

Sparebanken Øst

Regnskap per 1. kvartal 2015

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate 20, Oslo - 6. mai 2015

Regnskap og strategi:

Kjell Engen, viseadm. direktør

Funding og likviditet:

Vegard Kvamme, finanssjef

Regional utvikling:

Frode Lindbeck, business controller

Andre til stede fra banken:

Per Øyvind Mørk, markeds- og kommunikasjonsdirektør

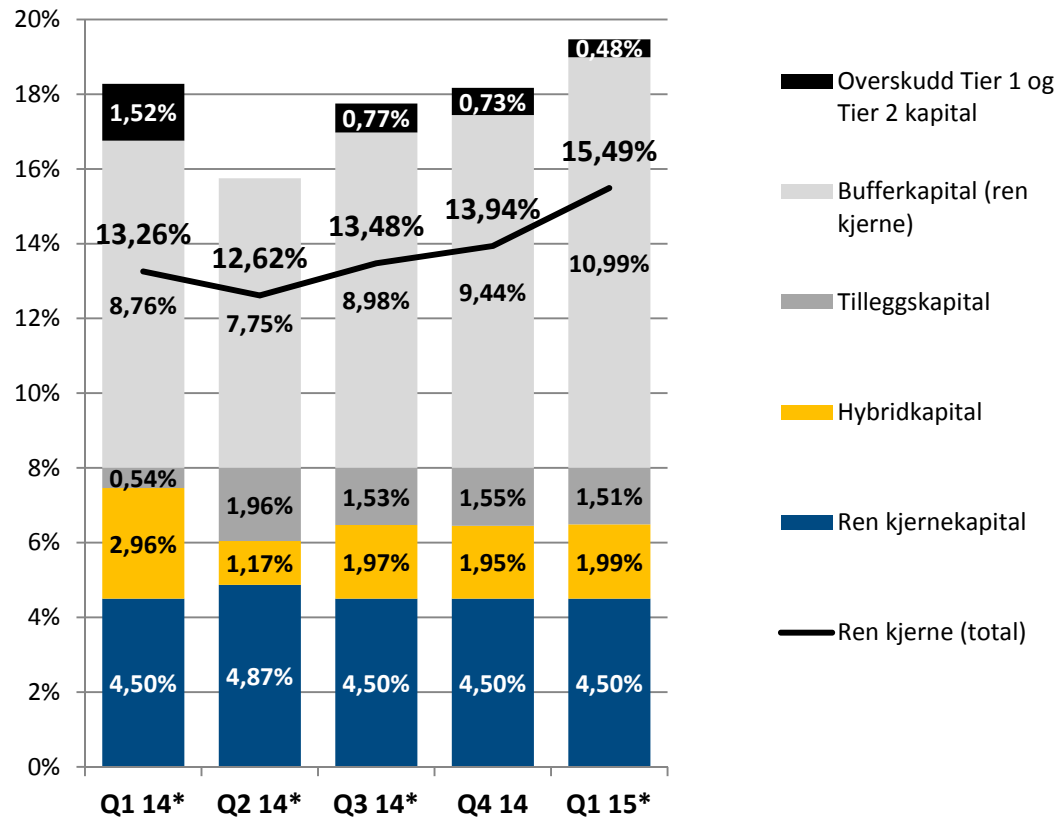
Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

Kapitalsituasjon

Per 31.03.2015

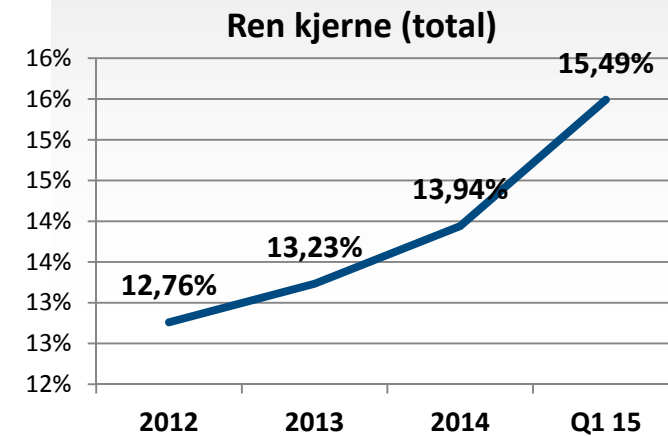
15,49 %

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 % ren kjerne som gjelder fra 1. juli 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)

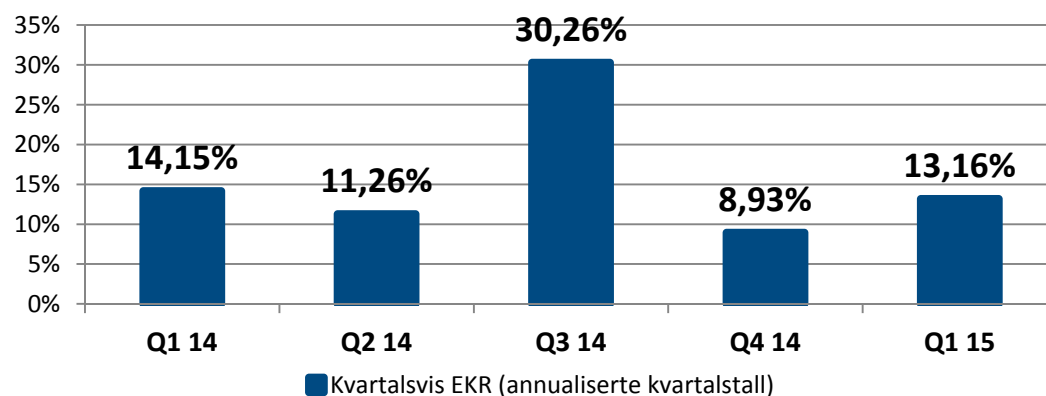
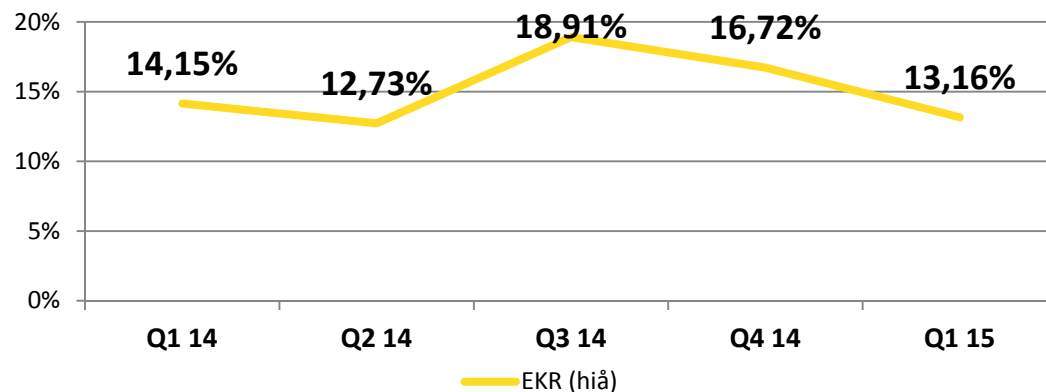


Egenkapitalrentabilitet

Hittil i år og per kvartal

13,16 %

Egenkapitalrentabilitet



- Salg av eiendom i Q1 påvirker positivt (børsmelding sendt 09.01.15)
- Langsiktig mål for avkastning på egenkapitalen er 10 %

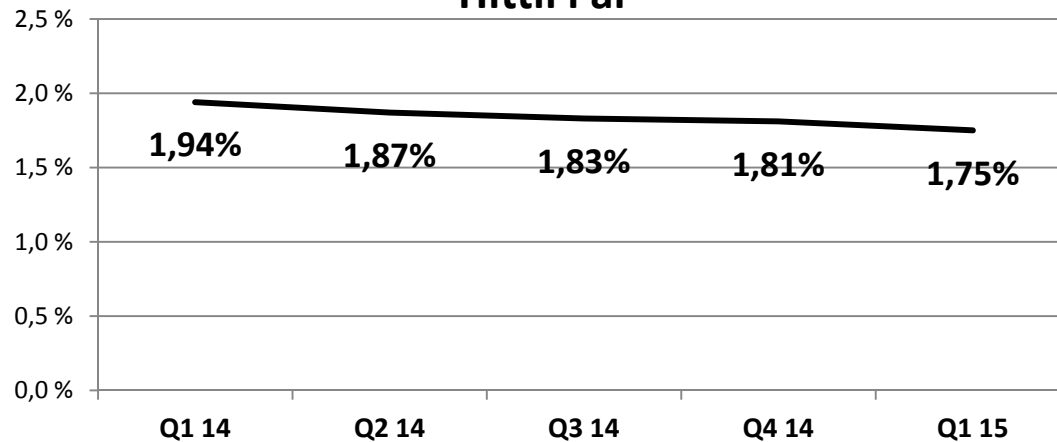
Rentenetto

Hittil i år og per kvartal

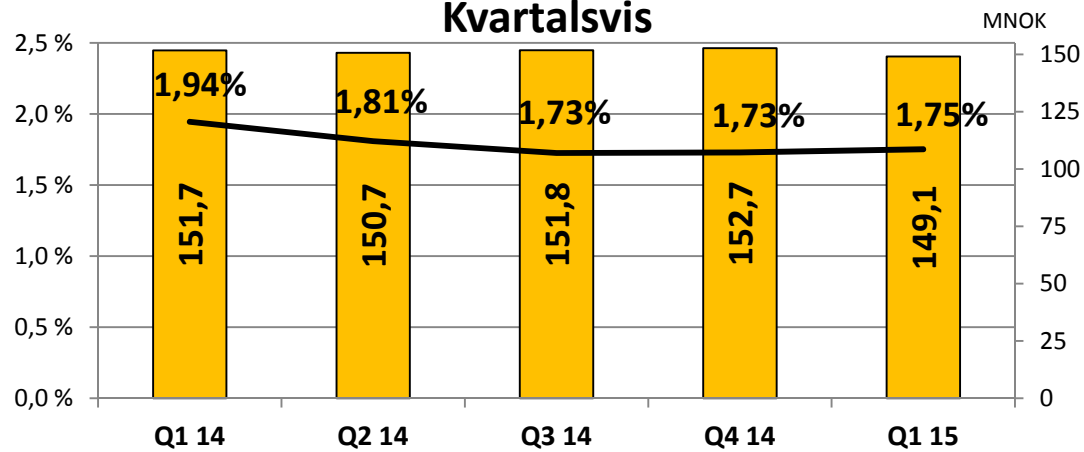
1,75 %

Rentenetto hittil i år

Hittil i år

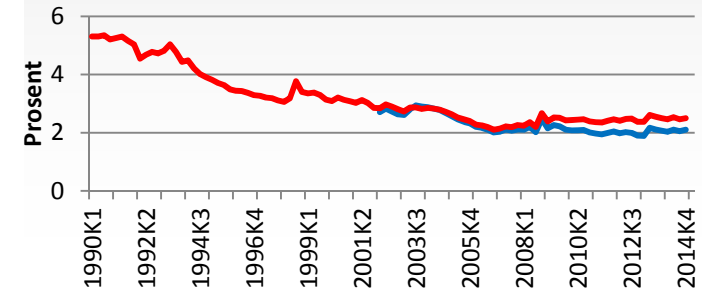


Kvartalsvis



- Nettorente i kroner på samme nivå som forrige kvartal hensyntatt 2 færre rentedager i 1. kvartal
- Økt rentenetto målt i % i forhold til forrige kvartal

Bankenes rentemargin i % 1990-2014



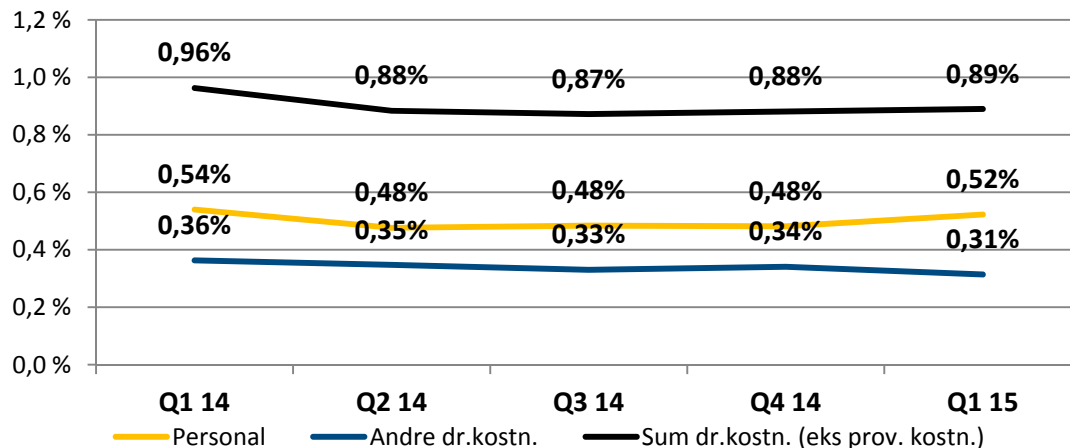
Kilde: FNO — Banker og kredittforetak — Banker

Kostnader

Hittil i år

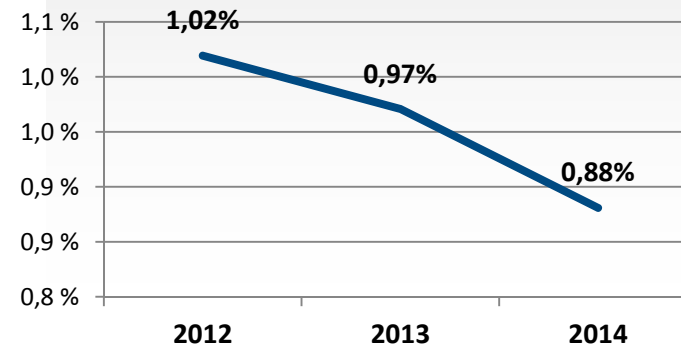
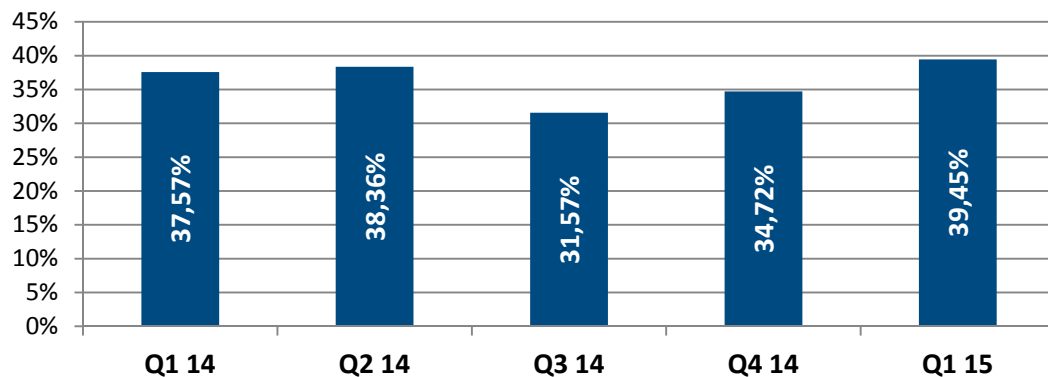
0,89 %

Kostnader i % av gj.snitt forvaltningskap.



- Fortsatt meget god kostnadskontroll

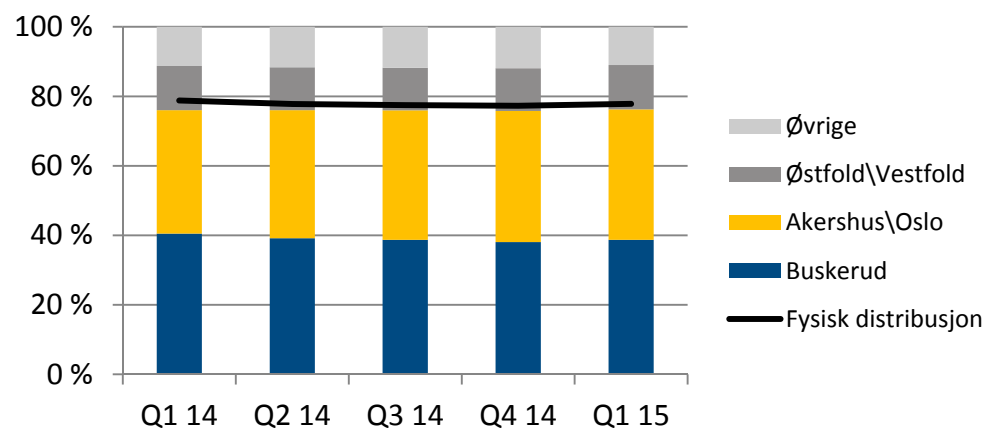
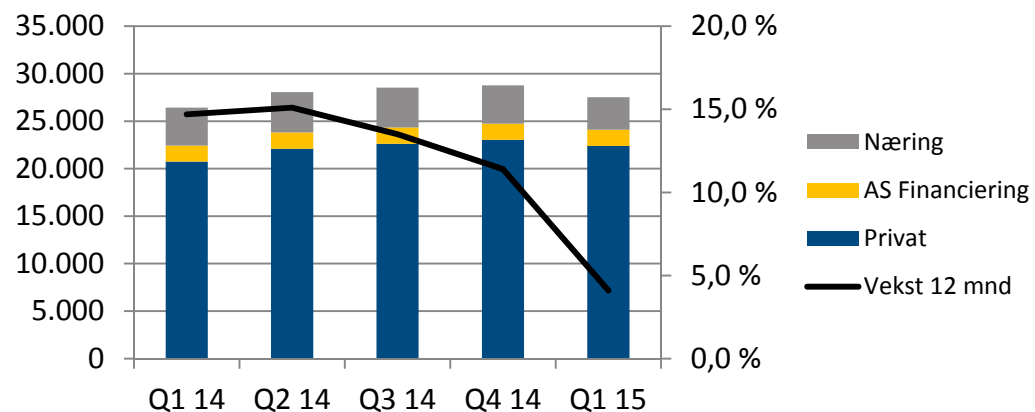
Kostnader/Inntekter



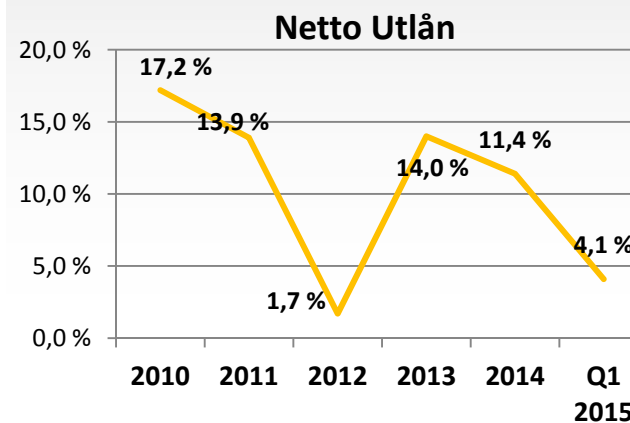
Utlånsutvikling

4,1 %

12 mnd. utlånsvekst

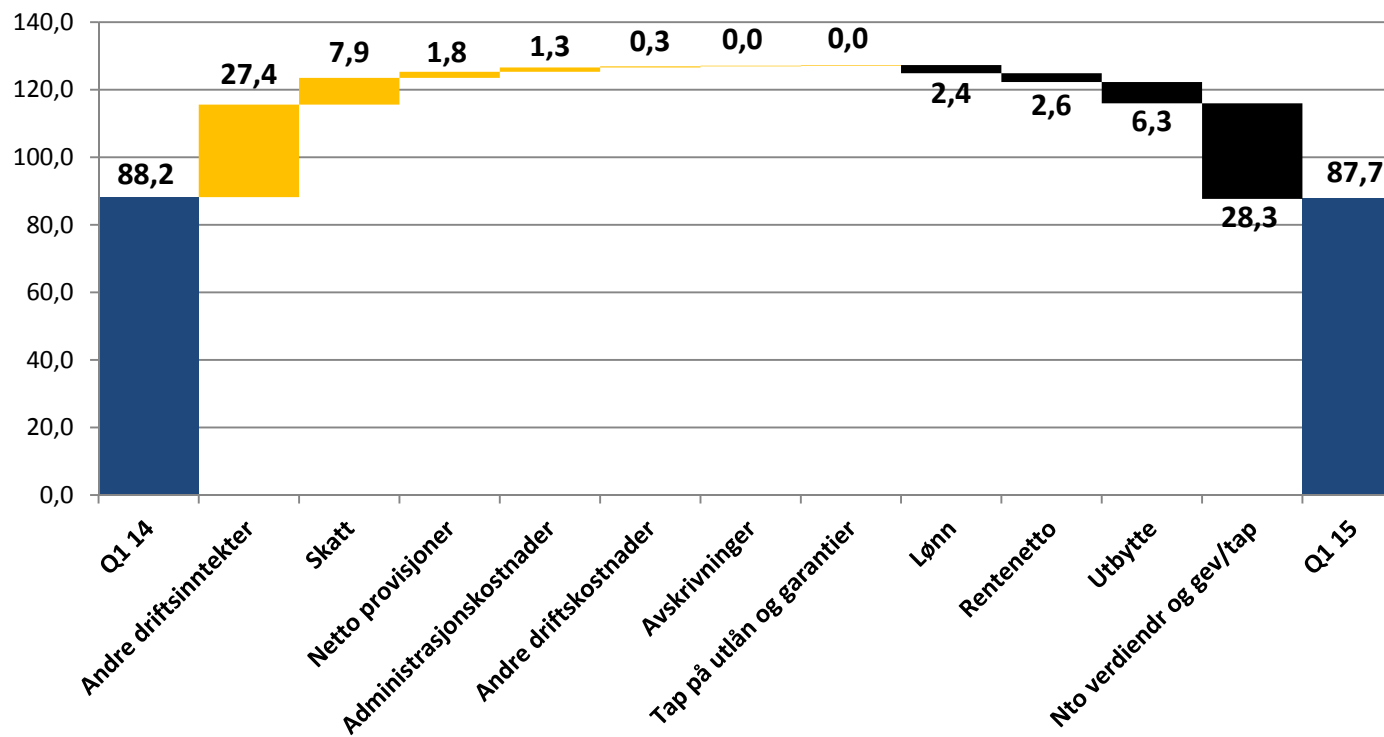


- Lavere vekst som forutsatt og forventet
- Forventer stabilt utlånsvolum ut året. Vurderer markeds-situasjonen fortløpende



Endring resultat fra Q1 14 – Q1 15

(konsern)





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

Utsiktene fremover

1 Press på rentenetto

- Meget sterk økning i konkurransen om boliglån og næringslån som følge av gradvis oppfyllelse av kapitalkrav i finanssektoren og/eller tapte markedsandeler

2 Fortsatt meget god kostnadskontroll

3 Avklart kapital situasjon frem mot 2016

- Potensiell konkurransekraft og utbytteevne

Resultatregnskap (tall i MNOK)	310315	310314	311214	310315	310314
Netto rente- og kredittprov.inntekter	149,1	151,7	606,9	1,75	1,94
Utbytte og andre inntekter av VP	0,4	6,7	7,3	0,00	0,09
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	18,6	18,0	81,6	0,22	0,23
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	9,7	10,9	43,7	0,11	0,14
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	(4,3)	24,0	160,2	(0,05)	0,31
Andre driftsinntekter	37,8	10,4	40,5	0,44	0,13
Lønn og generelle adm.kostnader	57,7	56,6	217,5	0,68	0,73
Andre driftskostnader	18,0	18,5	78,6	0,21	0,24
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	116,2	124,8	556,7	1,37	1,60
Tap på utlån og garantier	7,8	8,0	23,6	0,09	0,10
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	108,4	116,8	533,1	1,27	1,50
Beregnet skattekostnad	20,7	28,6	104,4	0,24	0,37
RESULTAT ETTER SKATT	87,7	88,2	428,7	1,03	1,13

Underliggende bankdrift

(konsern)

	1/14	2/14	3/14	4/14	1/15
Rentenetto	151,7	150,7	151,8	152,7	149,1
Andre driftsinnt. (nto)	17,5	21,0	19,2	20,7	15,3
Personalkostnader	42,1	33,7	43,1	43,0	44,5
Andre driftskostnader	33,0	32,9	30,8	37,5	31,2
Res.ord.virkosmhet f.tap	94,1	105,1	97,1	92,9	88,7
Overskuddsdeling	0,0	1,4	0,0	(1,4)	0,0
Utb., kursgev./tap VP/val.	30,7	1,4	143,4	(8,0)	(3,9)
Andre inntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	31,4
Tap på utlån	8,0	5,3	8,1	2,2	7,8
Ordinært driftsresultat	116,8	99,8	232,4	84,1	108,4

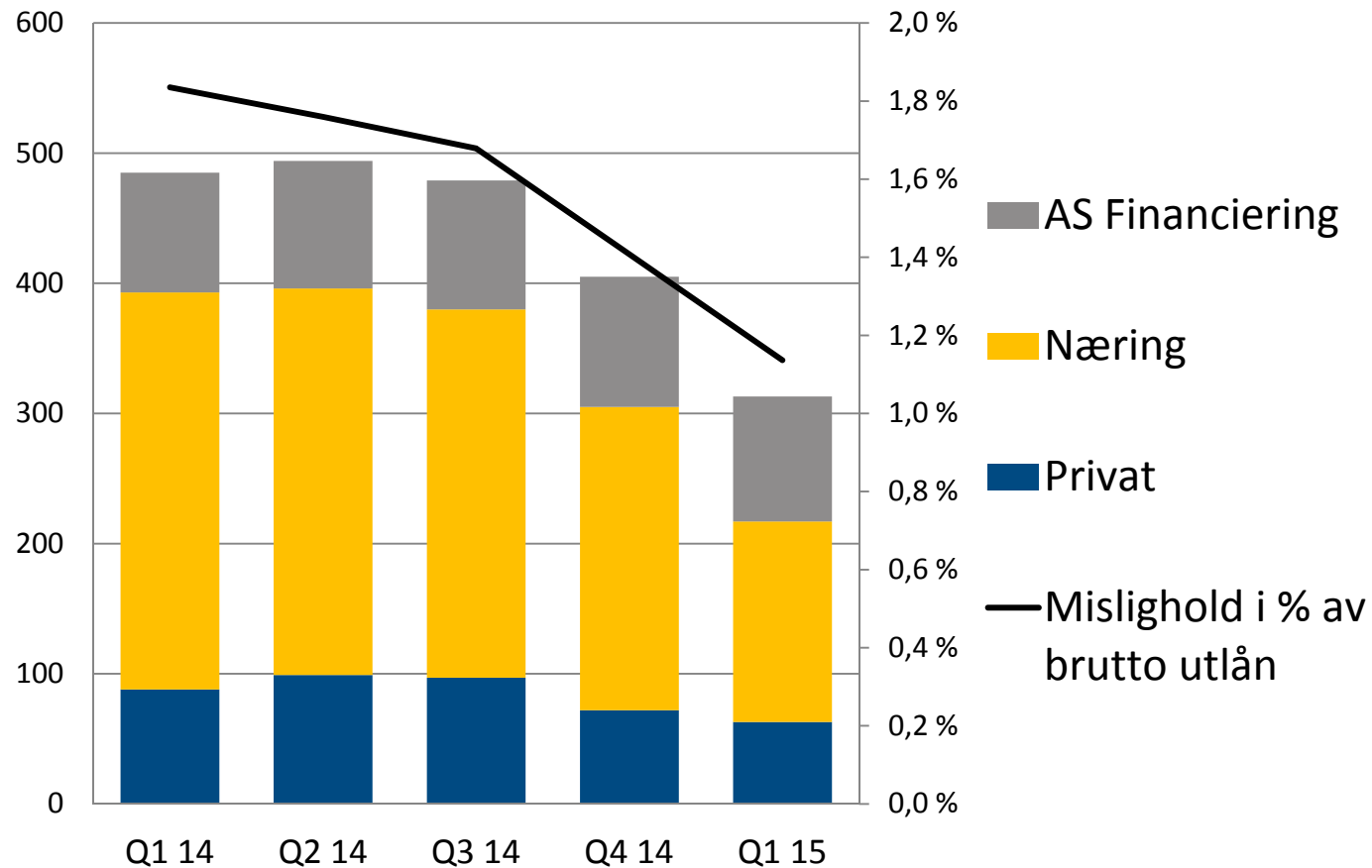
Totalresultat

(konsern)

	Q1 2015
Resultat etter skatt	87,7
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsespensjoner	0,0
Skatteeffekt av aktuarielle gevinster og tap på ytelsespensjoner	0,0
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	0,0
- <i>Hvorav realisasjon Frende Holding AS</i>	0,0
- <i>Hvorav realisasjon Nets Holding AS</i>	0,0
Totalresultat	87,7

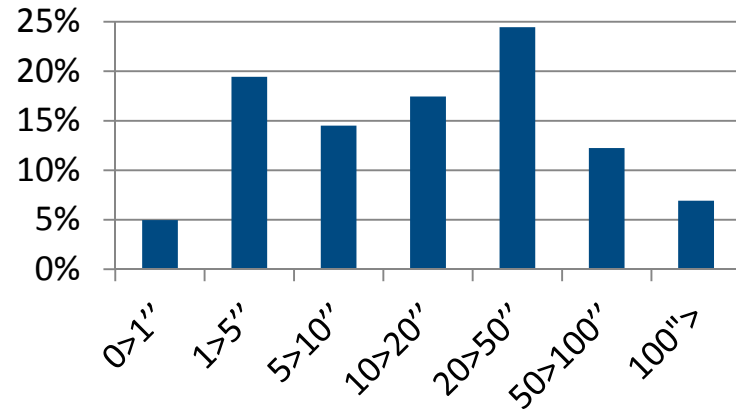
Eiendeler (tall i MNOK) konsern	310315	310314	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	416,3	493,6	-15,7%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	9,1	10,4	-12,5%
Utlån til og fordringer på kunder	27.577,5	26.494,8	+4,1%
- Individuelle nedskrivninger	95,2	98,7	-3,5%
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	43,4	+0,0%
Rentebærende verdipapirer	4.676,4	3.641,2	+28,4%
Aksjer mv.	459,0	680,3	-32,5%
Finansielle derivater	584,5	347,2	+68,3%
Varige driftsmidler	403,1	534,5	-24,6%
Andre eiendeler	31,5	40,4	-22,0%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	17,0	13,8	+23,2%
SUM EIENDELER	34.035,8	32.114,1	+6,0%

Misligholdte og tapsutsatte lån

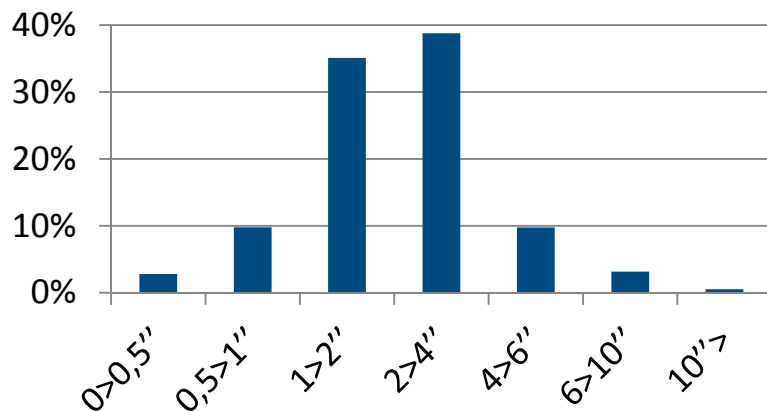


Engasjementsstørrelse og LTV

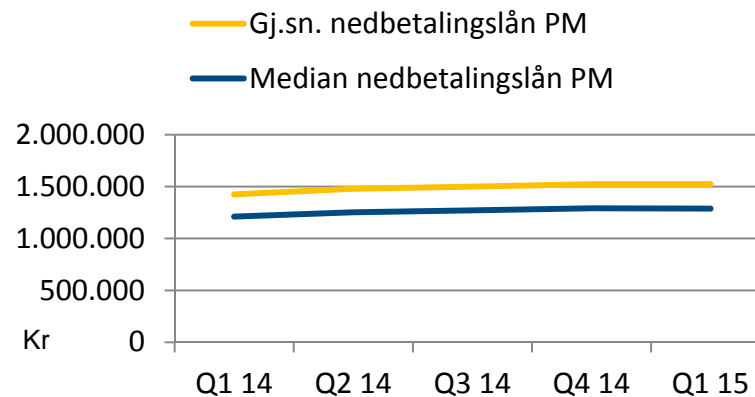
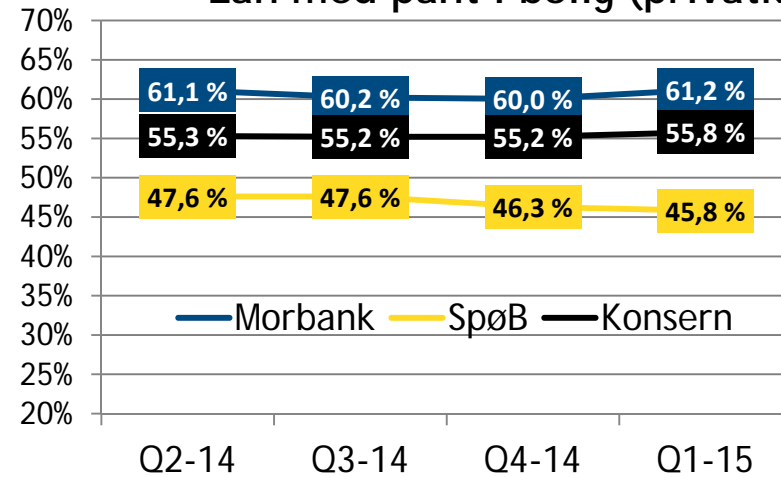
Næring



Privat



Lån med pant i bolig (privatkunder)



Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	310315	310314	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	211,7	664,9	-68,2%
Innskudd fra kunder	12.926,0	12.309,5	+5,0%
Finansielle derivater	44,5	34,1	+30,5%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16.982,9	15.310,8	+10,9%
Andre forpliktelser	296,4	293,1	+1,1%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	40,0	39,9	+0,3%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	87,6	38,6	+126,9%
Ansvarlig lånekapital	702,9	833,7	-15,7%
Sum gjeld	31.292,0	29.524,6	+6,0%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0%
Opptjent egenkapital	2.061,0	1.906,2	+8,1%
Udisponert resultat	87,7	88,2	-0,6%
Sum egenkapital	2.743,8	2.589,5	+6,0%

Nøkkeltall egenkapitalbevis

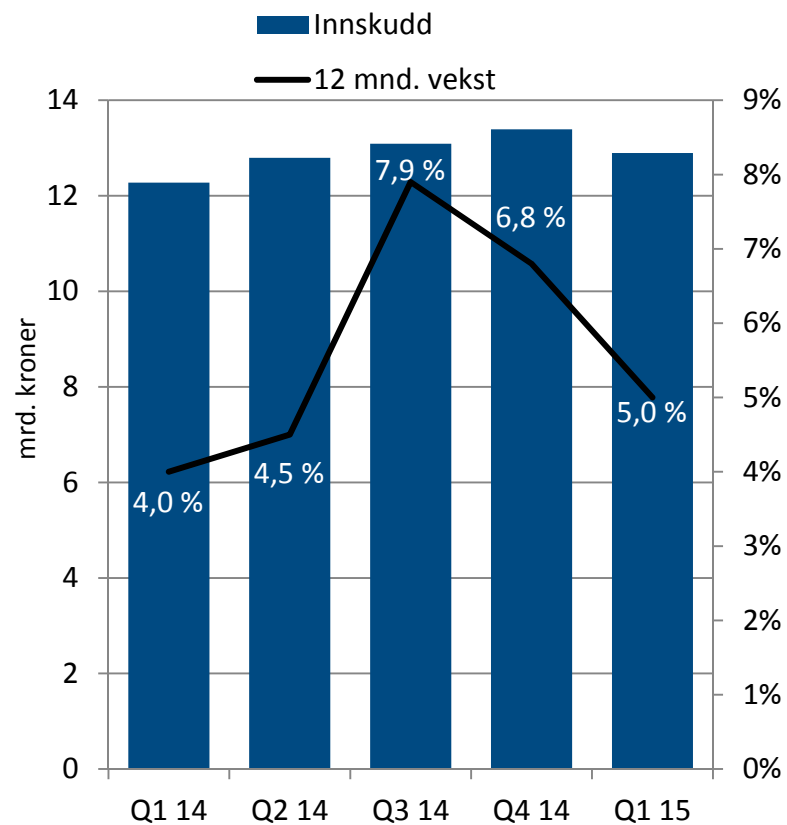
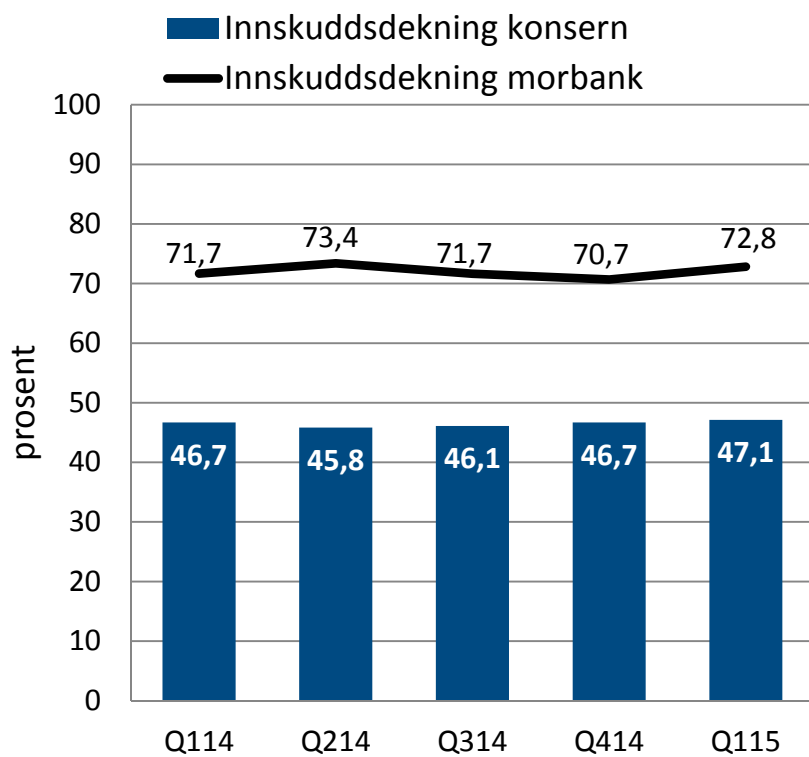
(konsern)

	Q1 15	2014	2013	2012	2011
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk ¹⁾	38,79%	41,44%	43,28%	44,98%	46,04%
Bokført egenkapital pr. bevis kr ²⁾	51,45	54,81	52,29	46,22	42,49
Utbytte kr	-	5,00	3,00	3,00	2,00
Omløpshastighet (omsatt /utstedt)	29,79%	10,46%	21,81%	11,69%	21,6%

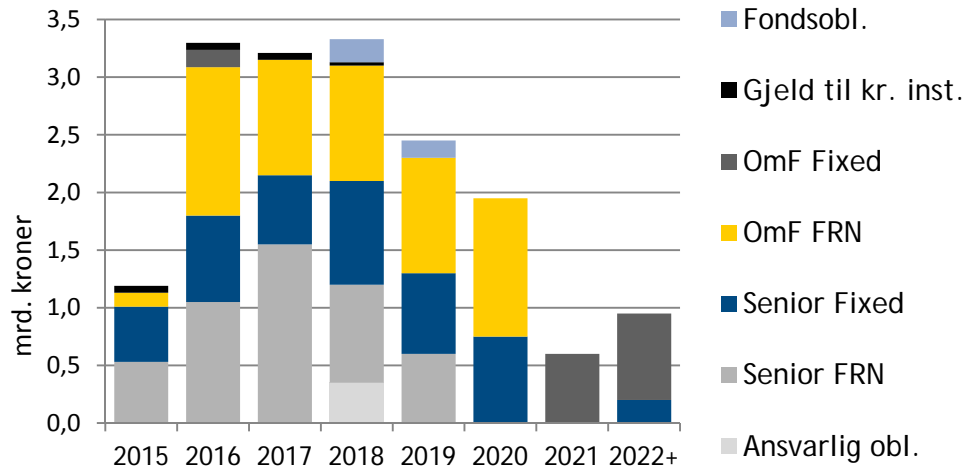
1) Eierandelskapital+utjevningfond+overkurs i % av morbankens totale EK ekskl. avsetning for årets utbytte

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

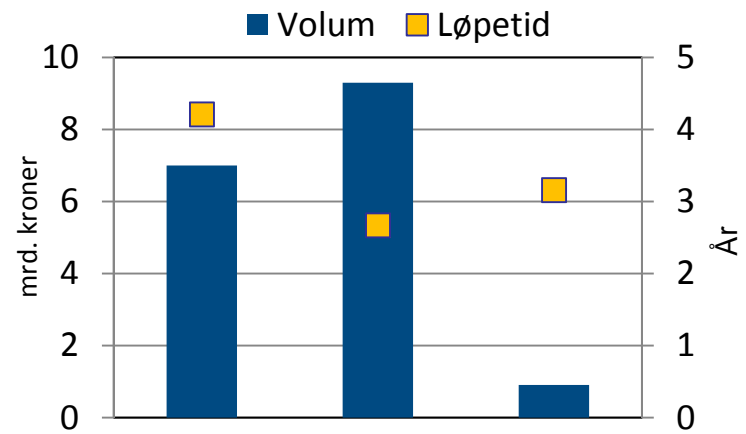
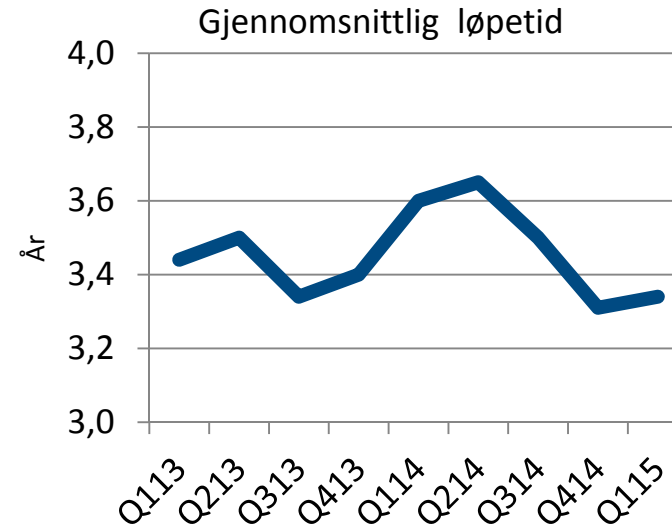
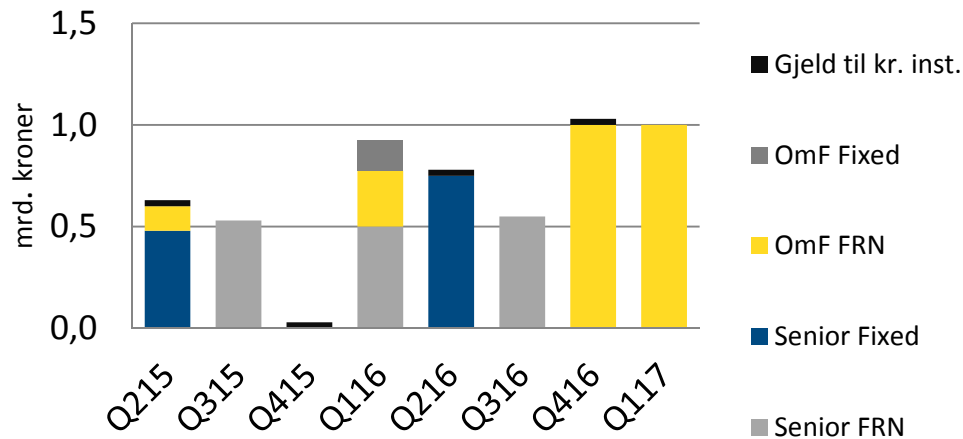
Innskudd



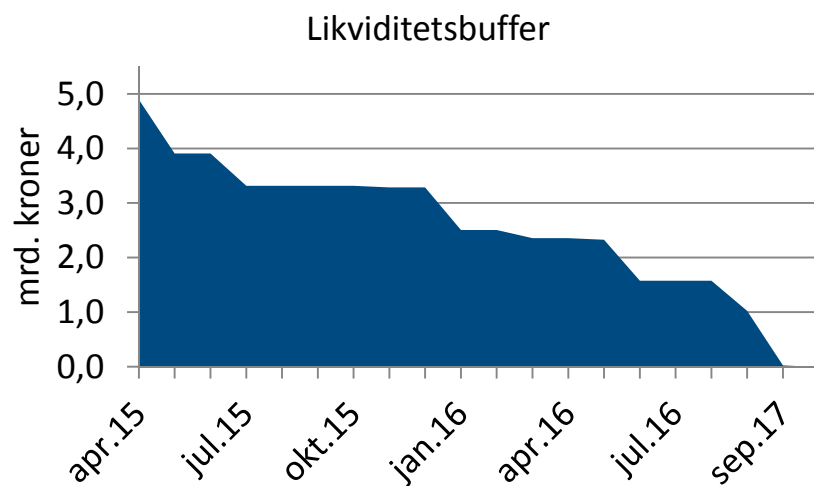
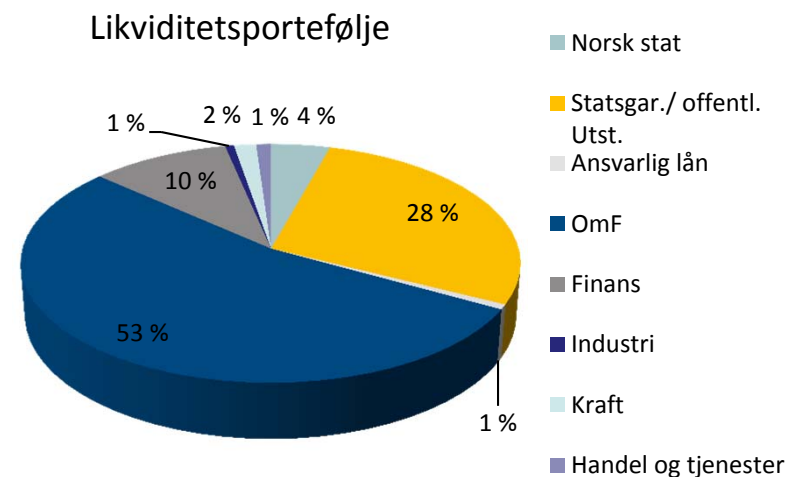
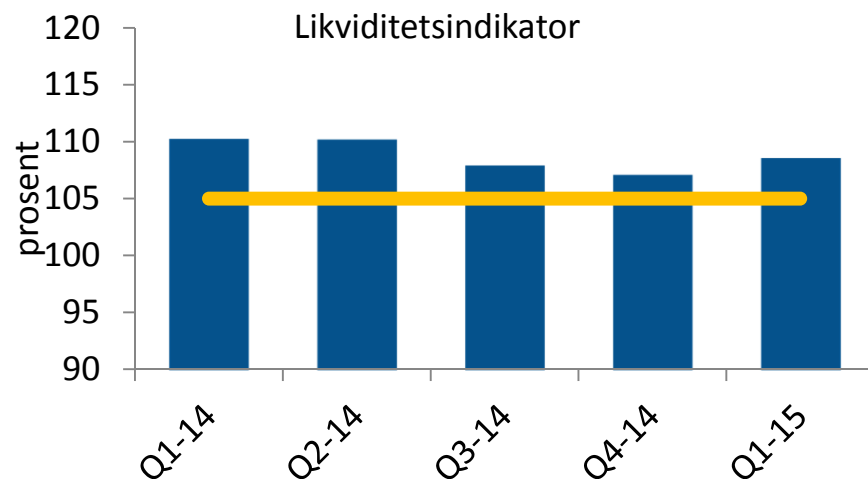
Markedsfunding



Forfall markedsfunding



Likviditetsstyring



Obligasjoner	Q1-2015	2014
Norsk stat	200,4	200,5
Statsgar./ offentl. Utst.	1308,3	1120,6
Ansvarlig lån	30,6	30,7
OmF	2.488,7	2.407,3
Finans	470,1	280,5
Industri	30,0	0,0
Kraft	75,0	50,0
Handel og tjenester	50,0	0,0
Øvrige bransjer	0,0	0,0
Totalt	4.653,1	4.089,7

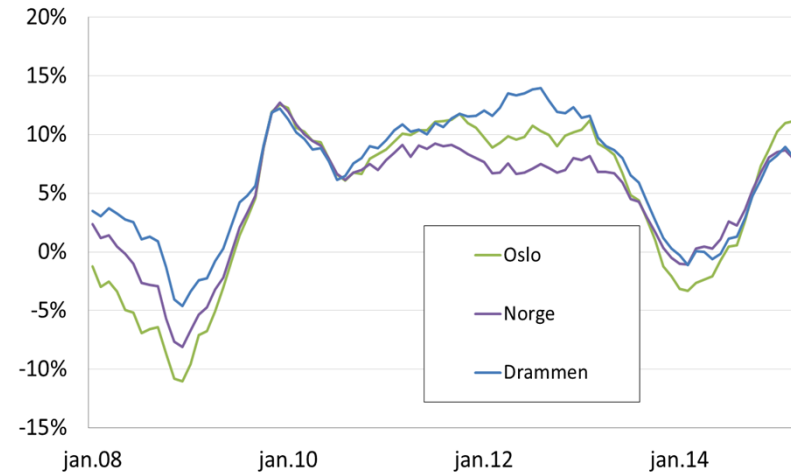
Regionalt nettverk 1/15 (region øst)

- Moderat vekst i regionen, sterkest i hjemmeindustri og bygg/anlegg. Betydelig fall for oljeleverandørene.
- Forventes svak vekst for industri, avtakende i varehandel og tjenesteyting og fortsatt betydelig fall hos oljeleverandørindustri.
- Fallende driftsmarginer, investeringer og lønnsvekst.
- Forventet fall i sysselsetting i industri, men økning i tjenesteyting og bygg/anlegg.

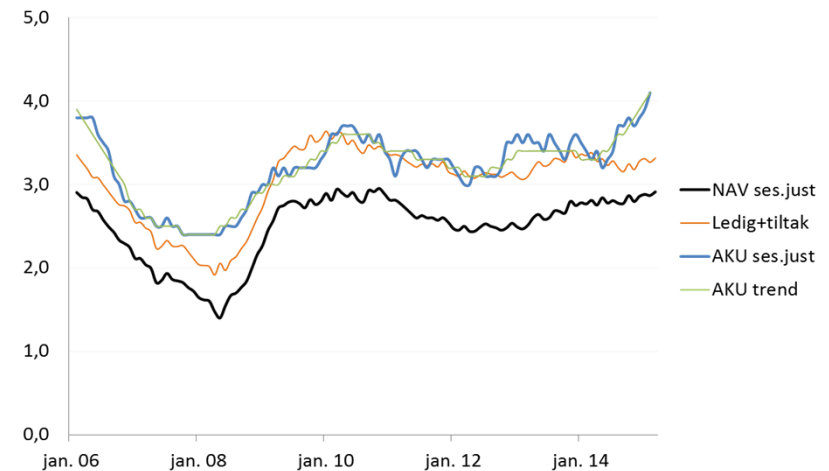
Utvikling i vår region

- Boligpriser sterkt opp på Østlandet
 - Årsvekst Drammen +8,1 %, Oslo +11,0 %, Norge +7,9 %
- Arbeidsledighet
 - Buskerud +1 % siste år, totalt 2,9 %
 - Oslo +5 % siste år, totalt 3,7 %
 - Norge +9 %, totalt 3,0 %
 - Sterk økning for ingeniører og ikt-fag

Årsvekst alle boliger (Eiendom Norge)



Helt ledige i % av arbeidsstyrken



Appendiks 1:

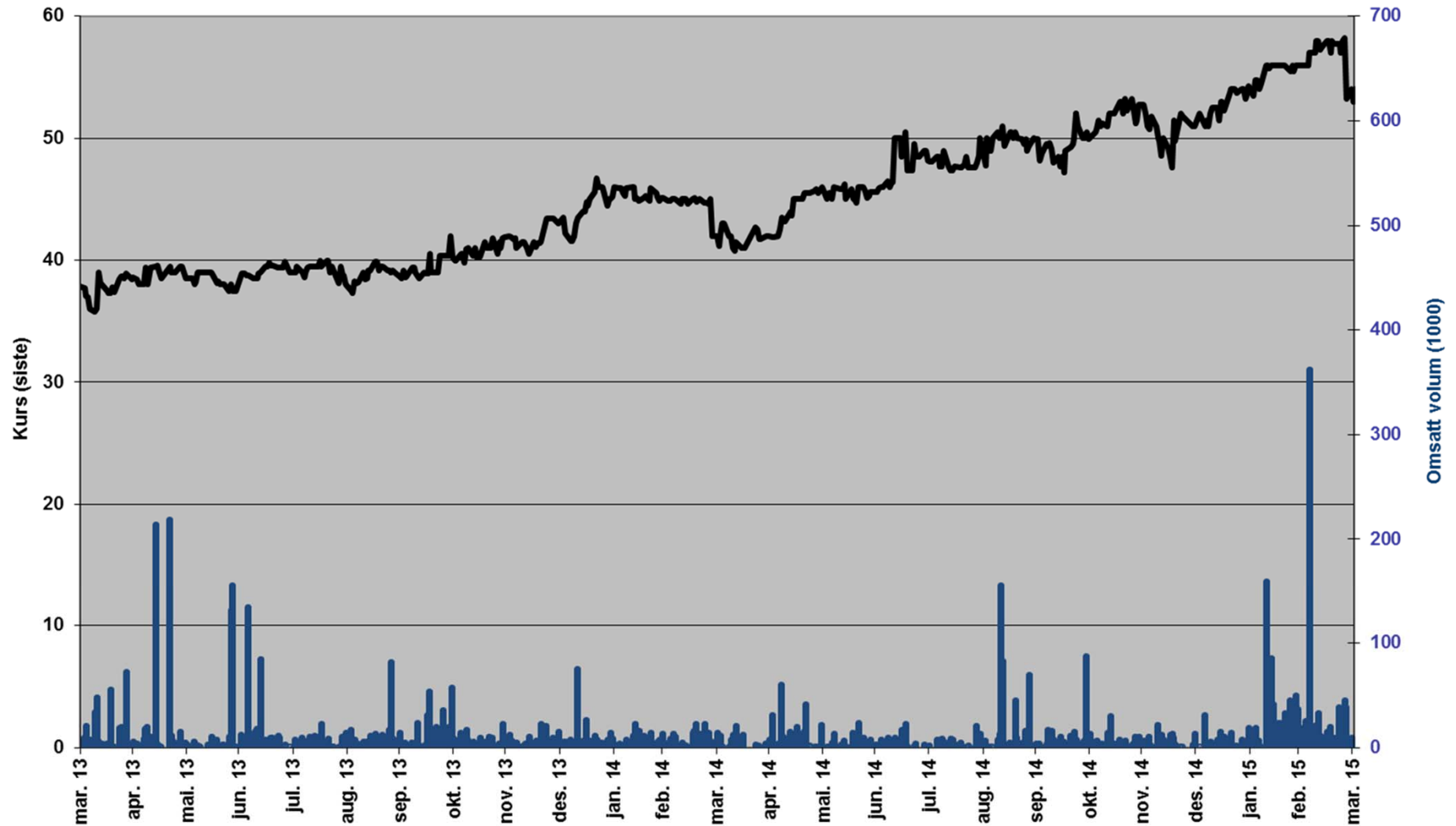
De 20 største egenkapitalbevisene

per 04.05.2015

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP Pensjon	2.049.218	9,88	Sparebankstiftelsen DNB	308.320	1,49
Directmarketing Invest AS	999.500	4,82	Hustadlitt AS	270.666	1,31
Pareto AS	677.070	3,27	Profond AS	269.741	1,30
Storetind AS	597.954	2,88	JAL Holding AS	239.665	1,16
Citibank NA New York (NOM)	500.705	2,42	Danske Bank AS (NOM)	208.683	1,01
Hansen, Asbjørn Rudolf	466.443	2,25	Wenaasgruppen AS	200.000	0,96
Verdipapirfondet Eika Utbytte	410.045	1,98	Bergen Kom. Pensjonskasse	200.000	0,96
Foretakskonsulenter AS	385.100	1,86	Atlas Absolutt	175.000	0,84
AS Andersen Eiendomsselskap	354.500	1,71	Citibank NA New York (NOM)	173.779	0,84
Jag Holding AS	322.000	1,55	Nordenfjelske Bykredits Stiftelse	156.318	0,75

Appendiks 2:

SPOG



■ Volum omsatt (1.000) — Kurs (siste)

Kilde: Oslo Børs

Sparebanken Øst
Postboks 67
3301 Hokksund

Tlf.: 03220
Fax: 32 89 15 49
www.oest.no
firmapost@oest.no

Adm.dir. Pål Strand
9162 4428
paal.strand@oest.no

Viseadm.dir. Kjell Engen
9577 5003
kjell.engen@oest.no