

Sparebanken Øst

Regnskap per. 1. kvartal 2016



Sparebanken
Øst

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate 20, Oslo - 11. mai 2016

Hovedtall og strategi:	Pål Strand	adm. direktør
Regnskap:	Kjell Engen	viseadm. direktør
Likviditet:	Vegard Kvamme	finanssjef
Regional utvikling:	Frode Lindbeck	business controller

Andre til stede fra banken:

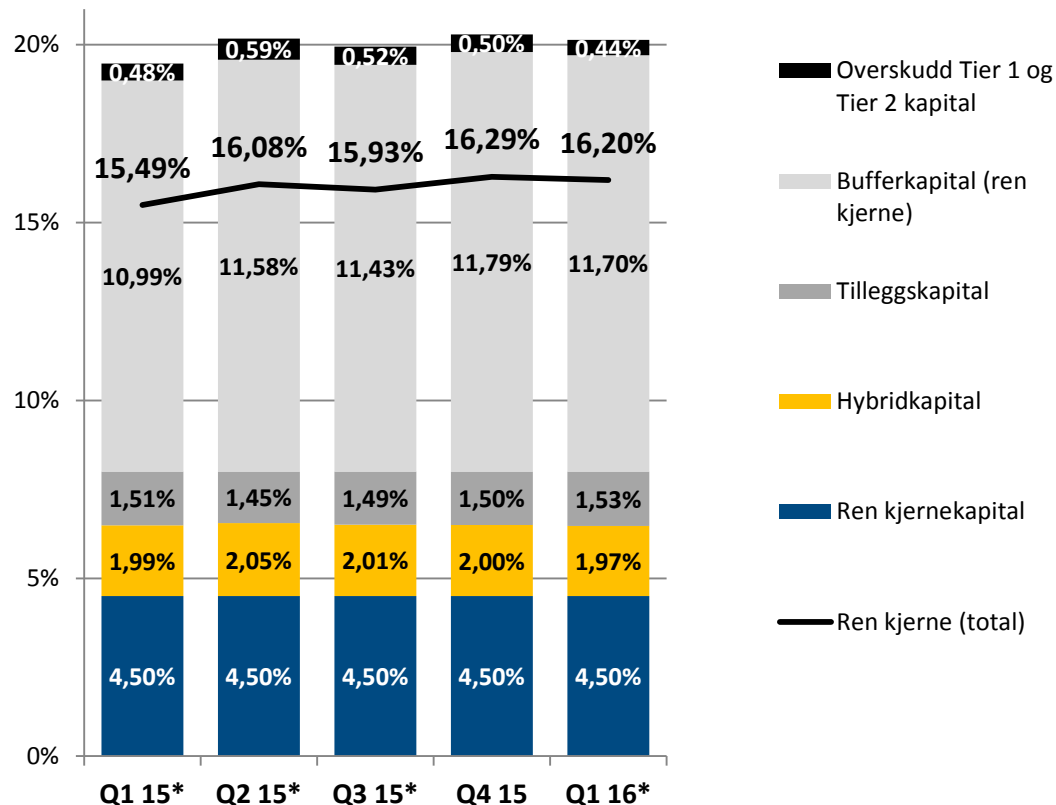
Per Øyvind Mørk markeds- og kommunikasjonsdirektør
Hilde Draugsvoll regnskapssjef

Kapitalsituasjon

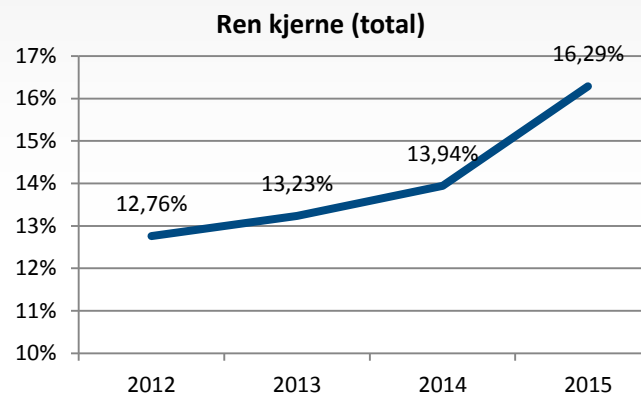
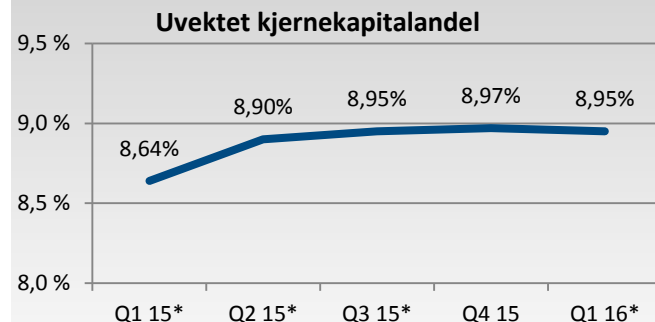
Per 31.03.2016

16,20 %

Ren kjernekapital



- Meget solid kapitaldekning
- Mål for ren kjernekapital er 14,5 %

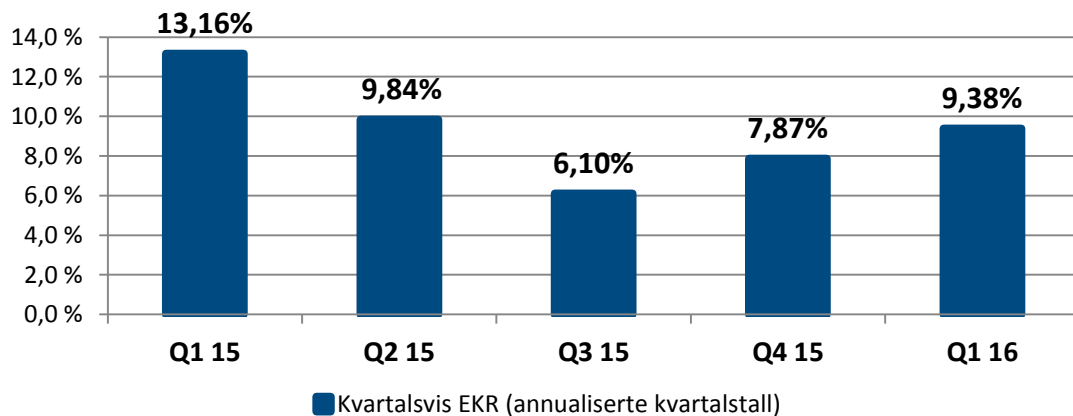
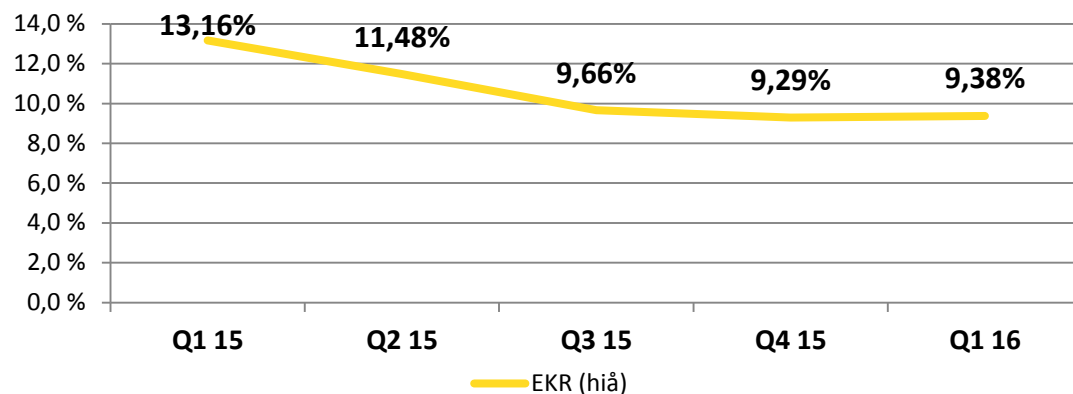


Egenkapitalrentabilitet

Hittil i år og per kvartal

9,38 %

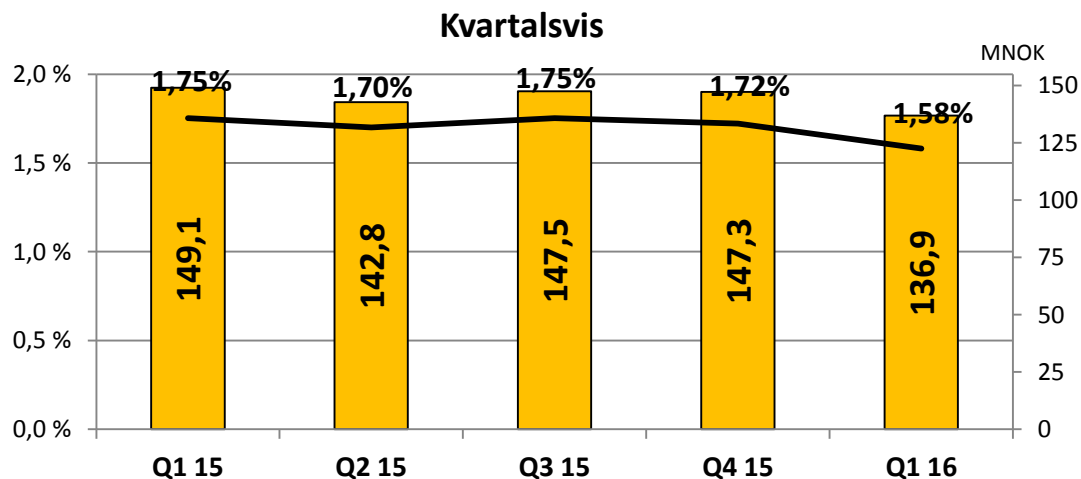
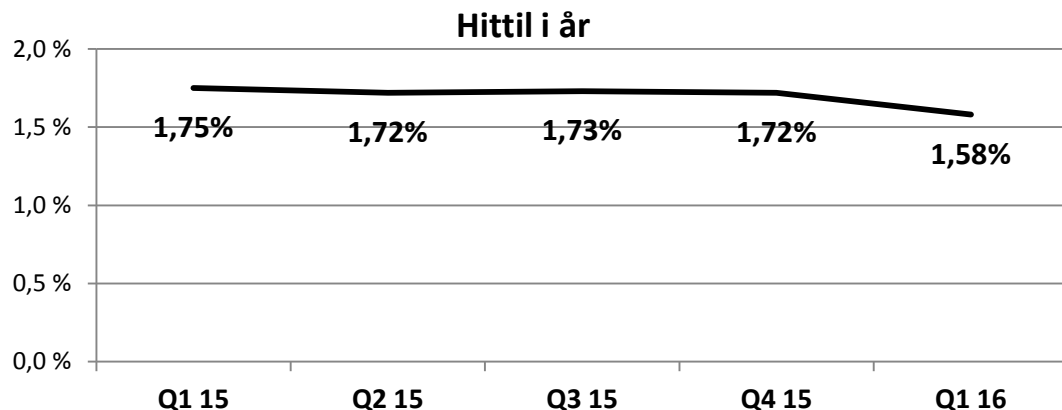
Egenkapitalrentabilitet



- Tilfredsstillende egenkapitalavkastning i kvartalet
- Mål om 10 % avkastning på egenkapitalen over tid

Rentenetto

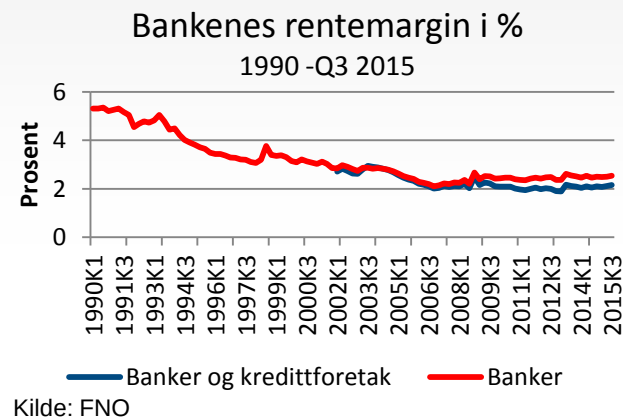
Hittil i år og per kvartal



1,58 %

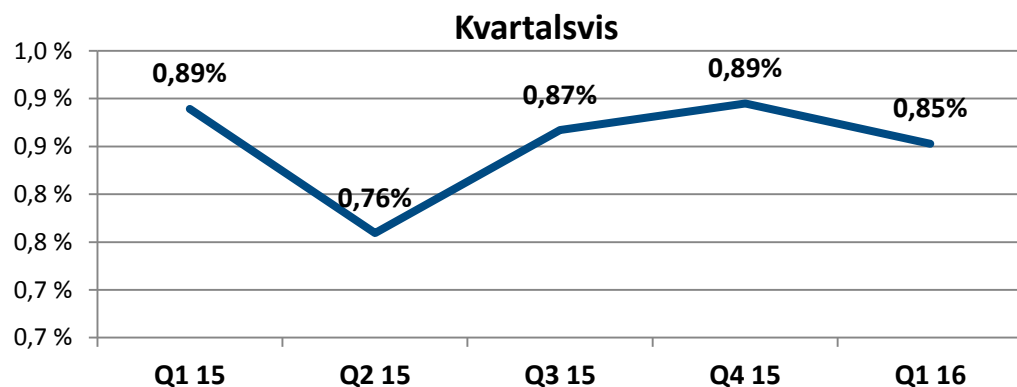
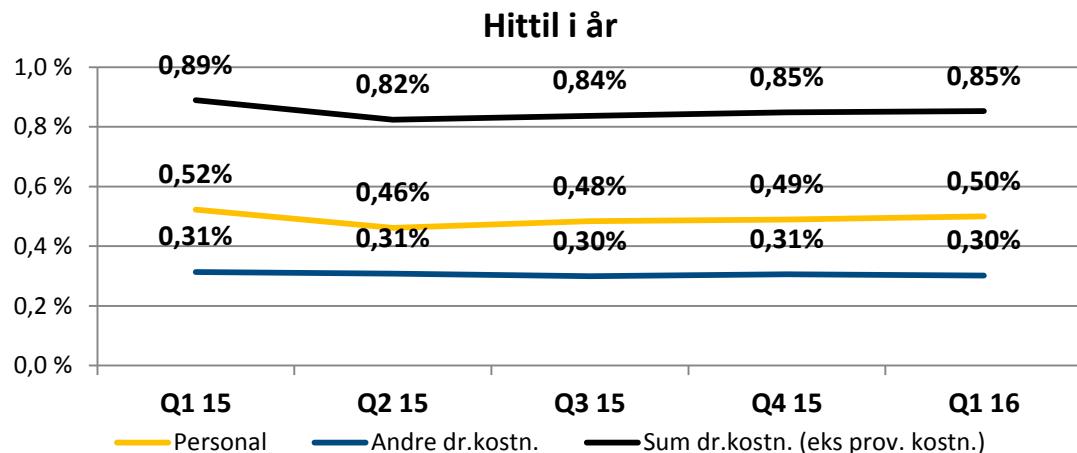
Rentenetto hittil i år

- Hele sikringsfondsavgiften ført i Q1. Hensyntatt sikringsfondsavgift og 1 dag mindre i kvartalet, er rentenetto i kroner på nivå med Q4
- Forventer fallende rentenetto fremover, justert for effekten av sikringsfondsavgiften



Kostnader

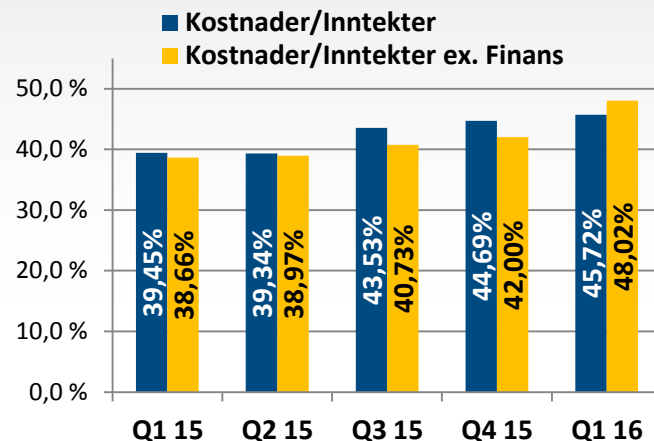
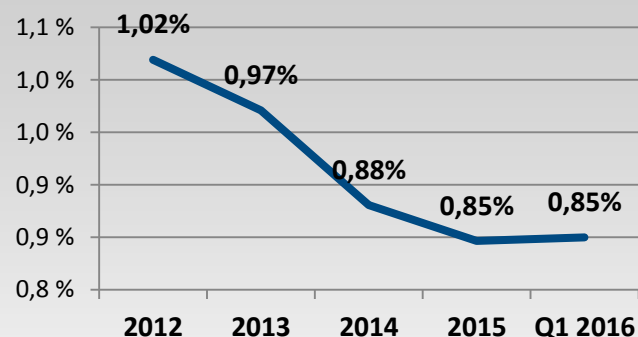
Hittil i år og per kvartal



0,85 %

Kostnader i % av gj.snitt forvaltningskap.

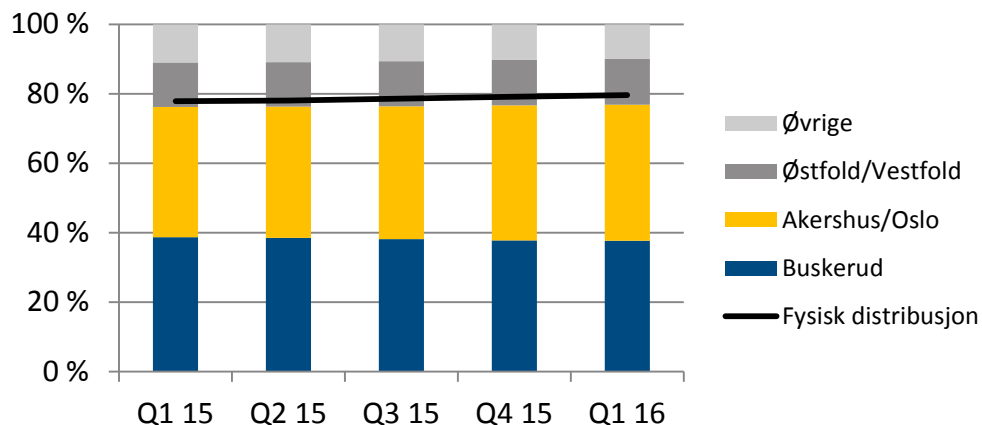
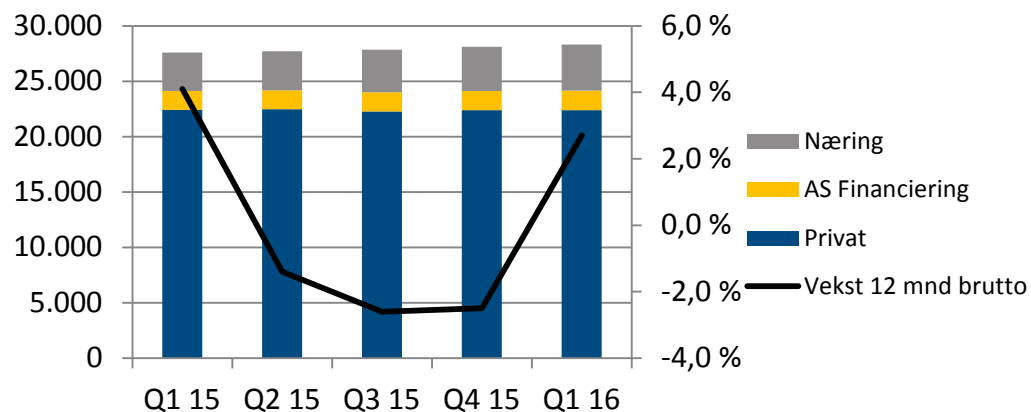
- Fortsatt meget god kostnadskontroll



Utlånsutvikling

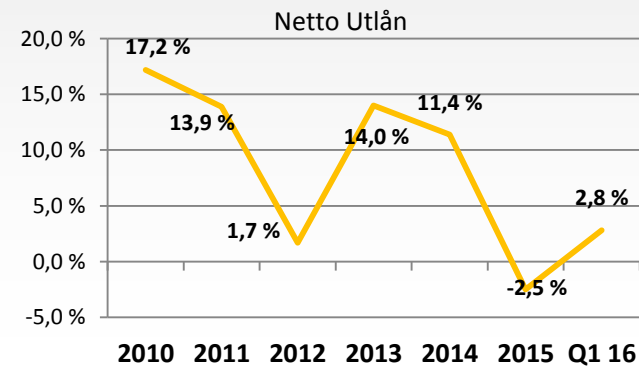
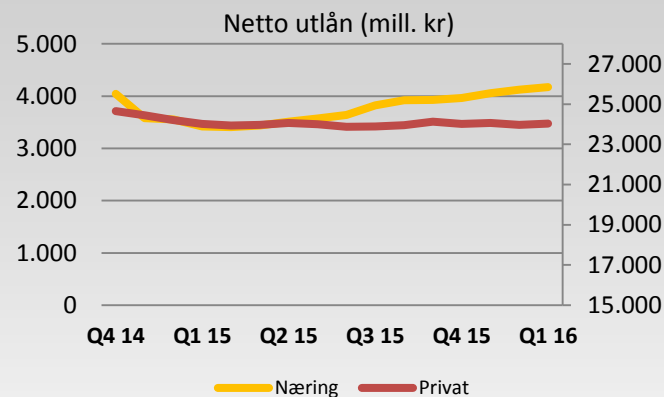
2,8 %

Utlånsvekst netto utlån 12 mnd.



Utlånsvekst (12 mnd.) som forventet

- 0,1 % til personkunder
- 21,9 % til næringskunder



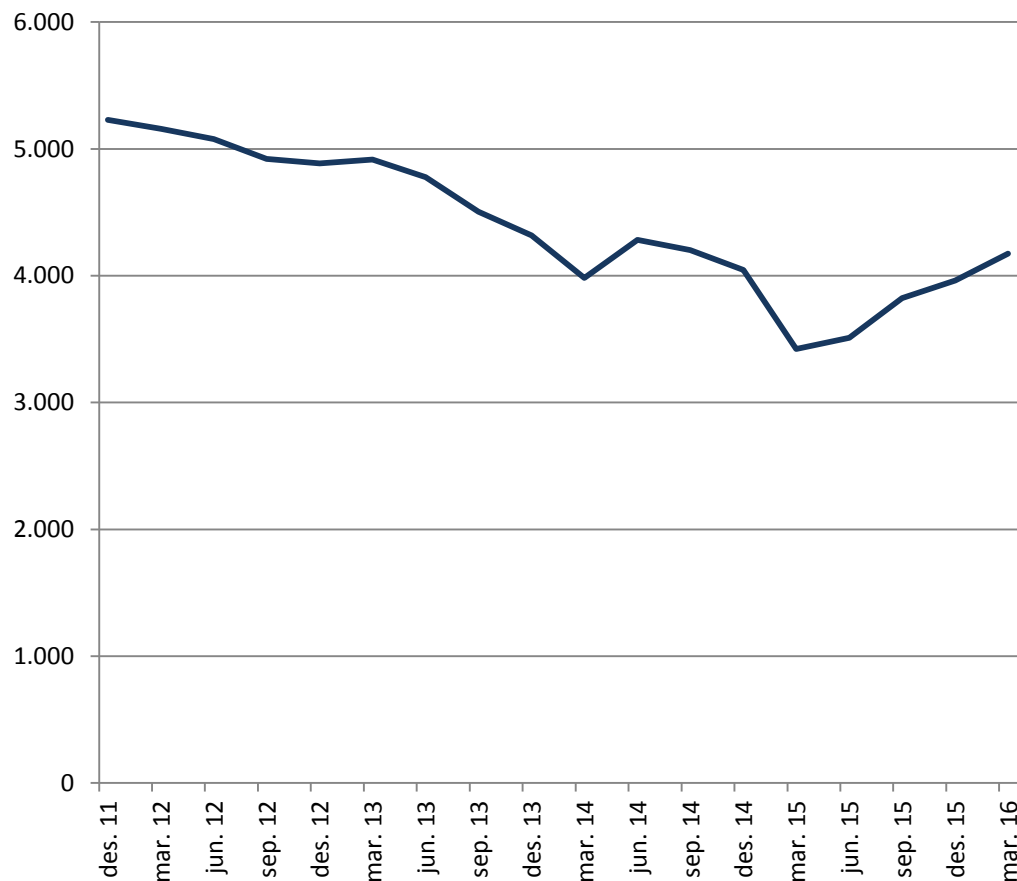
Utlånsutvikling

Næringskunder

21,9 %

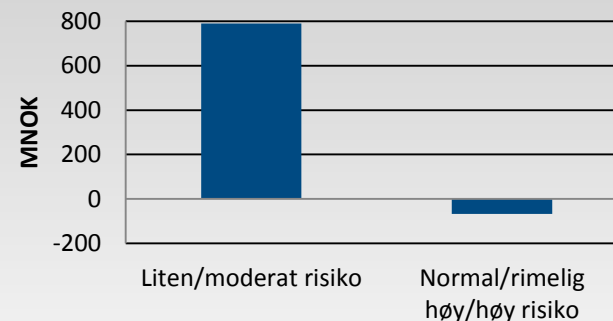
Utlånsvekst netto utlån 12 mnd.

Netto utlån næringskunder

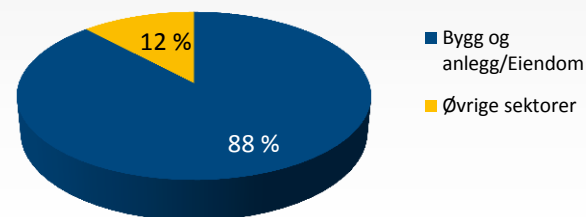


- Netto utlån til næringskunder har siste 12 måneder økt med 751 mill. kr, økningen fordeler seg likt mellom eksisterende og nye kunder.

Vekst næringskunder - risiko



Vekst næringskunder - sektor





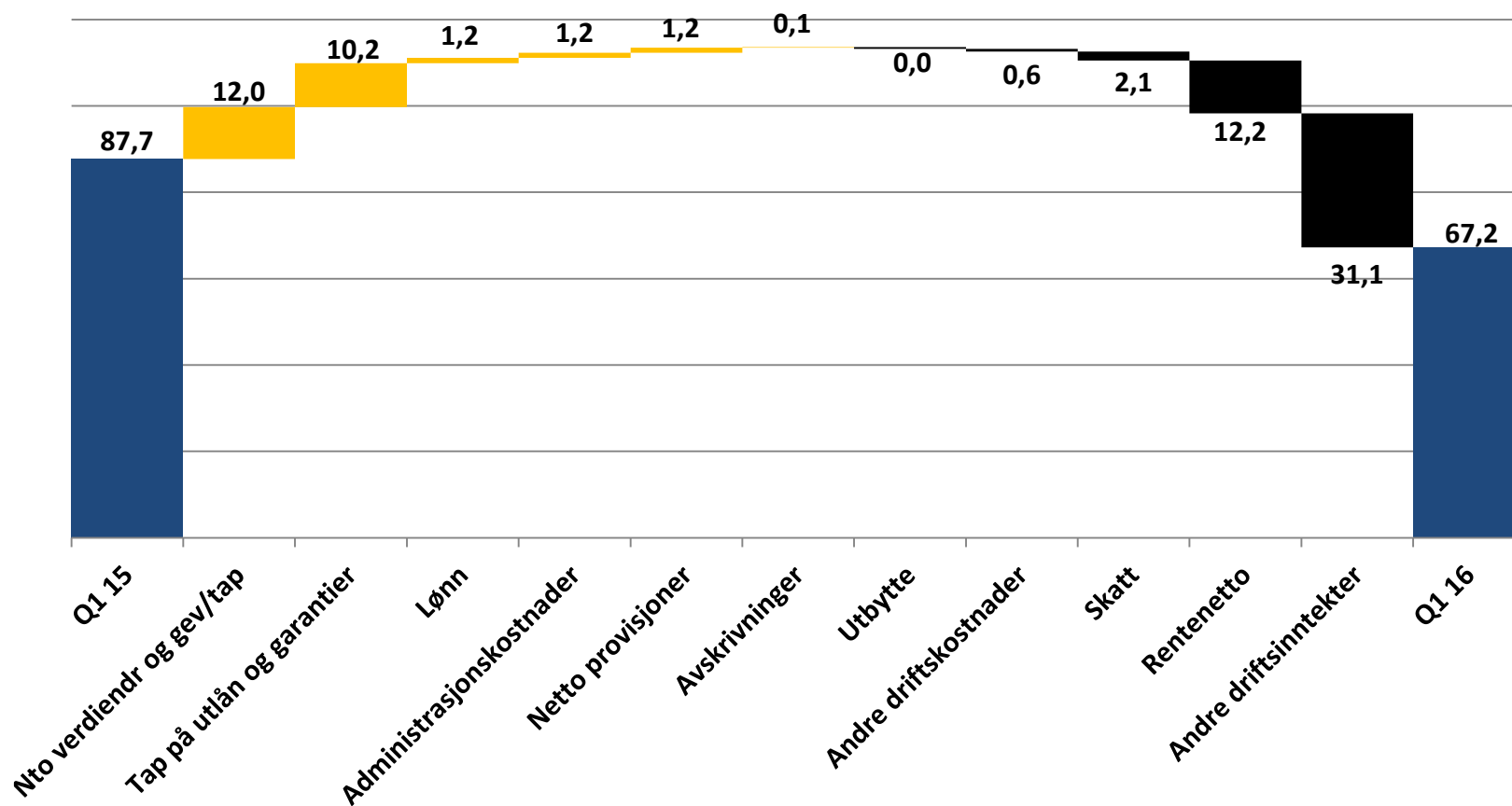
Vi har en **solid**
økonomisk
plattform, vi er
frittstående og
selvstendige og vi har en
unik geografisk
beliggenhet

Utsiktene fremover

- ① ***Fortsatt press på rentenetto***
 - ***Sterk konkurranse på utlån til privatpersoner/bolig.***
 - ***Noe svakere konkurranse på utlån til bedrifter.***
- ② ***Regelverksusikkerhet vedrørende myndighetenes praktiseringen av Pilar 2-prosessen og innføring av finansskatt.***
- ③ ***Bankens kapitalsituasjon gir vekstmuligheter gjennom konkurransekraft og høy utbytteevne.***

Resultatregnskap (tall i MNOK)	310316	310315	2015	310316	310315
Netto rente- og kredittprov.inntekter	136,9	149,1	586,7	1,58	1,75
Utbytte og andre inntekter av VP	0,0	0,4	1,3	0,00	0,00
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	19,5	18,6	79,8	0,23	0,22
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	9,4	9,7	39,2	0,11	0,11
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	7,7	(4,3)	(42,7)	0,09	(0,05)
Andre driftsinntekter	6,7	37,8	61,0	0,08	0,44
Lønn og generelle adm.kostnader	55,3	57,7	218,5	0,64	0,68
Andre driftskostnader	18,5	18,0	70,6	0,21	0,21
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	87,6	116,2	357,8	1,01	1,37
Tap på utlån og garantier	(2,4)	7,8	18,1	(0,03)	0,09
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	90,0	108,4	339,7	1,04	1,27
Beregnet skattekostnad	22,8	20,7	83,7	0,26	0,24
RESULTAT ETTER SKATT	67,2	87,7	256,0	0,78	1,03

Endring resultat fra Q1 15-Q1 16

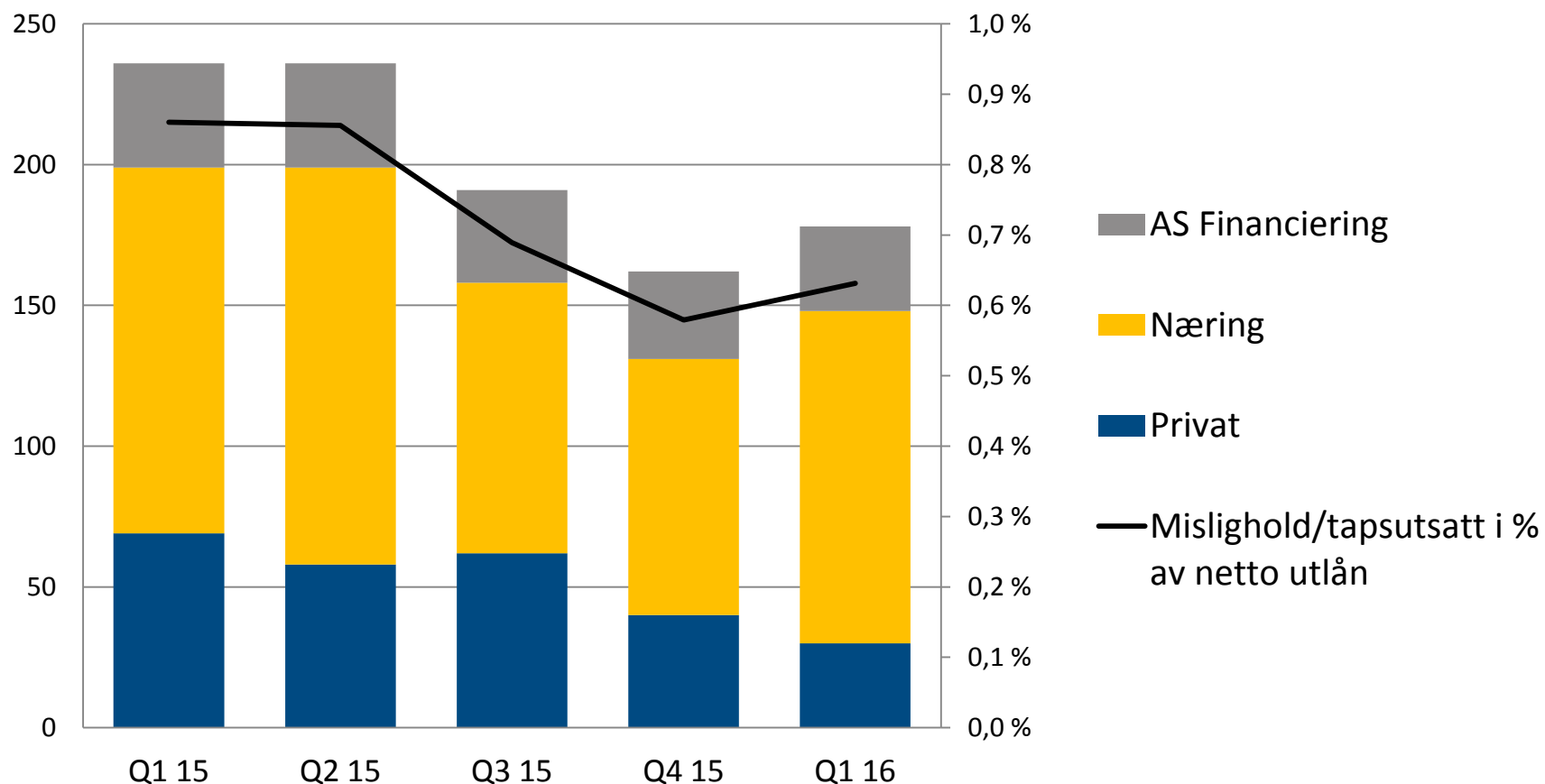


Underliggende bankdrift

	1/15	2/15	3/15	4/15	1/16
Rentenetto	149,1	142,8	147,5	147,3	136,9
Andre driftsinnt. (nto)	15,3	16,3	16,2	19,3	16,8
Personalkostnader	44,5	33,7	44,7	43,9	43,3
Andre driftskostnader	31,2	30,1	28,3	32,7	30,5
Res.ord.virkksomhet f.tap	88,7	95,3	90,7	90,0	79,9
Overskuddsdeling	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utb.,kursgev./tap VP/val.	(3,9)	0,5	(30,1)	(7,9)	7,7
Andre inntekter	31,4	3,1	0,0	0,0	0,0
Tap på utlån	7,8	5,1	0,3	4,9	(2,4)
Ordinært driftsresultat	108,4	93,8	60,3	77,2	90,0

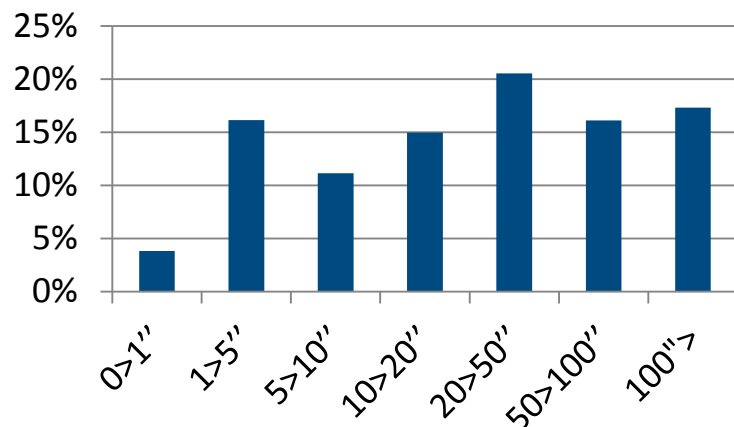
Eiendeler (tall i MNOK)	310316	310315	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	259,2	416,3	-37,7%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	4,2	9,1	-53,8%
Utlån til og fordringer på kunder	28.203,1	27.438,9	2,8%
Sert. og obl. mv. til virkelig verdi	4.893,9	4.468,6	9,5%
Aksjer og andeler	470,3	459,0	2,5%
Finansielle derivater	590,5	584,5	1,0%
Sert. og obl., holdes til forfall	207,6	207,8	-0,1%
Investerings eiendommer	294,3	269,3	9,3%
Varige driftsmidler	129,2	133,8	-3,4%
Andre eiendeler	26,0	31,5	-17,5%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	23,9	17,0	40,6%
SUM EIENDELER	35.102,2	34.035,8	3,1%

Misligholdte og tapsutsatte lån

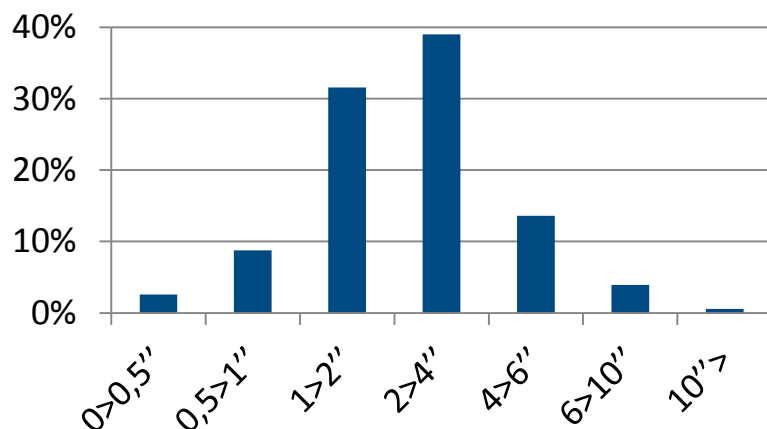


Engasjementsstørrelse og LTV

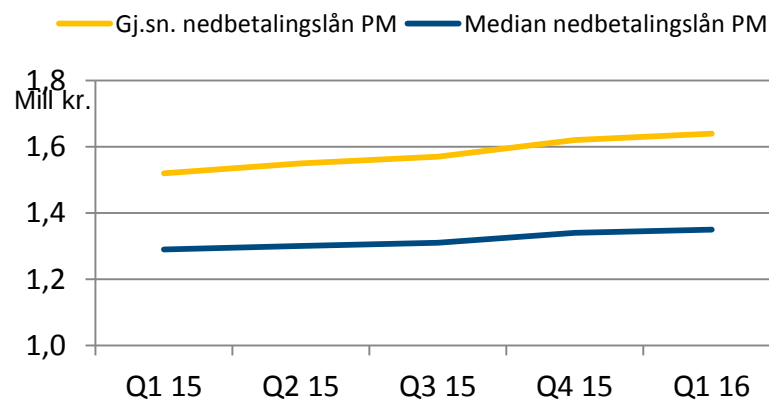
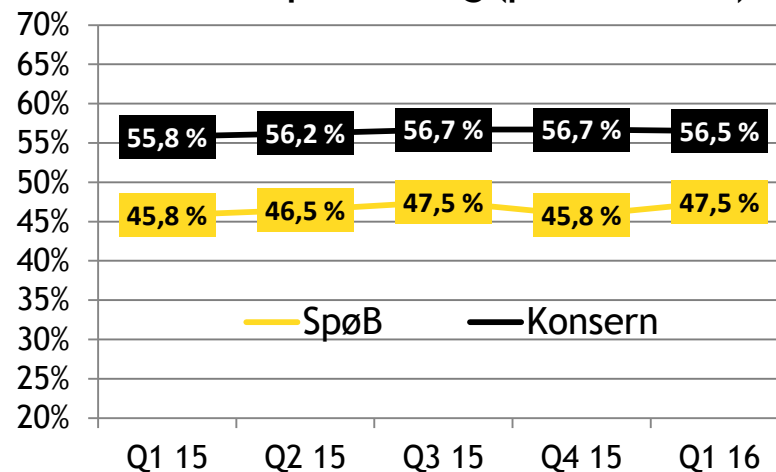
Næring



Privat



Lån med pant i bolig (privatkunder)



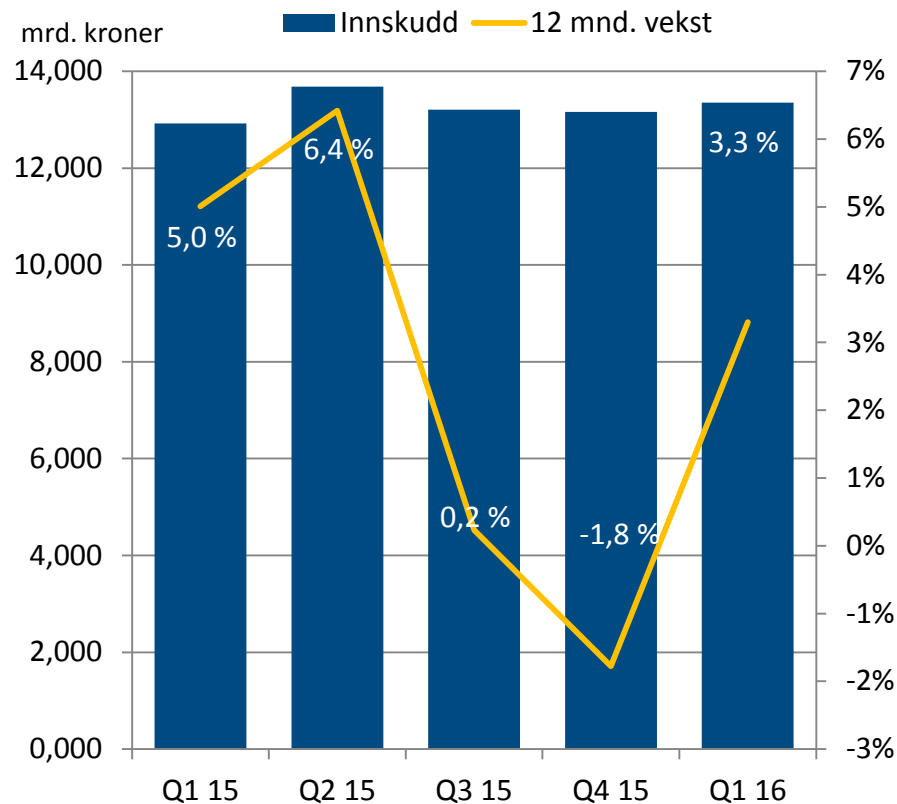
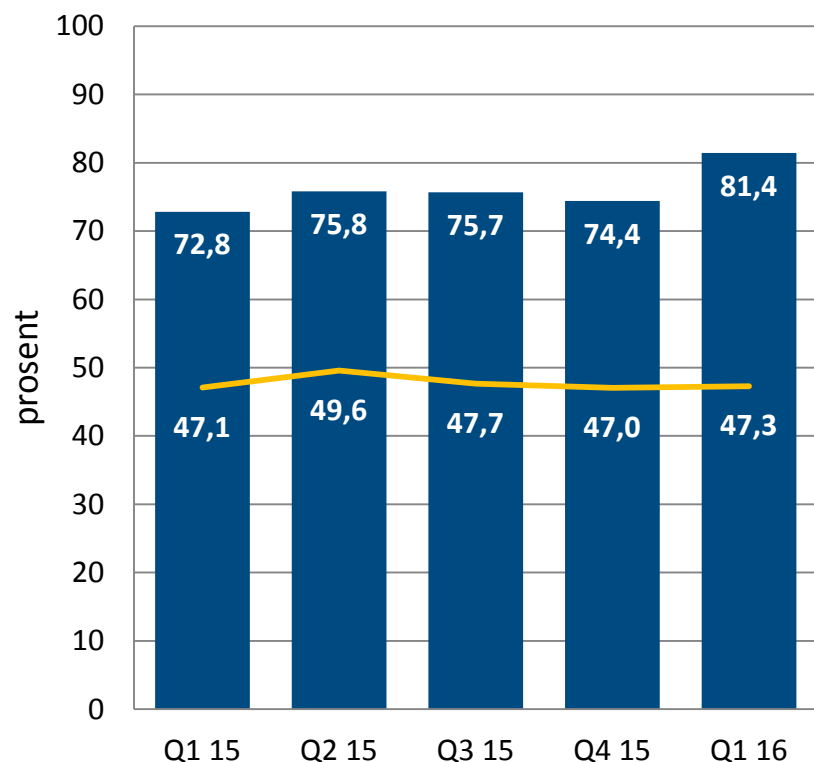
Gjeld og egenkapital (tall i MNOK)	310316	310315	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	152,3	211,7	-28,1%
Innskudd fra kunder	13.352,5	12.926,0	3,3%
Finansielle derivater	42,3	44,5	-4,9%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17.528,1	16.982,9	3,2%
Andre forpliktelser	303,6	282,6	7,4%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	35,2	40,0	-12,0%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	59,7	87,6	-31,8%
Utsatt skatt forpliktelse	9,6	13,8	-30,4%
Ansvarlig lånekapital	703,2	702,9	0,0%
Sum gjeld	32.186,5	31.292,0	2,9%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	0,0%
Opptjent egenkapital	2.253,4	2.061,0	9,3%
Udisponert ordinært resultat	67,2	87,7	-23,4%
Sum egenkapital	2.915,7	2.743,8	6,3%
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	35.102,2	34.035,8	3,1%

Nøkkeltall egenkapitalbevis

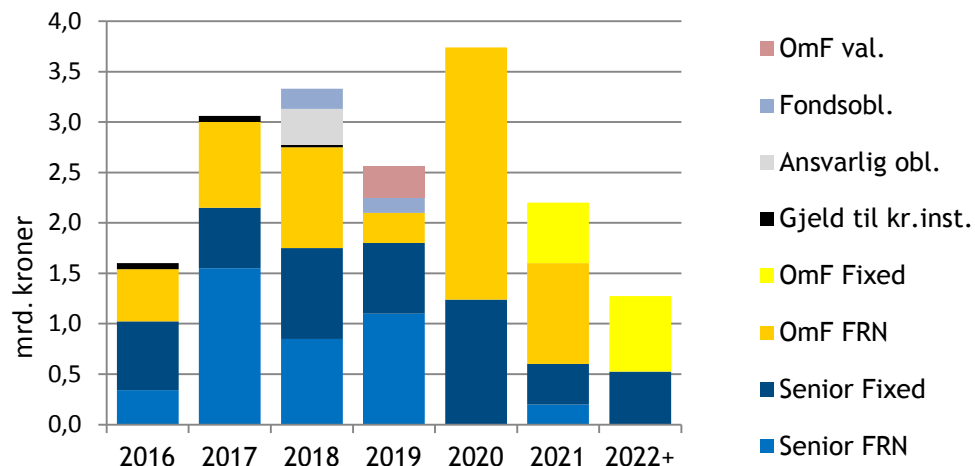
	Q1 16	2015	2014	2013	2012
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk	37,67 %	38,79 %	41,44 %	43,28 %	44,98 %
Bokført egenkapital pr. bevis kr	52,98	55,06	54,81	52,29	46,22
Utbytte kr	-	3,30	5,00	3,00	3,00
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	10,19 %	16,02 %	10,46 %	21,81 %	11,69 %

Innskudd

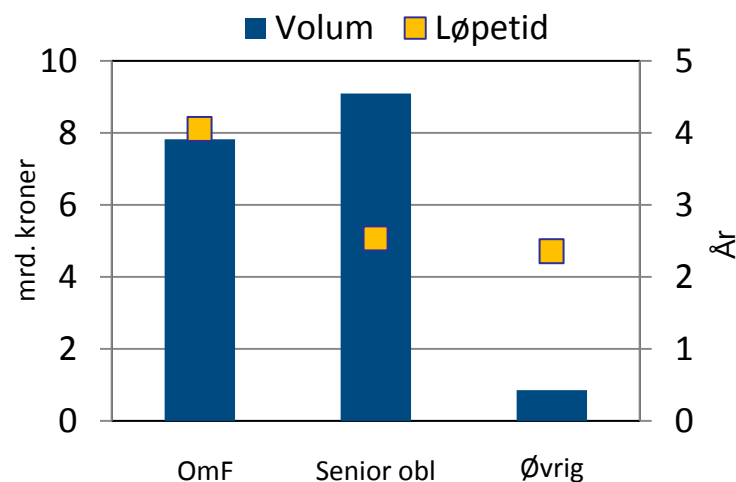
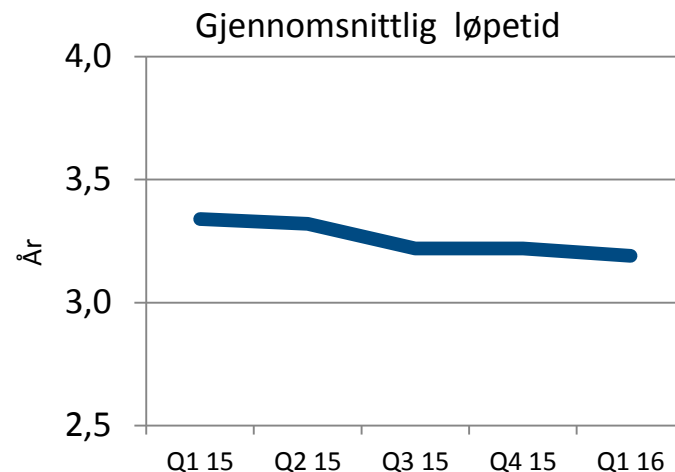
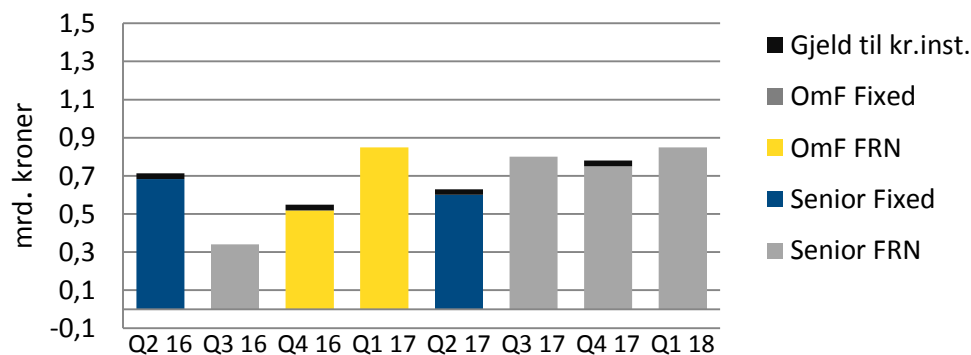
Innskuddsdekning morbank Innskuddsdekning konsern



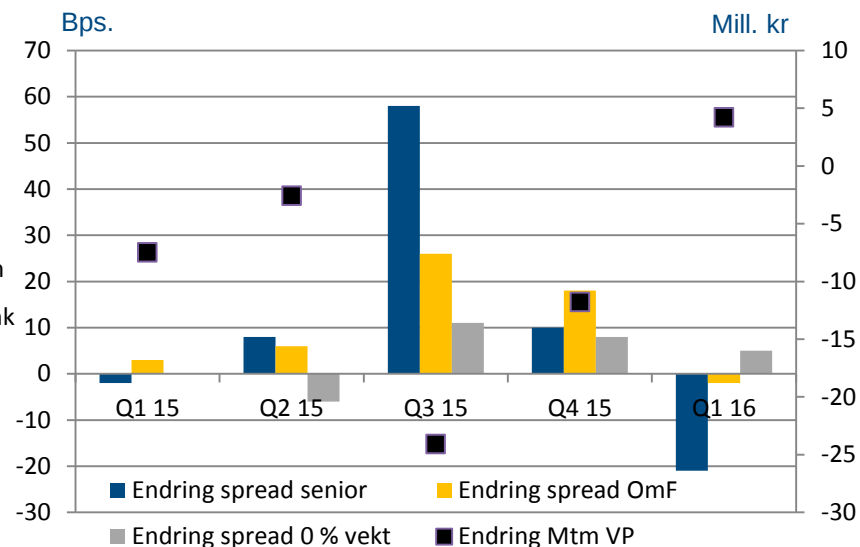
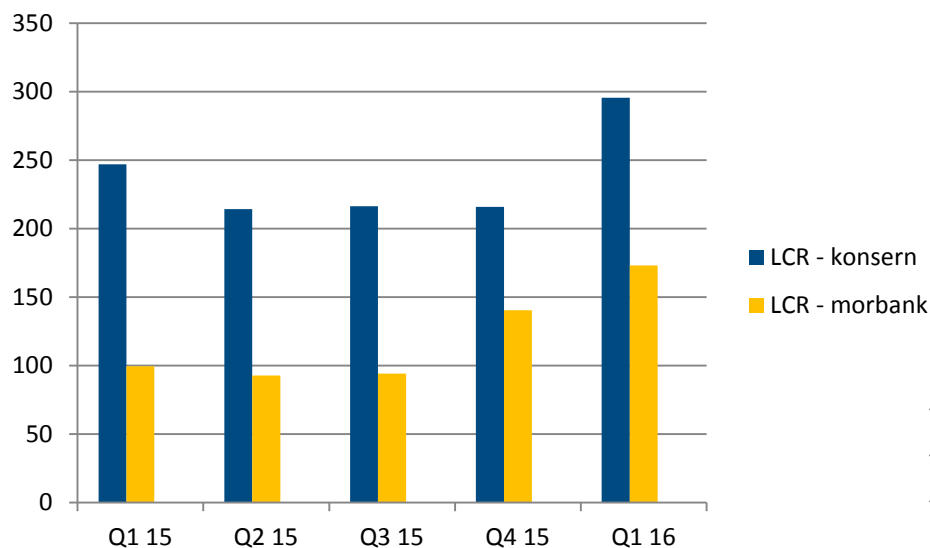
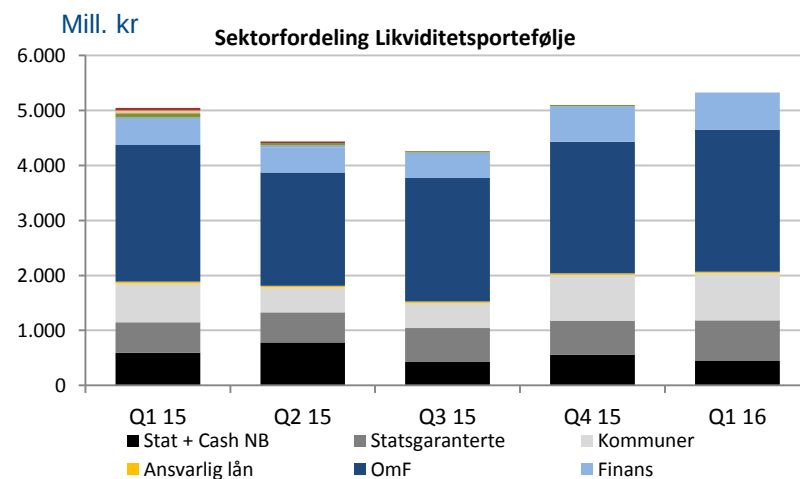
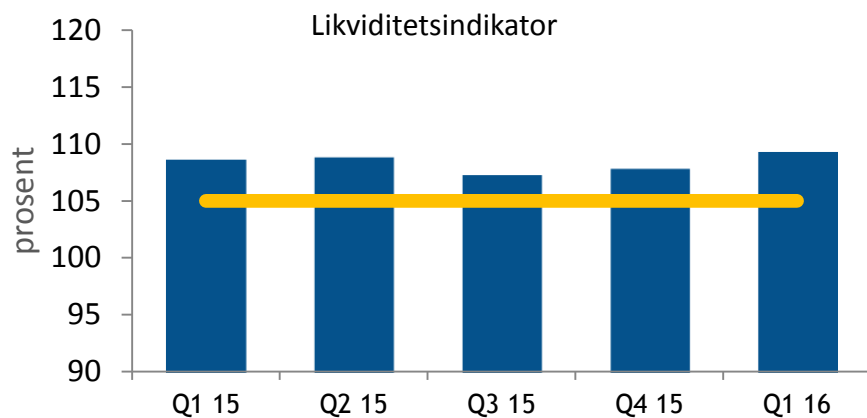
Markedsfunding



Forfall markedsfunding

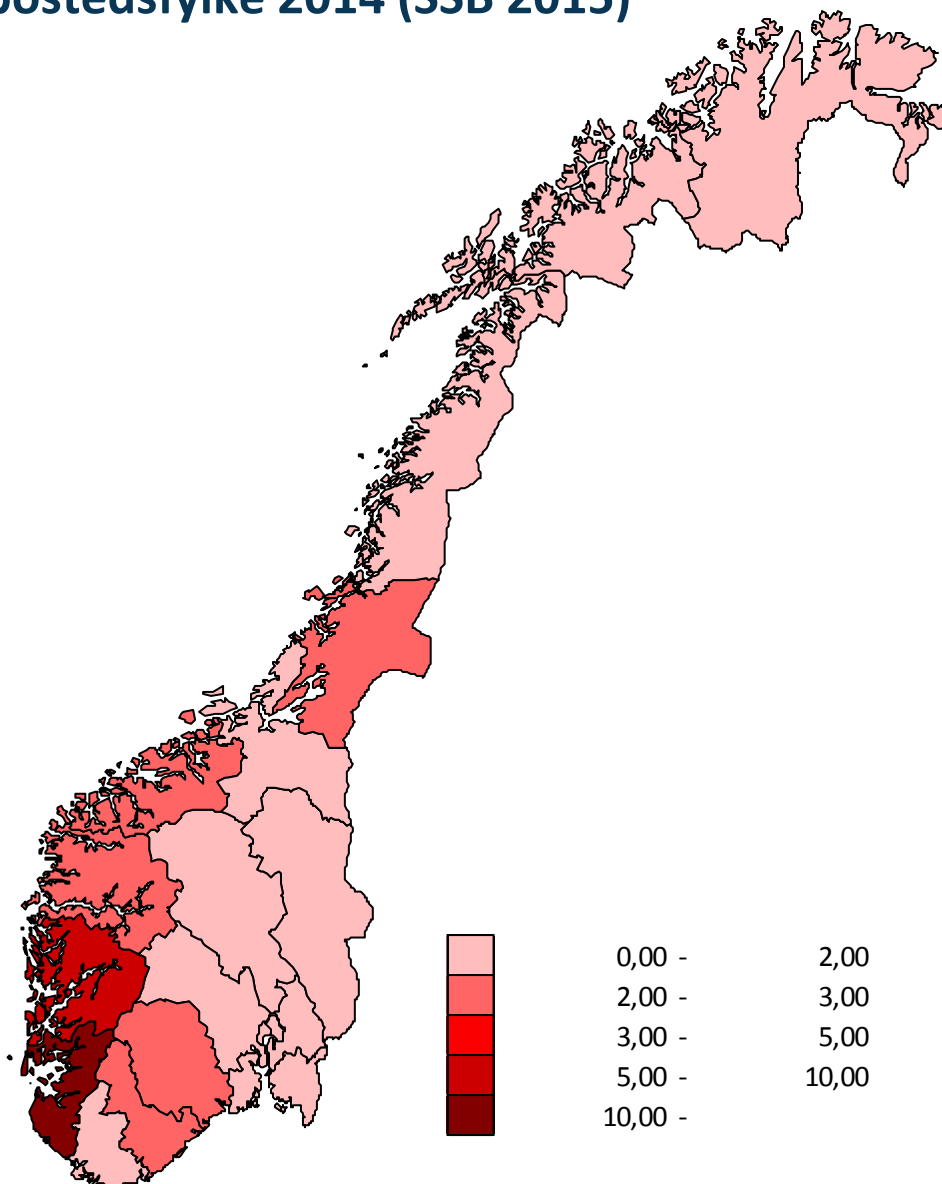


Likviditetsstyring



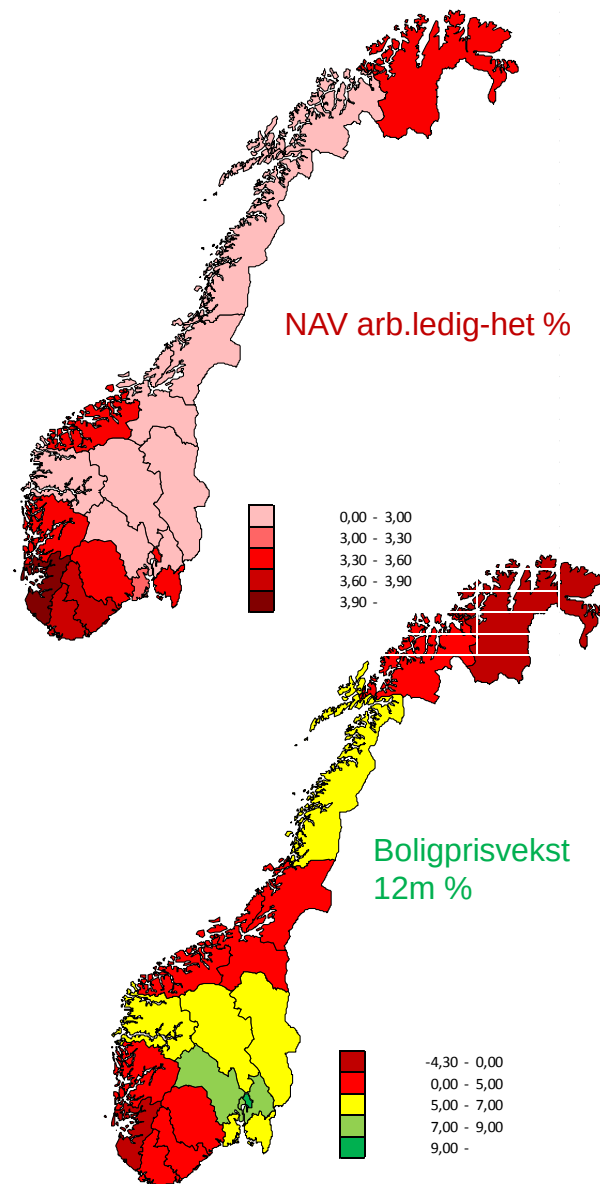
Oljeansatte i % av sysselsatte etter bostedsfylke 2014 (SSB 2015)

- **Direkte** involvert i utvinning + bygging og innredning av oljeplattformer og drift av forsyningsbaser (83.779 personer) eks. seismikk, catering, transport osv.
- Stord 19,89 %
- Stavanger 16,63 %
- Sandnes 11,56 %
- Kongsberg 8,73 %
- Buskerud 1,74 %
- Drammen 1,10 %
- Akershus 0,99 %
- Oslo 0,93 %



Norge – ikke et «samlet rike»

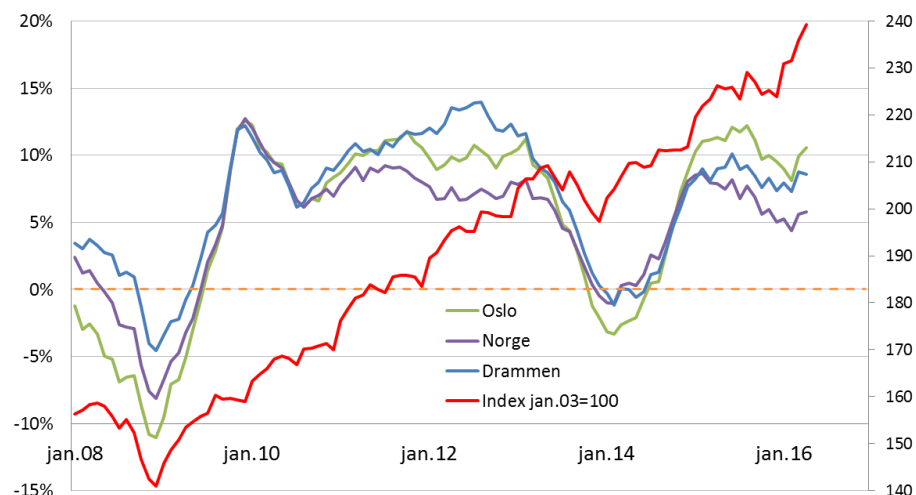
- Vekstfall påvirker
 - Arbeidsledighet, lønnsvekst ...
 - Kostnadsnivå (oljerelaterte)
- Tydelige regionale forskjeller – både på opptur og nedtur
 - Arbeidsledighet
 - Boligprisvekst
- Konsumvekst viktig
- Krona styrket seg igjen med oljeprisen



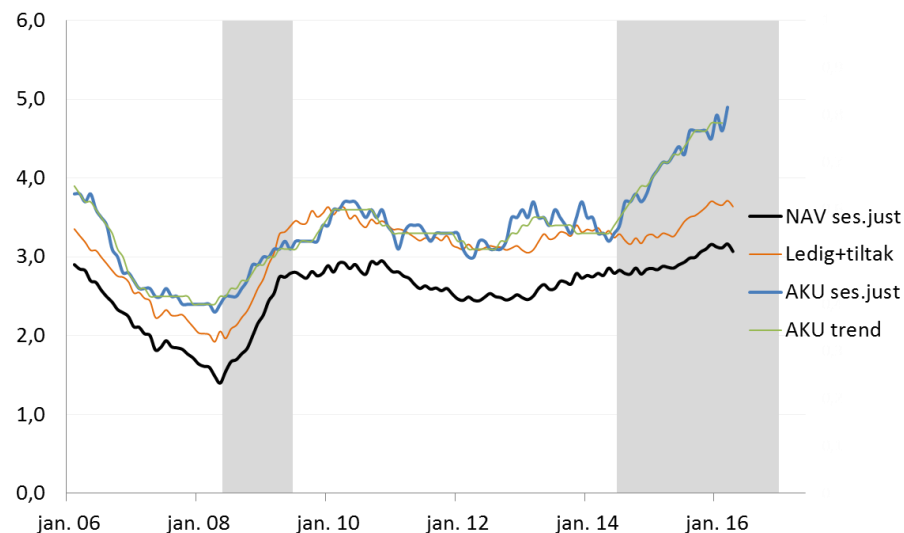
Utvikling i vår region

- Boligpriser fortsatt opp på Østlandet
 - Årsvekst Drammen +8,6 %, Oslo +10,5 %, Norge +5,8 %
- Arbeidsledighet
 - Buskerud +1 % siste år, totalt 2,8 %
 - Oslo -5 % siste år, totalt 3,4 %
 - Norge +7 %, totalt 3,1 %
 - 3,6 % inkludert tiltak (3,3 %)
 - Sterk økning for ingeniører og ikt-fag (+61 % i Buskerud, mot +48 % i Norge totalt)
 - AKU +4,9 % i mars

Årsvekst alle boliger (Eiendom Norge)



Helt ledige i % av arbeidsstyrken

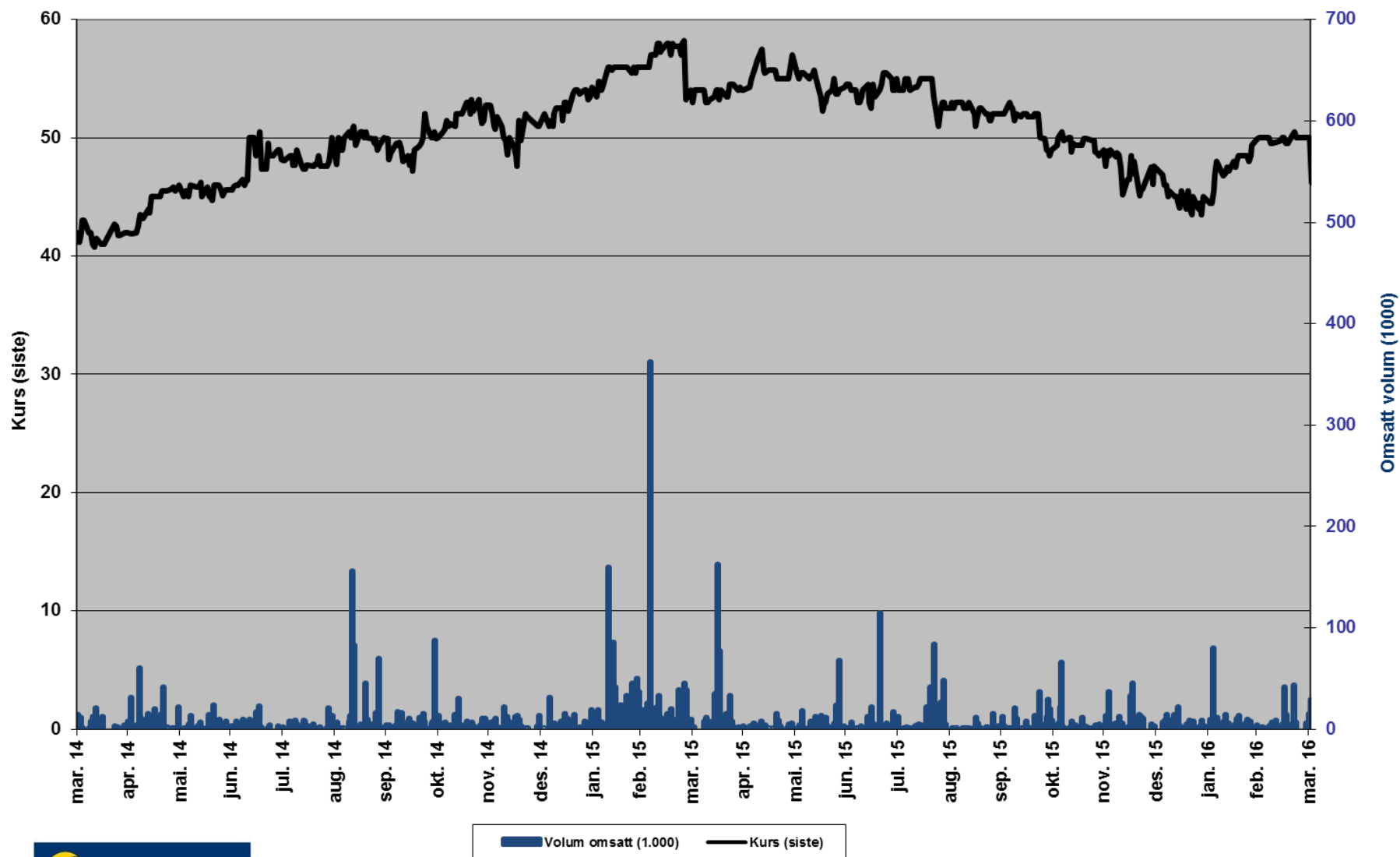


De 20 største egenkapitalbevisene

per 31.03.2016

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP Pensjon	2.012.218	9,71	Wenaasgruppen AS	273.000	1,32
Directmarketing Invest AS	999.500	4,82	Profond AS	267.723	1,29
Pareto AS	677.070	3,27	Bergen Kom. Pensjonskasse	250.000	1,21
Storetind AS	610.000	2,94	Hustadlitt AS	229.531	1,11
Citibank NA New York (NOM)	553.822	2,67	Sparebankstiftelsen DNB	212.517	1,03
Hansen, Asbjørn Rudolf	466.443	2,25	Jal Holding AS	198.104	0,96
Verdipapirfondet Eika Utbytte	464.715	2,24	Pope Asset Management	164.379	0,79
Jag Holding AS	400.000	1,93	Danske Bank (NOM)	162.571	0,78
Foretakskonsulenter AS	385.100	1,86	Nordenfjelske Bykreditts 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
firmapost@oest.no

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

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