet skattekostnad	<b>63,1</b>	81,1	104,4	<b>0,25</b>	0,33
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>	<b>199,4</b>	<b>367,9</b>	<b>428,7</b>	<b>0,79</b>	<b>1,48</b>

# Endring resultat fra Q3 14 – Q3 15

(konsern)



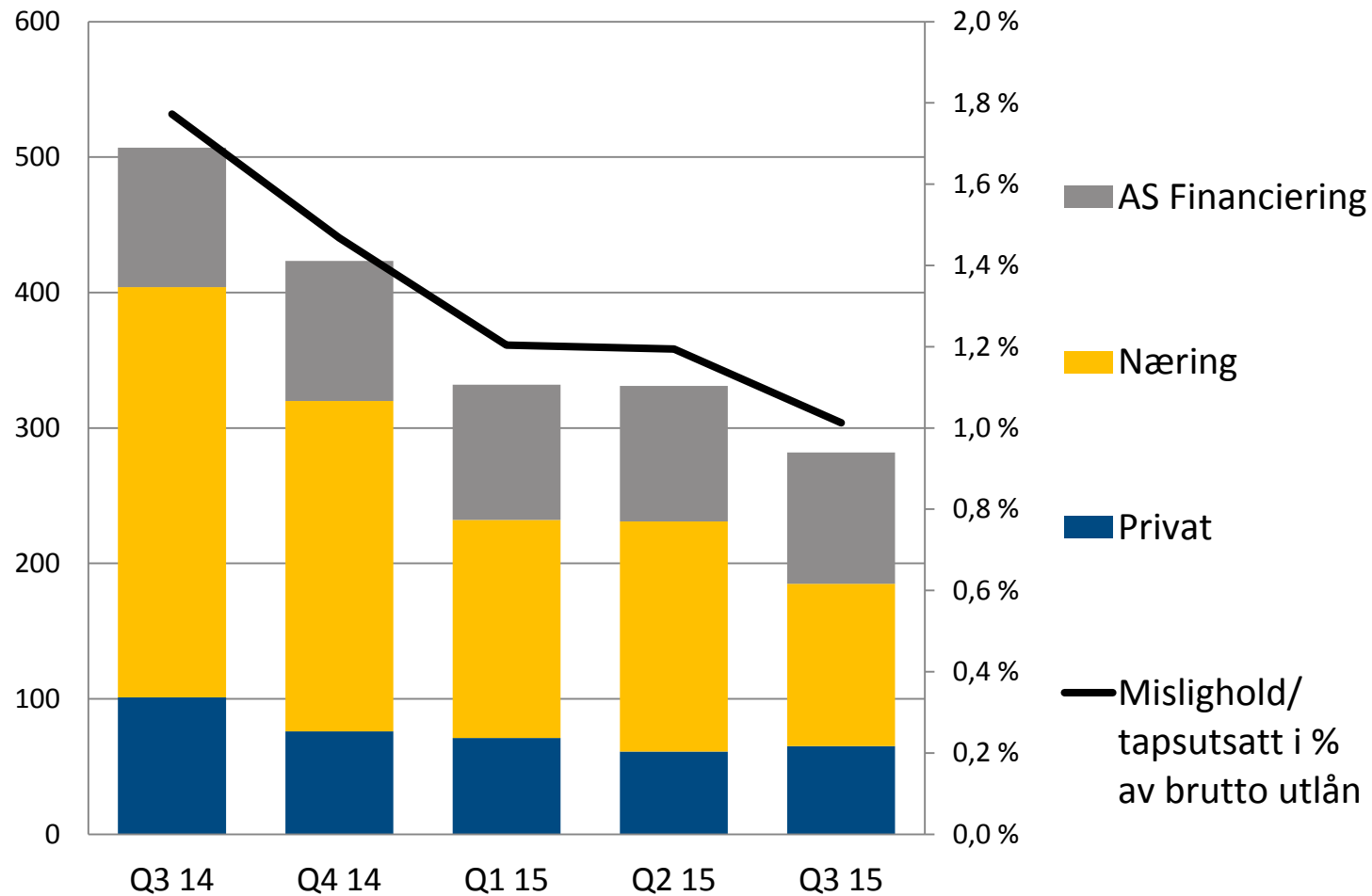
# Underliggende bankdrift

(konsern)

	3/14	4/14	1/15	2/15	3/15
Rentenetto	151,8	152,7	149,1	142,8	147,5
Andre driftsinnt. (nto)	19,2	20,7	15,3	16,3	16,2
Personalkostnader	43,1	43,0	44,5	33,7	44,7
Andre driftskostnader	30,8	37,5	31,2	30,1	28,3
<b>Res.ord.virkosmhet f.tap</b>	<b>97,1</b>	<b>92,9</b>	<b>88,7</b>	<b>95,3</b>	<b>90,7</b>
Overskuddsdeling	0,0	(1,4)	0,0	0,0	0,0
Utb.,kursgev./tap VP/val.	143,4	(8,0)	(3,9)	0,5	(30,1)
Andre inntekter	0,0	0,0	31,4	3,1	0,0
Tap på utlån	8,1	2,2	7,8	5,1	0,3
<b>Ordinært driftsresultat</b>	<b>232,4</b>	<b>84,1</b>	<b>108,4</b>	<b>93,8</b>	<b>60,3</b>

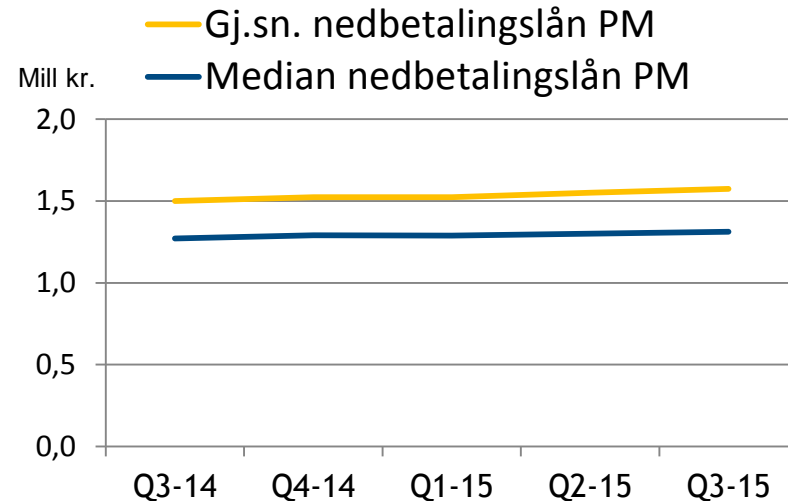
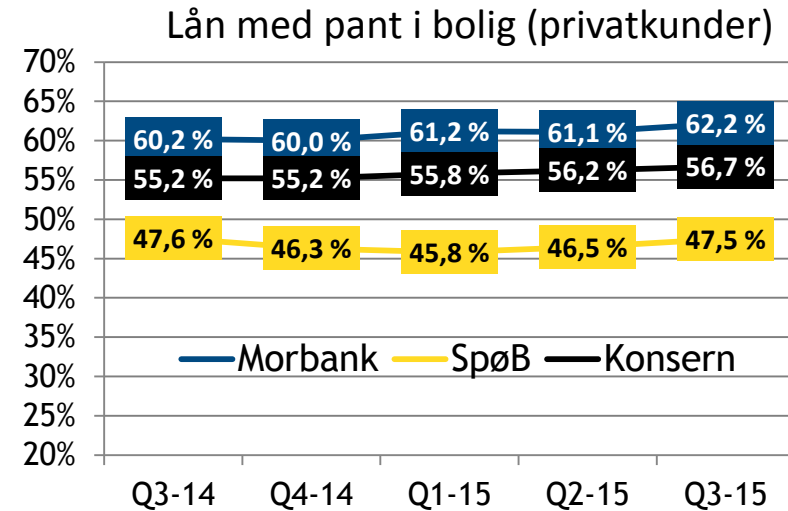
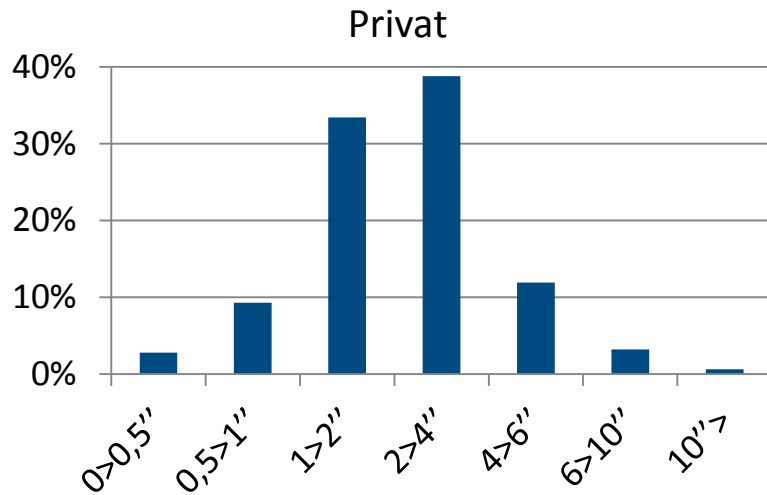
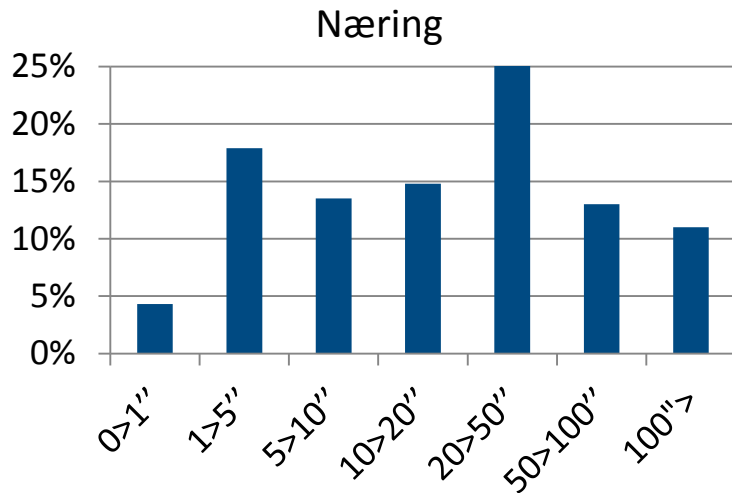
<b>Eiendeler (tall i MNOK) konsern</b>	<b>300915</b>	<b>300914</b>	<b>Endr.%</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	240,2	457,6	-47,5 %
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	8,1	8,3	-2,4 %
Utlån til og fordringer på kunder	27.844,0	28.599,7	-2,6 %
- Individuelle nedskrivninger	91,1	102,9	-11,5 %
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	43,4	+0,0 %
Rentebærende verdipapirer	4.051,2	4.694,4	-13,7 %
Aksjer mv.	457,9	455,7	+0,5 %
Finansielle derivater	509,6	432,5	+17,8 %
Varige driftsmidler	397,1	530,6	-25,2 %
Andre eiendeler	25,6	36,9	-30,6 %
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	13,9	12,3	+13,0 %
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>33.413,1</b>	<b>35.081,7</b>	<b>-4,8 %</b>

# Misligholdte og tapsutsatte lån



Inkl. beregnede renter.

# Engasjementsstørrelse og LTV



<b>Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern</b>	<b>300915</b>	<b>300914</b>	<b>Endr.%</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	182,2	342,9	-46,9 %
Innskudd fra kunder	13.209,5	13.178,9	+0,2 %
Finansielle derivater	63,2	36,1	+75,1 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16.107,8	17.789,7	-9,5 %
Andre forpliktelser	168,9	212,3	-20,4 %
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	36,4	42,0	-13,3 %
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	87,0	38,2	+127,7 %
Ansvarlig lånekapital	703,1	703,2	-0,0 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>30.558,1</b>	<b>32.343,3</b>	<b>-5,5 %</b>
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0 %
Opptjent egenkapital	2.060,5	1.775,4	+16,1 %
Udisponert resultat	199,4	367,9	-45,8 %
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2.855,0</b>	<b>2.738,4</b>	<b>+4,3 %</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>33.413,1</b>	<b>35.081,7</b>	<b>-4,8 %</b>



# Nøkkeltall egenkapitalbevis

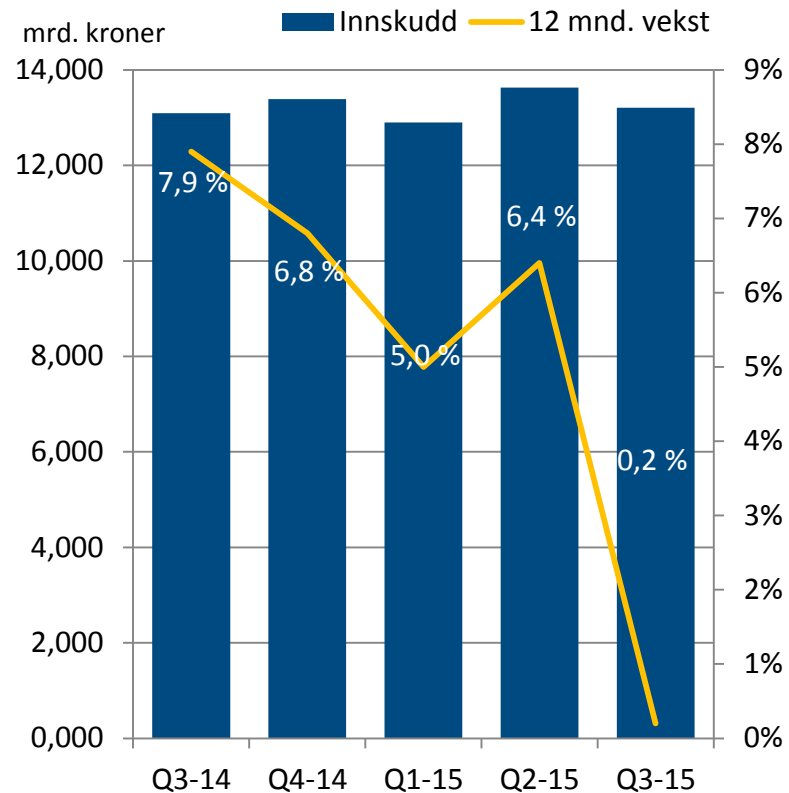
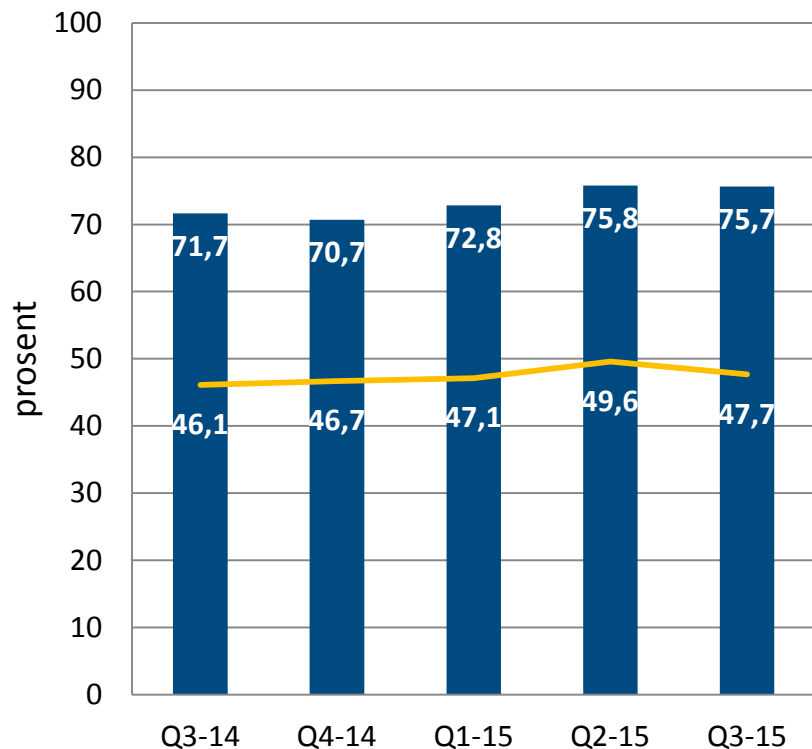
(konsern)

	Q3 15	2014	2013	2012	2011
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk (morbank)	38,79%	41,44%	43,28%	44,98%	46,04%
Bokført egenkapital pr. bevis kr <sup>1)</sup>	53,54	54,81	52,29	46,22	42,49
Utbytte kr	-	5,00	3,00	3,00	2,00
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	17,66%	10,46%	21,81%	11,69%	21,6%

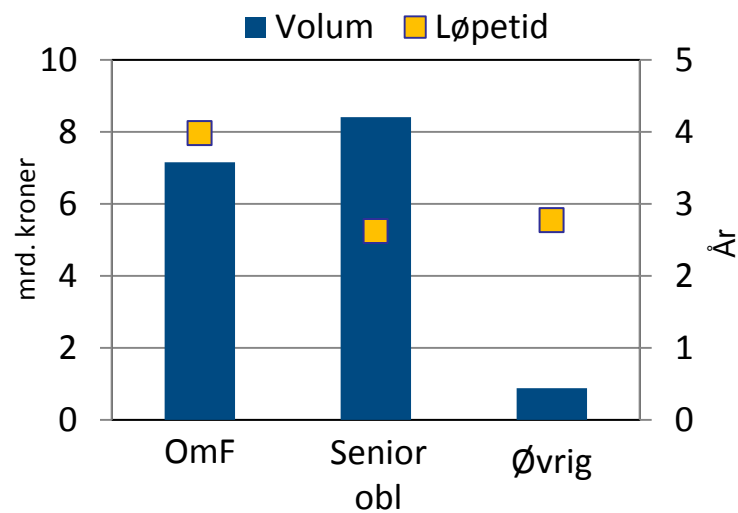
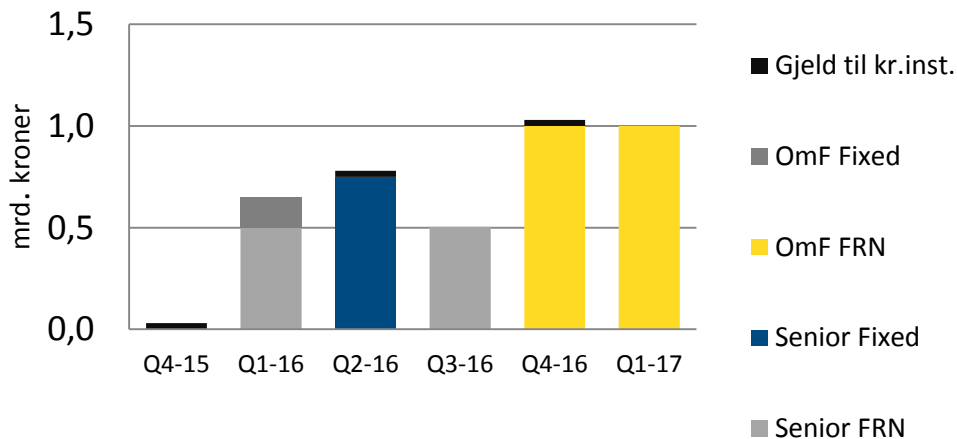
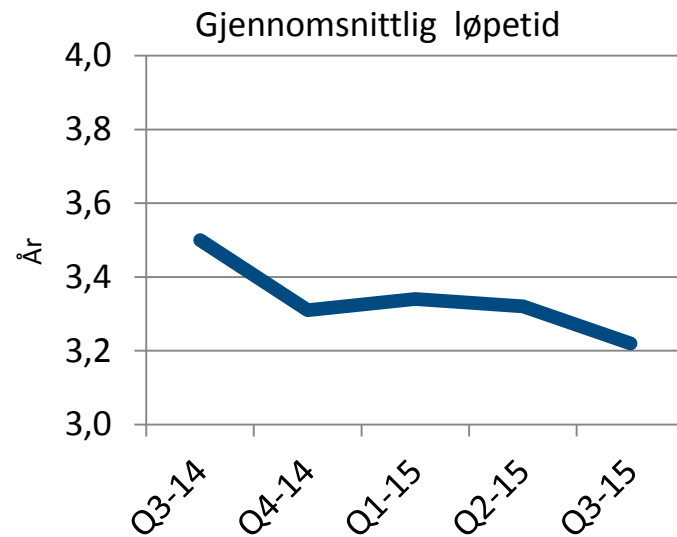
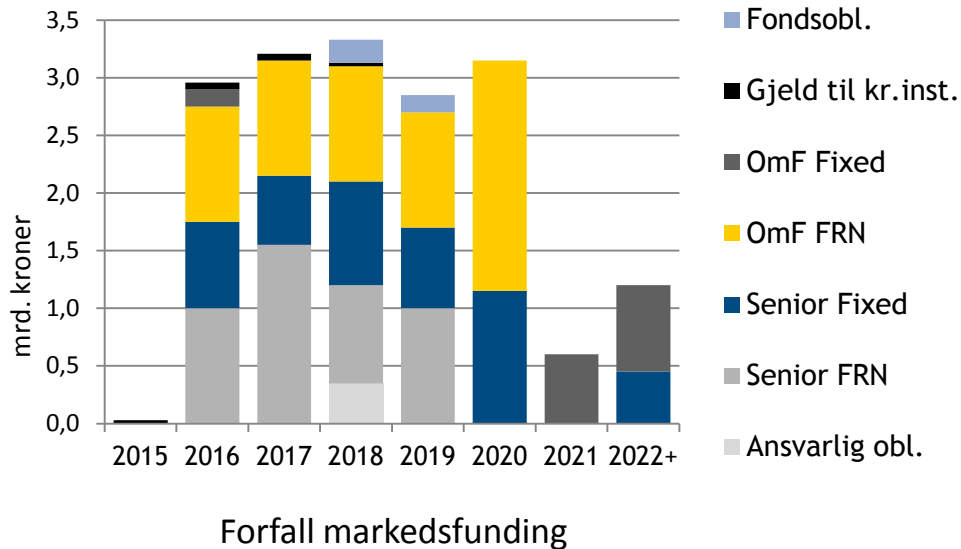
1) Eierandelskapital (konsern, inkl. utbytte) dividert på antall egenkapitalbevis, resultat hiå er medregnet

# Innskudd

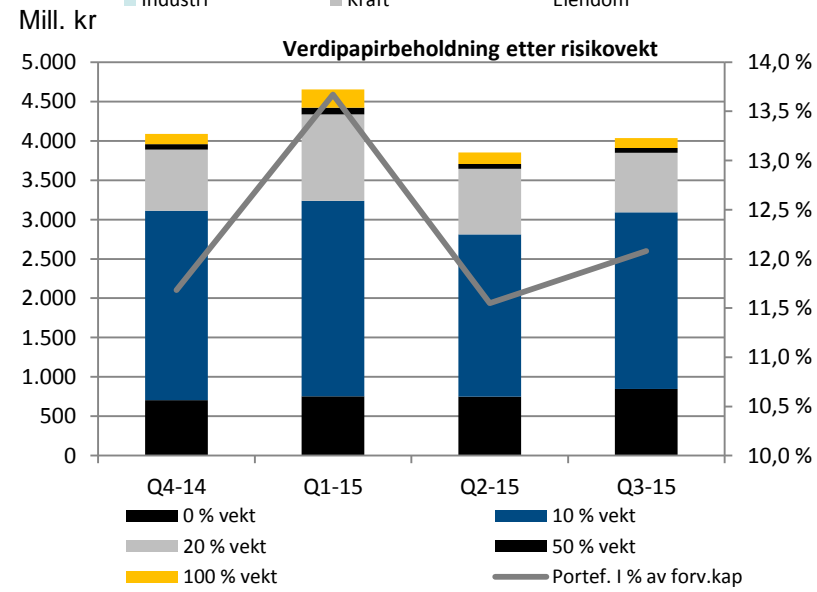
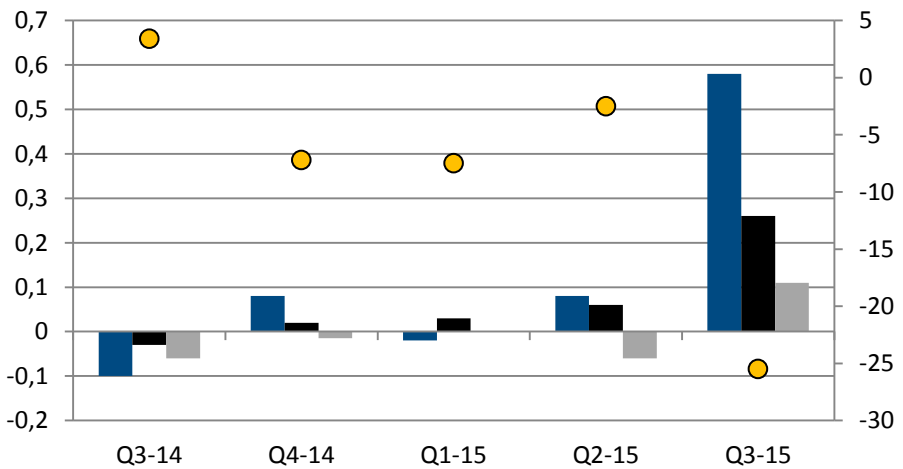
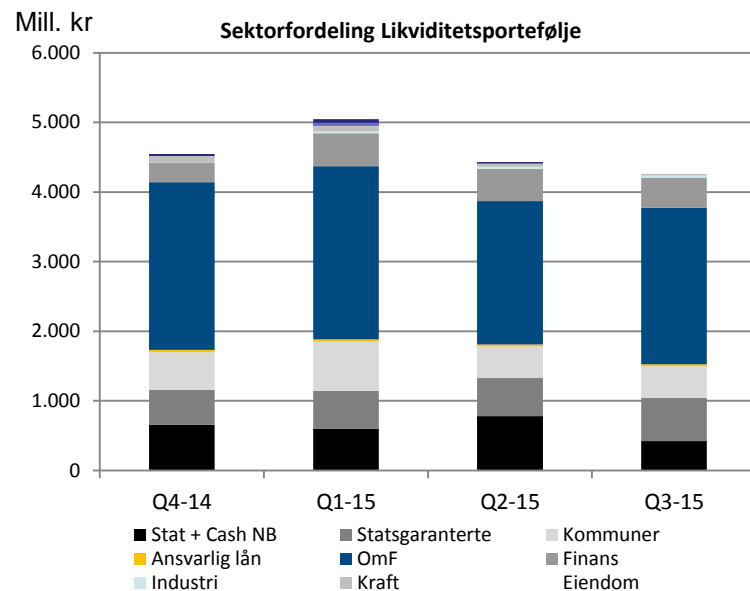
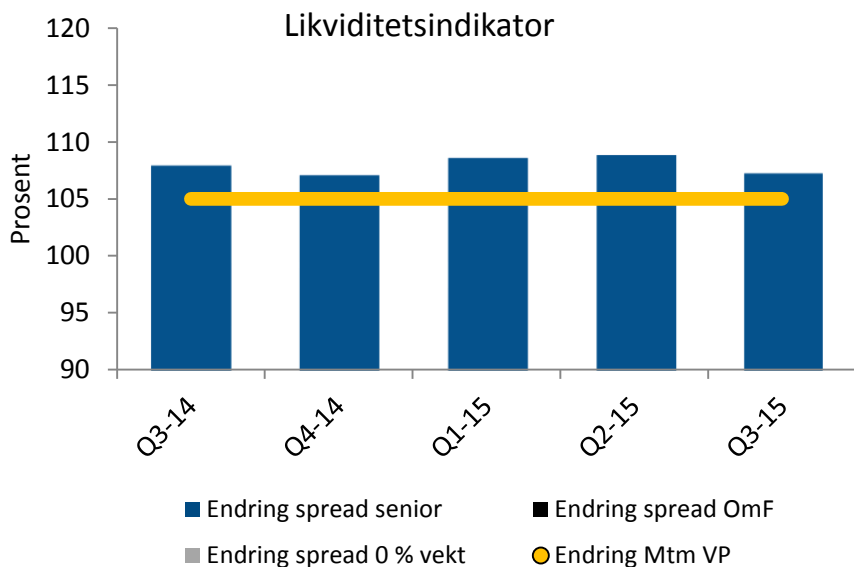
Innskuddsdekning morbank    Innskuddsdekning konsern



# Markedsfunding



# Likviditetsstyring



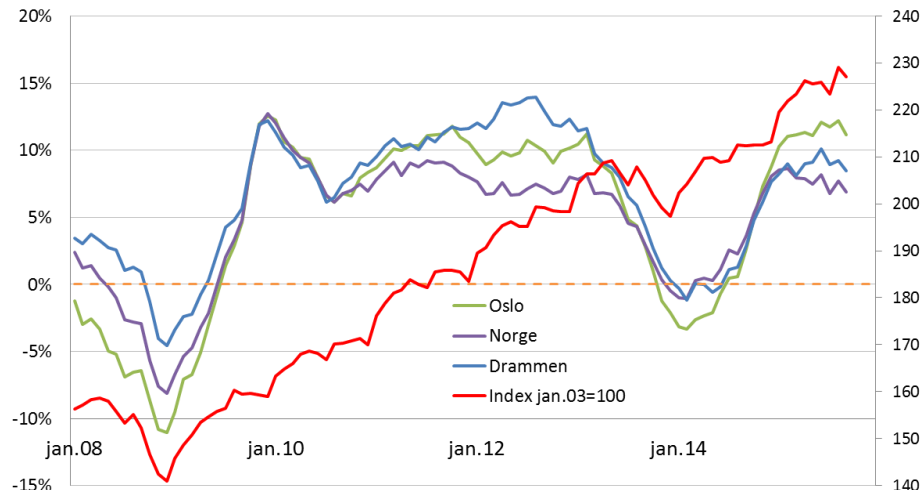
# Regionalt nettverk 3/15 (reg. Øst)

- Svakt økende **vekst** i regionen for hjemmeindustri, eksportindustri og markert økning bygg/anlegg. Betydelig fall for oljeleverandørene.
- Avtakende **forventninger om vekst** for industri, moderat vekst i tjenesteyting og varehandel, markert vekst i bygg og anlegg, fortsatt betydelig fall i oljeleverandørindustrien.
- Forventer uendret/fallende **sysselsetting** og **lønnsvekst**, lavere **driftsmarginer** og **lønnsomhet**, men økt **prisvekst**.
- Svak planlagt **investeringsvekst** i industri og varehandel, svak nedgang i tjenesteyting – markert nedgang for oljeleverandører og offentlig sektor.

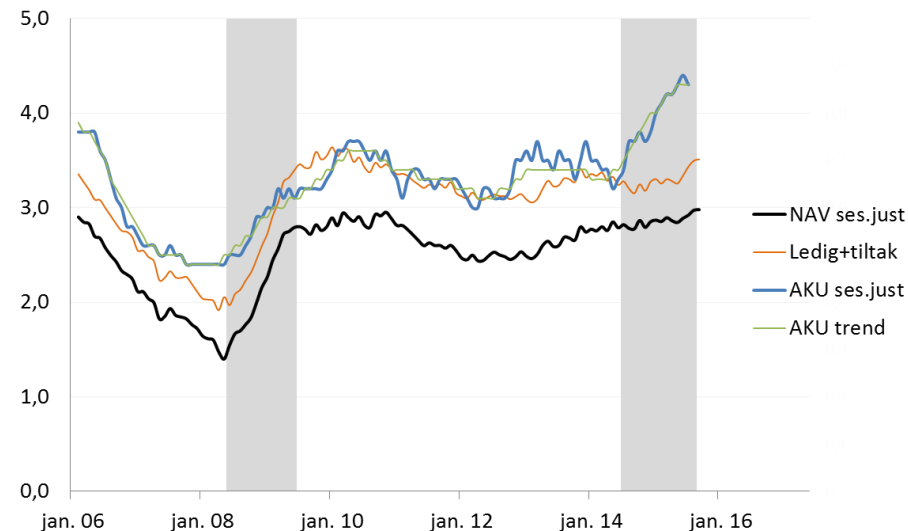
# Utvikling i vår region

- Boligpriser fortsatt opp på Østlandet
  - Årsvekst Drammen +8,4 %, Oslo +11,1 %, Norge +6,9 %
- Arbeidsledighet
  - Buskerud uendret siste år, totalt 2,8 %
  - Oslo -3 % siste år, totalt 3,4 %
  - Norge +7 %, totalt 2,9 %
    - 3,4 % inkludert tiltak (3,1 %)
  - Sterk økning for ingeniører og ikt-fag (+33 % i Buskerud, mot +68 % i Norge totalt)

Årsvekst alle boliger (Eiendom Norge)



Helt ledige i % av arbeidsstyrken



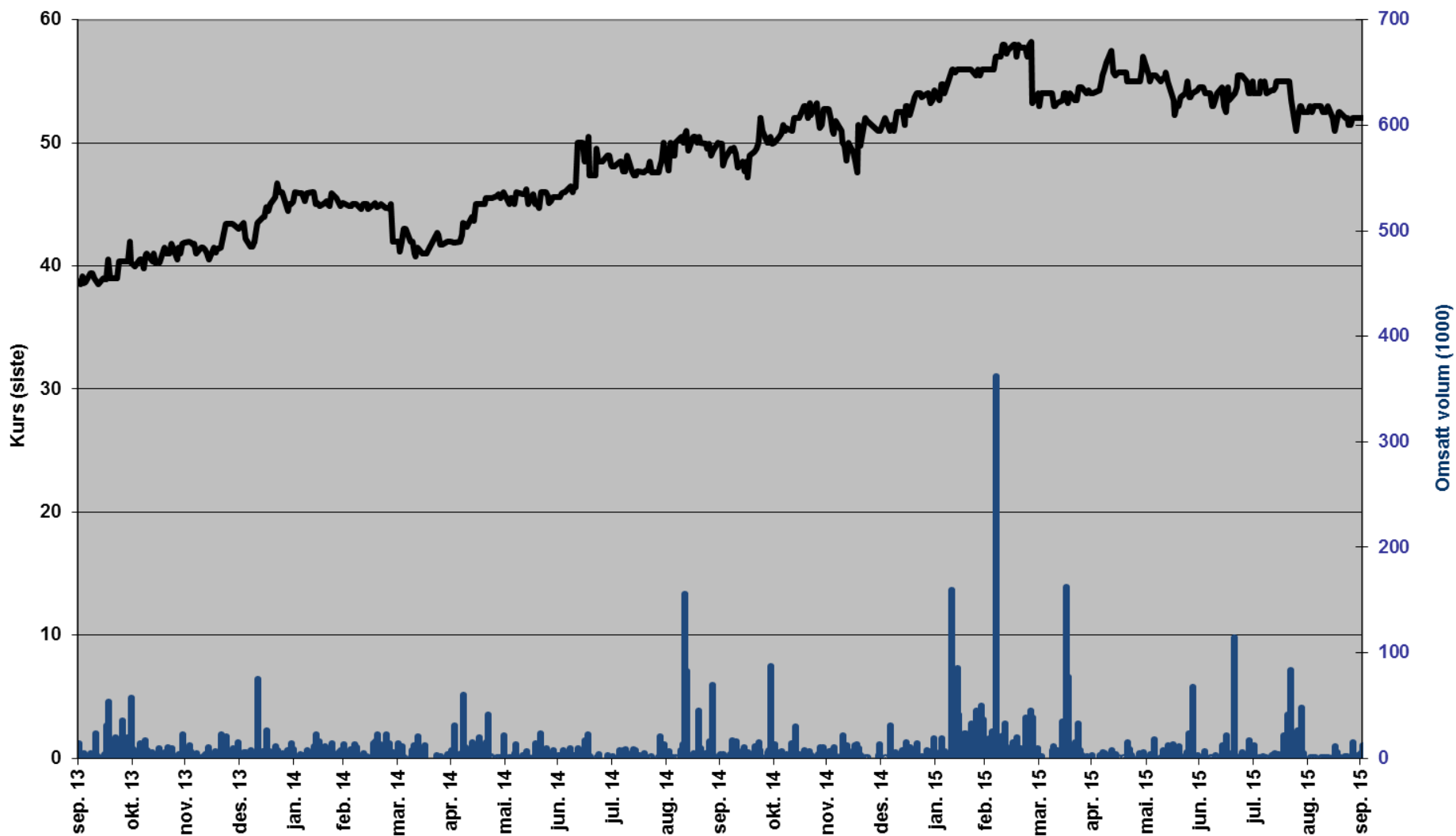
## Appendiks 1:

# De 20 største egenkapitalbevisene

per 30.09.2015

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP Pensjon	2.037.218	9,83	Wenaasgruppen AS	273.000	1,32
Directmarketing Invest AS	999.500	4,82	Hustadlitt AS	270.666	1,31
Pareto AS	677.070	3,27	Profond AS	267.723	1,29
Citibank NA New York (NOM)	643.822	3,11	JAL Holding AS	239.665	1,16
Storetind AS	600.000	2,89	Sparebankstiftelsen DNB	227.723	1,10
Hansen, Asbjørn Rudolf	466.443	2,25	Danske Bank (NOM)	208.683	1,01
Verdipapirfondet Eika Utbytte	425.481	2,05	Bergen Kom. Pensjonskasse	200.000	0,96
Jag Holding AS	400.000	1,93	Atlas Absolutt	175.000	0,84
Foretakskonsulenter AS	385.100	1,86	Nordenfjelske Bykredits Stiftelse	156.318	0,75
AS Andersen Eiendomsselskap	354.500	1,71	RWA Invest AS	150.875	0,73

# SPOG





Sparebanken Øst  
Postboks 67  
3301 Hokksund

Tlf.: 03220  
Fax: 32 89 15 49  
[www.oest.no](http://www.oest.no)  
[firmapost@oest.no](mailto:firmapost@oest.no)

Adm. dir. Pål Strand  
9162 4428  
[paal.strand@oest.no](mailto:paal.strand@oest.no)

Viseadm. dir. Kjell Engen  
9577 5003  
[kjell.engen@oest.no](mailto:kjell.engen@oest.no)