

Sparebanken Øst

Regnskap per 2. kvartal 2016



Sparebanken
Øst

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate 20, Oslo - 14. juli 2016

Hovedtall og strategi:

Pål Strand

adm. direktør

Regnskap og likviditet:

Kjell Engen

viseadm. direktør

Andre til stede fra banken:

Per Øyvind Mørk

markeds- og kommunikasjons-
direktør

Hilde Draugsvoll

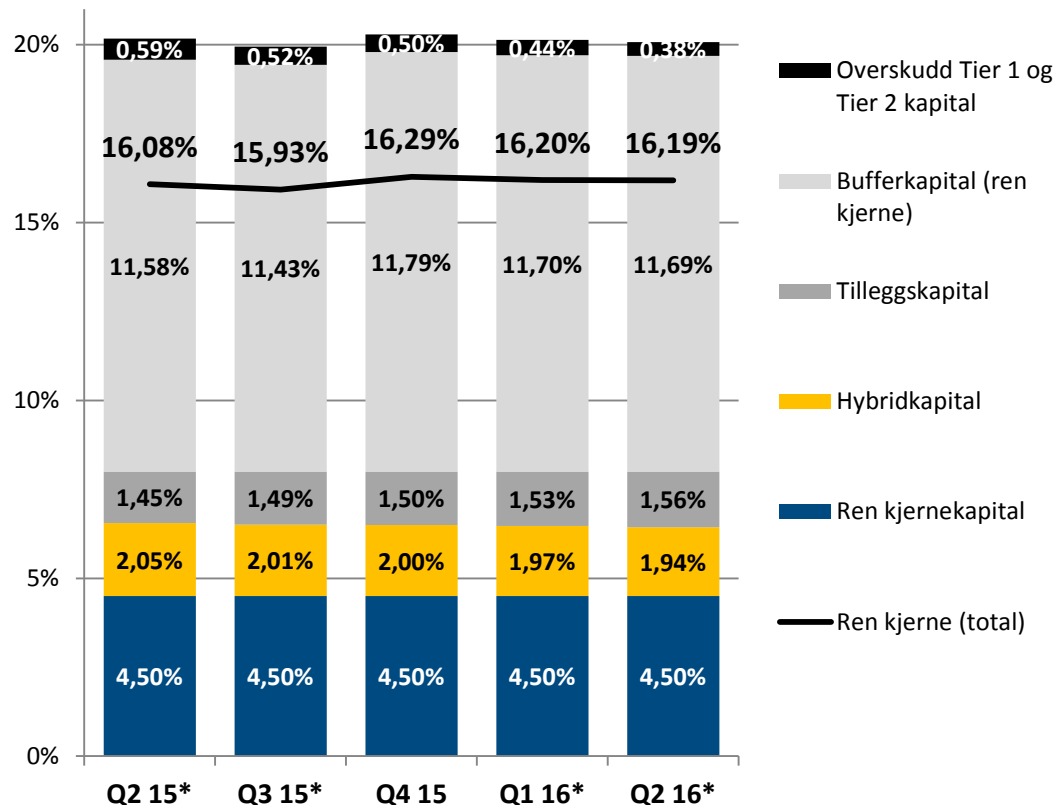
regnskapssjef

Kapitalsituasjon

Per 30.06.2016

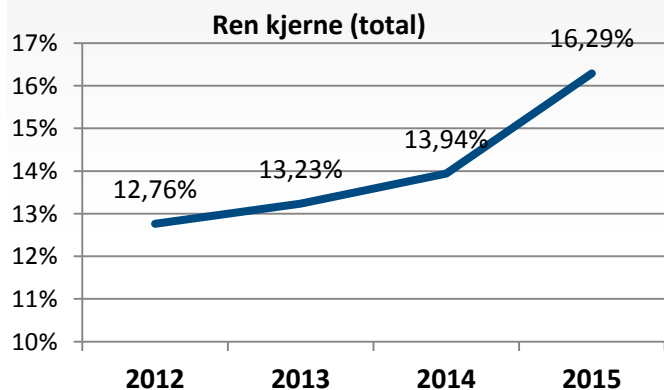
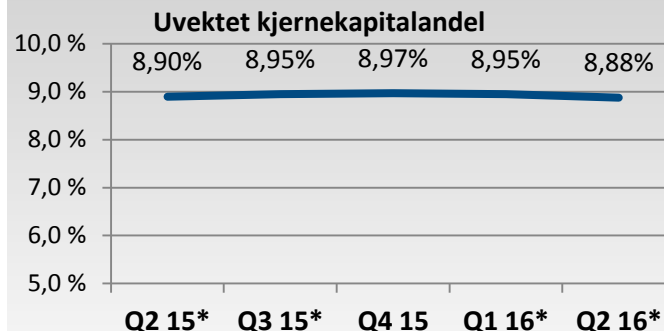
16,19 %

Ren kjernekapital (inkl. 50 % av resultat hiå)



• 50 % av resultat hiå er medregnet i kvartalstall

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

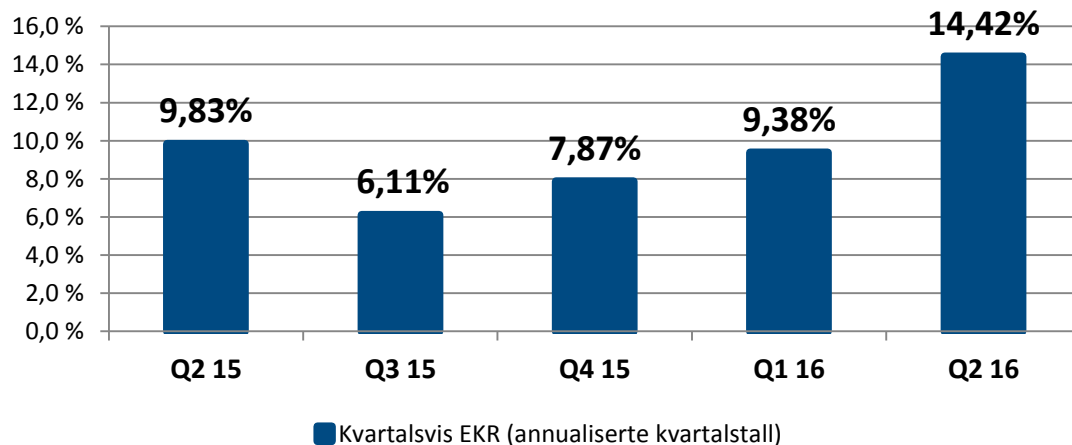
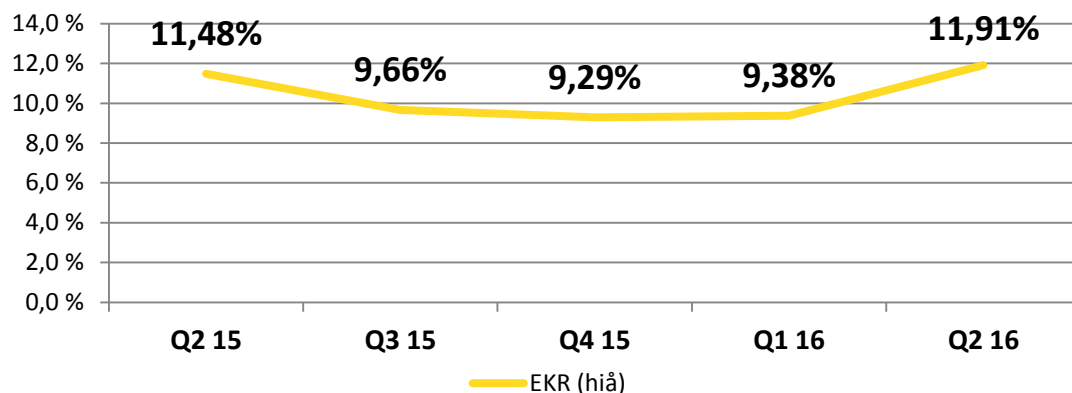


Egenkapitalrentabilitet

Hittil i år og per kvartal

11,91 %

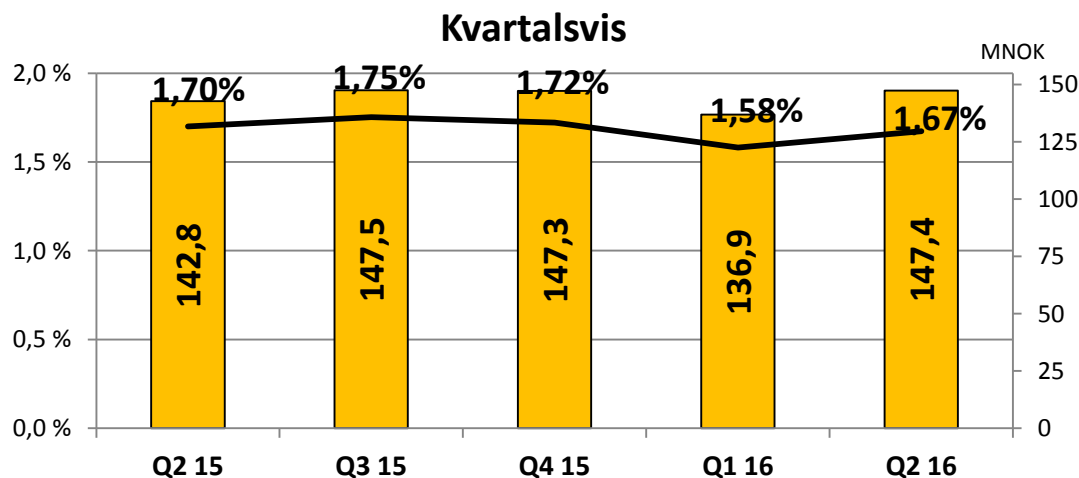
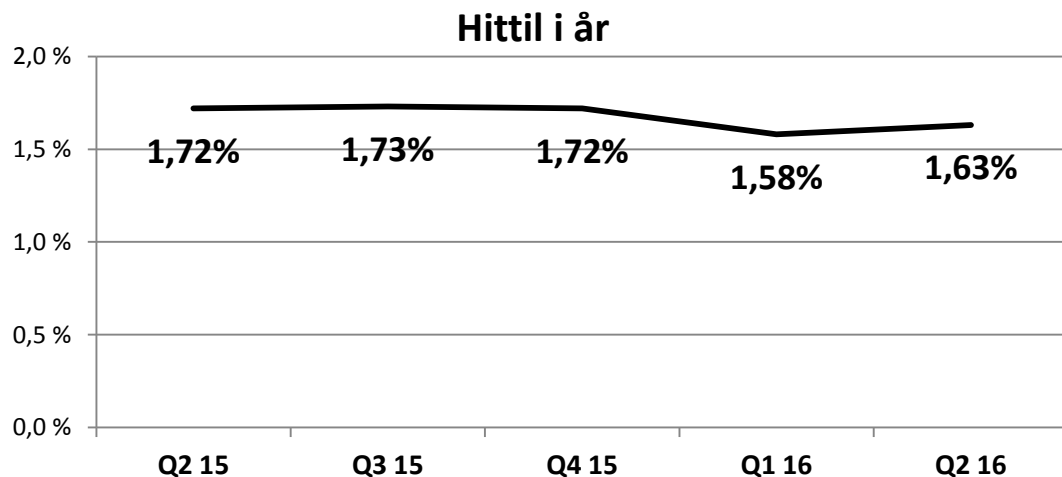
Egenkapitalrentabilitet



- Meget god egenkapitalavkastning i kvartalet og hittil i år
- Engangseffekter
 - Endring garantiansvar Eksportfinans ASA
 - Utdeling fra Visa Norge FLI
- Utbytte fra Frende Holding AS
- Det forventes at egenkapitalrentabiliteten blir vesentlig lavere i annet halvår
- Mål om 10 % avkastning på egenkapitalen over tid

Rentenetto

Hittil i år og per kvartal

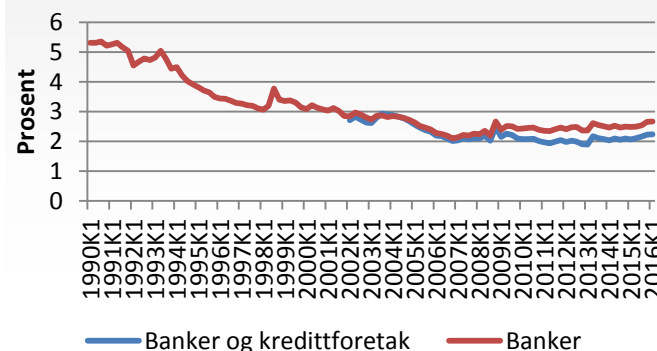


1,63 %

Rentenetto hittil i år

- Forventer fallende rentenetto i andre halvår og fremover, justert for effekten av sikringsfondsavgiften
- Inntektsføring av renter på avviklede misligholdte lån i første halvår 2016. Dette vil ikke gjentas i andre halvår

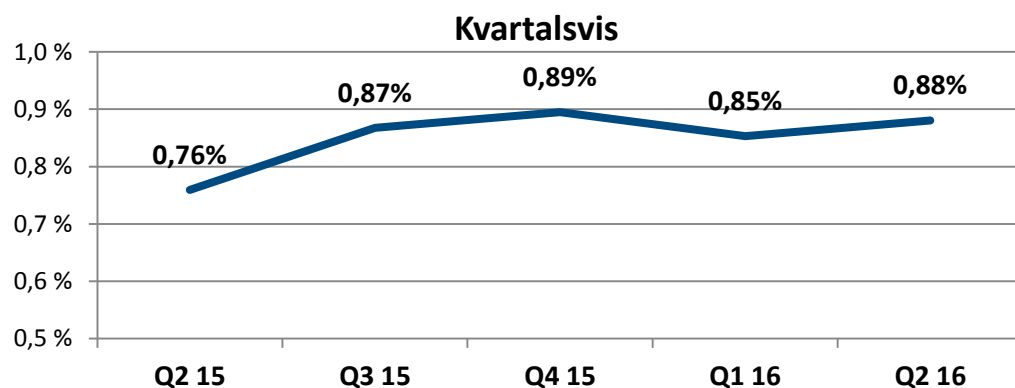
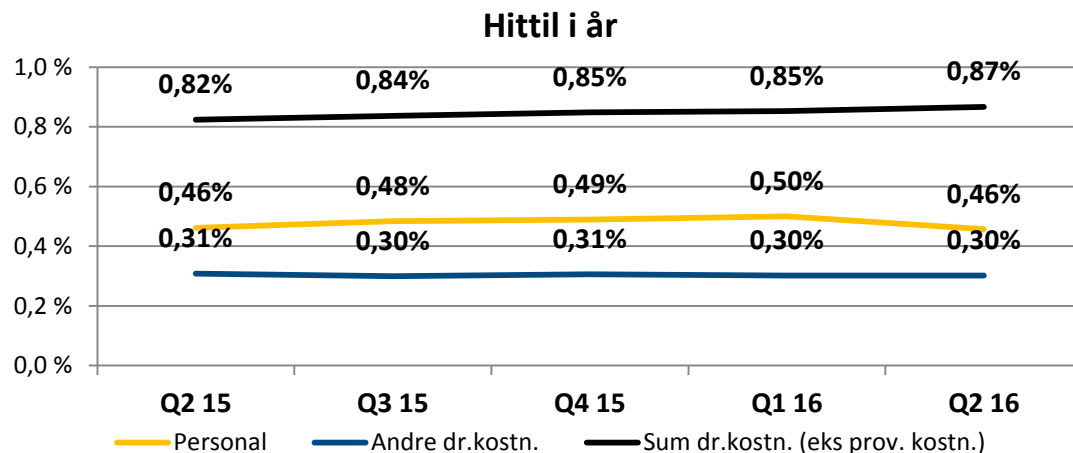
Bankenes rentemargin
Prosent. 1990 - 2016



Kilde: FNO

Kostnader

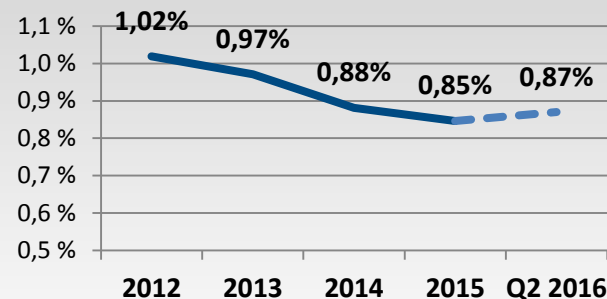
Hittil i år og per kvartal



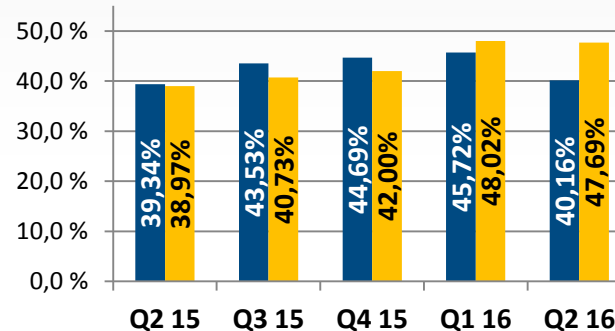
0,87 %

Kostnader i % av gj.snitt forvaltningskap.

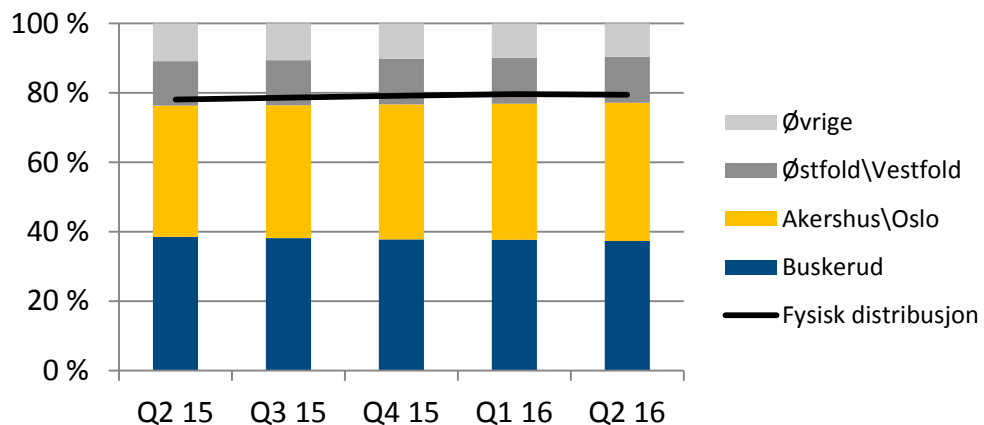
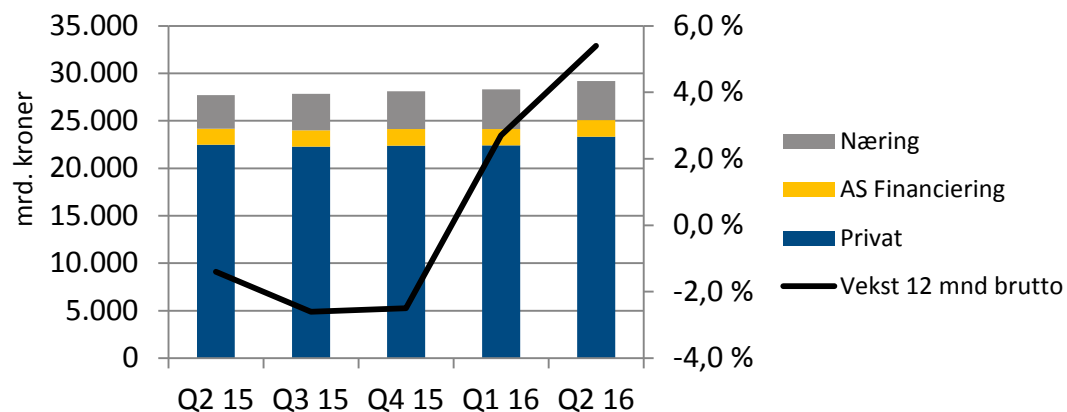
- Fortsatt meget god kostnadskontroll
 - Nedskrivning av eiendom
 - Avsetning til overskuddsdeling
 - Økt bruk av ekstern bistand



- Kostnader/Inntekter hittil i år
- Kostnader/Inntekter ex. Finans hittil i år



Utlånsutvikling

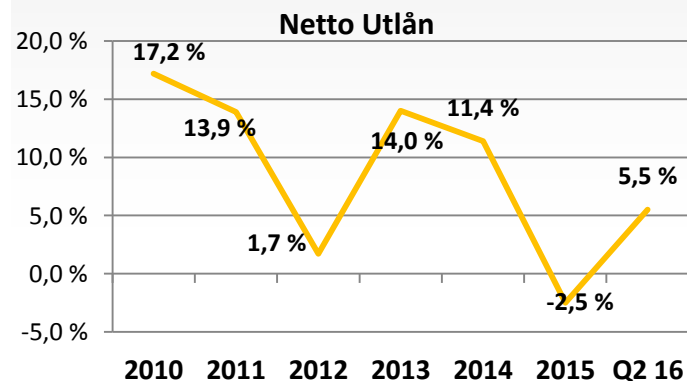
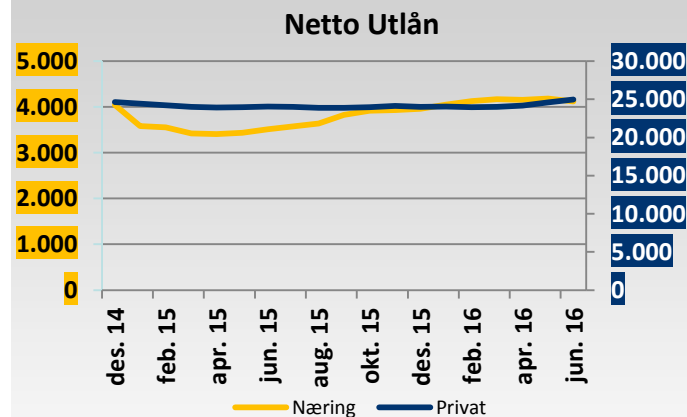


5,5 %

12 mnd. netto utlånsvekst

Utlånsvekst (12 mnd.) som forventet

- 3,8 % til personkunder
- 17,3 % til næringskunder



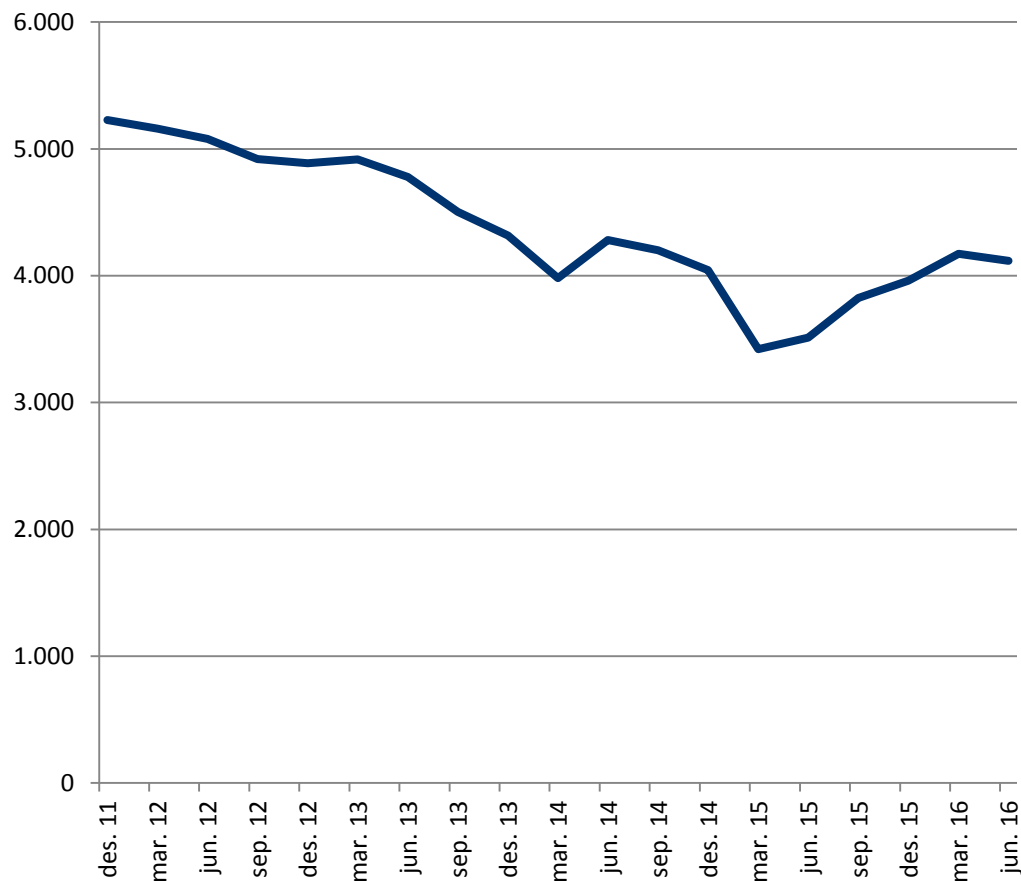
Utlånsutvikling

Næringskunder

17,3 %

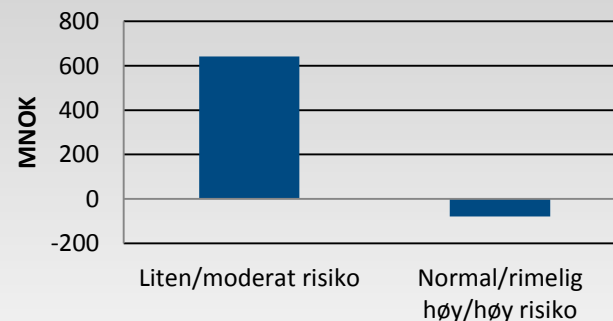
Utlånsvekst netto utlån 12 mnd.

Netto utlån næringskunder

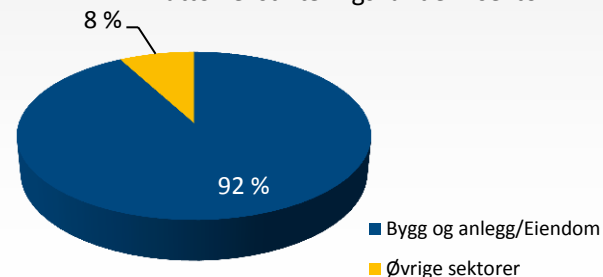


- Netto utlån til næringskunder har siste 12 måneder økt med 607 mill. kroner. Nye utlån til bedrifter siste 12 måneder er i stor grad gitt til eksisterende kunder

Brutto vekst næringskunder - risiko



Brutto vekst næringskunder - sektor





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

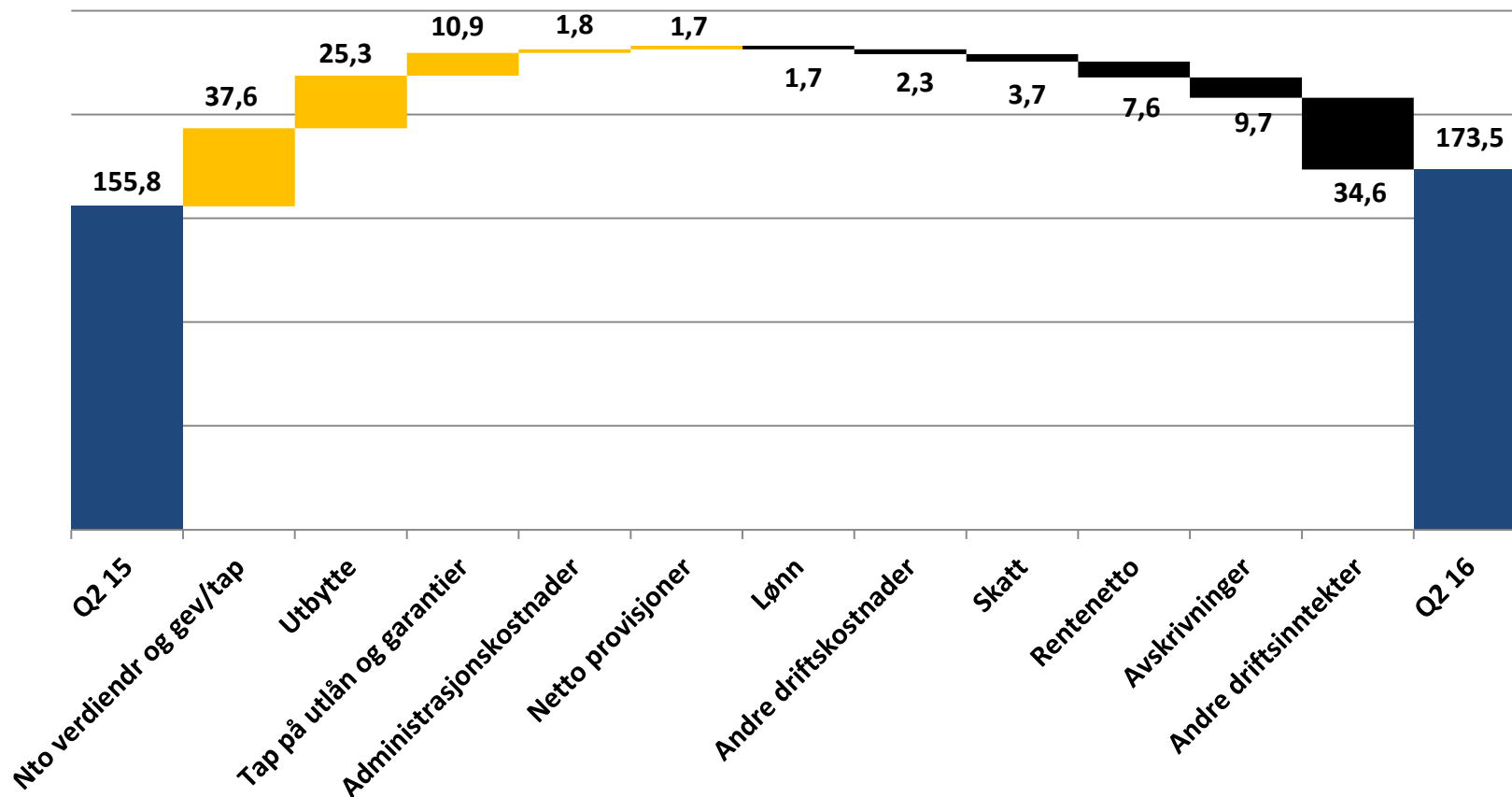
Utsiktene fremover

- 1** ***Fortsatt press på rentenetto***
 - ***Sterk konkurranse på utlån til privatpersoner/bolig og press på avkastningen i eksisterende portefølje.***
 - ***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)	300616	300615	2015	300616	300615
Netto rente- og kredittprov.inntekter	284,3	291,9	586,7	1,63	1,72
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	39,7	38,3	79,8	0,23	0,23
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	19,3	19,6	39,2	0,11	0,12
Utbytte og andre inntekter av VP	26,6	1,3	1,3	0,15	0,01
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	32,9	(4,7)	(42,7)	0,19	(0,03)
Andre driftsinntekter	12,8	47,4	61,0	0,07	0,28
Lønn og generelle adm.kostnader	103,3	103,4	218,5	0,59	0,61
Andre driftskostnader	48,1	36,1	70,6	0,28	0,21
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	225,6	215,1	357,8	1,29	1,27
Tap på utlån og garantier	2,0	12,9	18,1	0,01	0,08
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	223,6	202,2	339,7	1,28	1,19
Beregnet skattekostnad	50,1	46,4	83,7	0,29	0,27
RESULTAT ETTER SKATT	173,5	155,8	256,0	0,99	0,92

Endring resultat fra Q2 15 – Q2 16

(konsern)



Underliggende bankdrift

(konsern)

	2/15	3/15	4/15	1/16	2/16
Rentenetto	142,8	147,5	147,3	136,9	147,4
Andre driftsinnt. (nto)	16,3	16,2	19,3	16,8	16,4
Personalkostnader	33,7	44,7	43,9	43,3	35,2
Andre driftskostnader	30,1	28,3	32,7	30,5	31,0
Res.ord.virkomhet f.tap	95,3	90,7	90,0	79,9	97,6
Overskuddsdeling	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4
Utb.,kursgev./tap VP/val.	0,5	(30,1)	(7,9)	7,7	51,8
Andre inntekter	3,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Nedskrivning eiendom	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0
Tap på utlån	5,1	0,3	4,9	(2,4)	4,4
Ordinært driftsresultat	93,8	60,3	77,2	90,0	133,6

Totalresultat

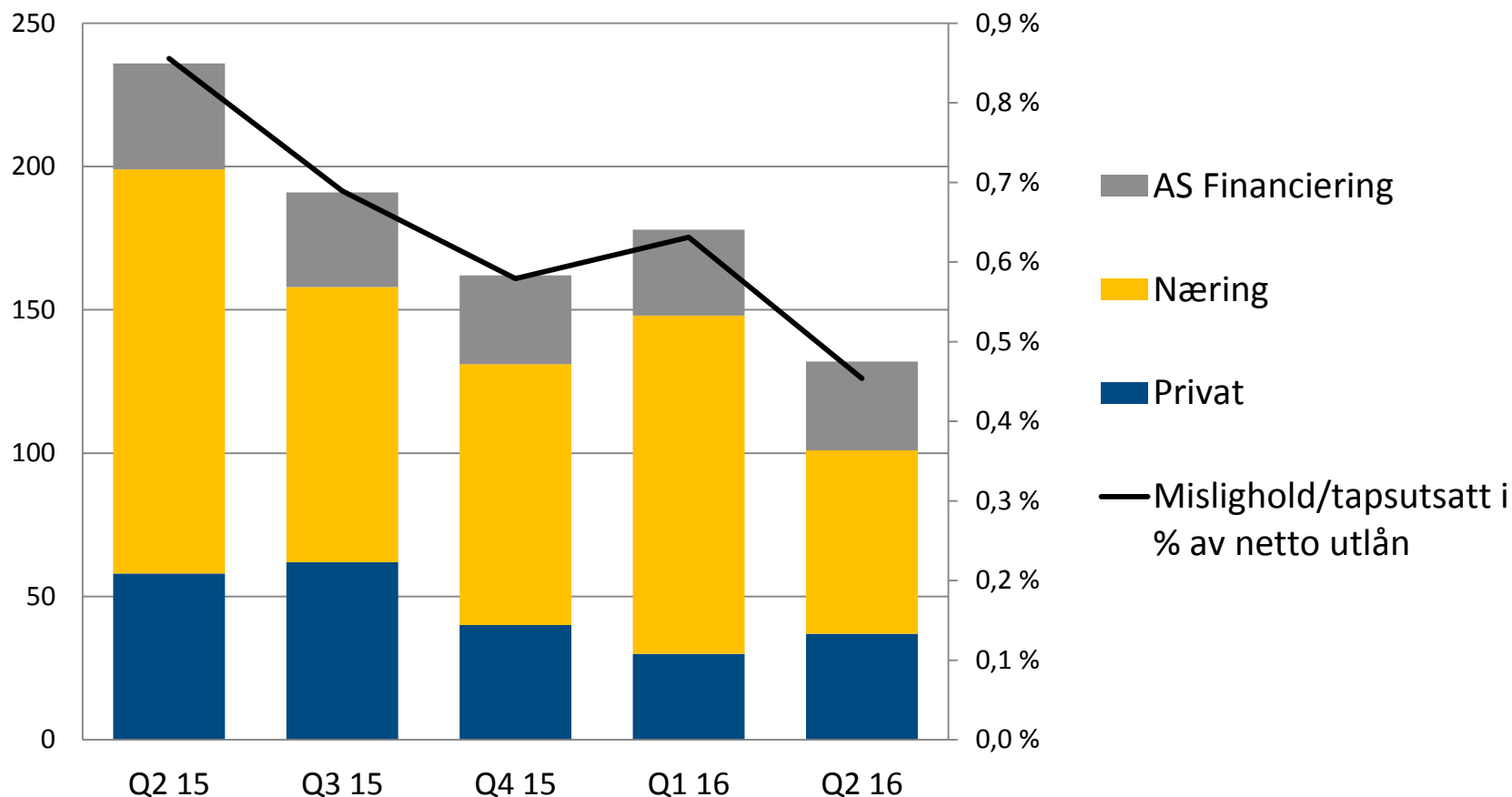
(konsern)

Q2 2016

Resultat etter skatt	173,5
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	(9,5)
Skatteeffekt av endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	0,1
Totalresultat	164,1

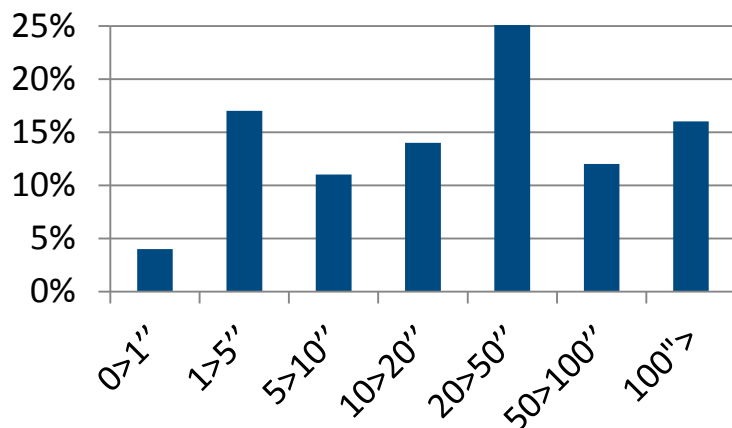
Eiendeler (tall i MNOK) konsern	300616	300615	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	276,4	595,3	-53,6%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	10,9	4,1	165,9%
Utlån til og fordringer på kunder	29.095,5	27.582,0	5,5%
Sert. og obl. m.v. til virkelig verdi	4.730,9	3.665,0	29,1%
Aksjer og andeler	460,2	457,5	0,6%
Finansielle derivater	565,8	427,9	32,2%
Sert. og obl., holdes til forfall	201,2	201,4	-0,1%
Investerings eiendommer	284,7	266,8	6,7%
Varige driftsmidler	127,5	132,5	-3,8%
Andre eiendeler	25,6	23,8	7,6%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	23,9	15,7	52,2%
SUM EIENDELER	35.802,6	33.372,0	7,3%

Netto misligholdte og tapsutsatte lån

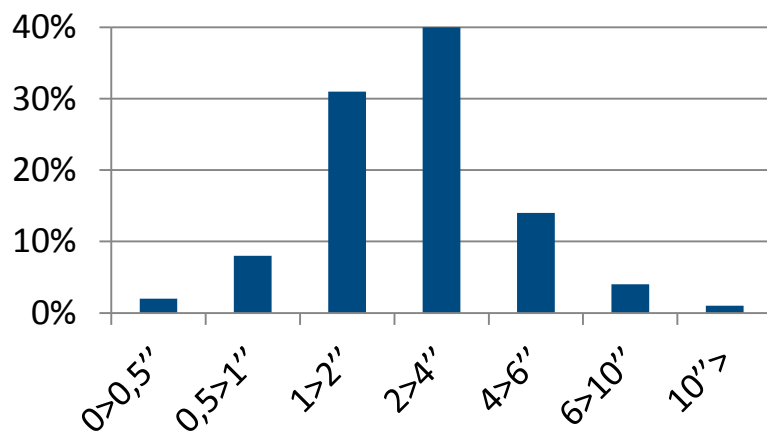


Engasjementsstørrelse og LTV

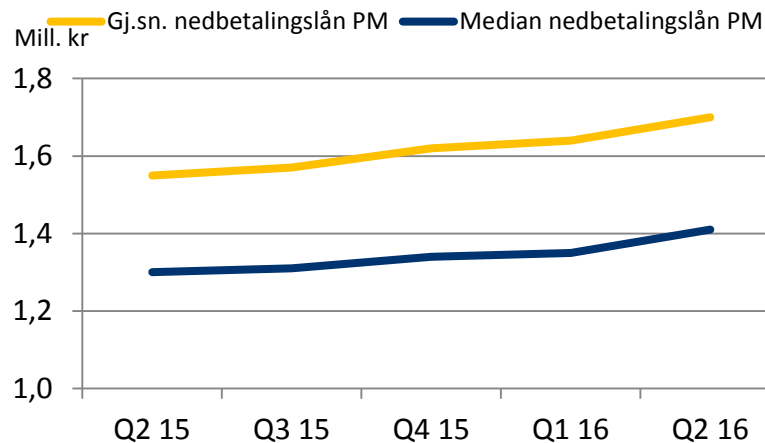
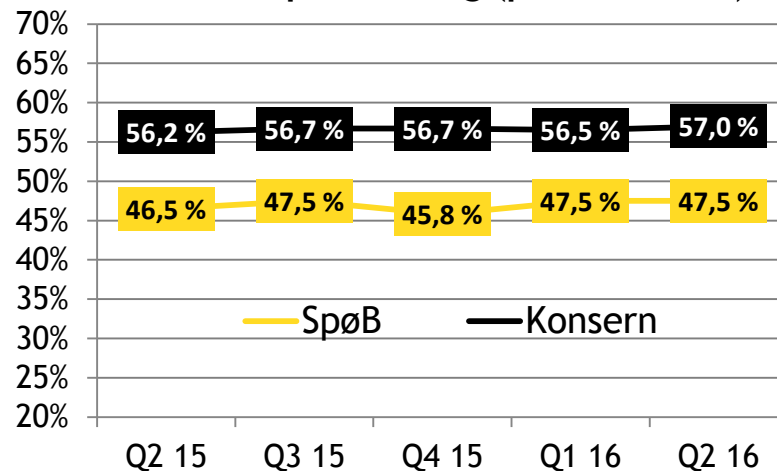
Næring



Privat



Lån med pant i bolig (privatkunder)



Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	300616	300615	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	121,6	181,9	-33,2%
Innskudd fra kunder	14.213,7	13.682,0	3,9%
Finansielle derivater	32,8	40,9	-19,8%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17.451,8	15.678,6	11,3%
Andre forpliktelser	166,9	134,0	24,6%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	31,9	39,2	-18,6%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	59,7	87,1	-31,5%
Utsatt skatt forpliktelse	8,7	13,8	-37,0%
Ansvarlig lånekapital	702,9	703,1	0,0%
Sum gjeld	32.790,0	30.560,6	7,3%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	0,0%
Opptjent egenkapital	2.244,0	2.060,5	8,9%
Udisponert ordinært resultat	173,5	155,8	11,4%
Sum egenkapital	3.012,6	2.811,4	7,2%
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	35.802,6	33.372,0	7,3%

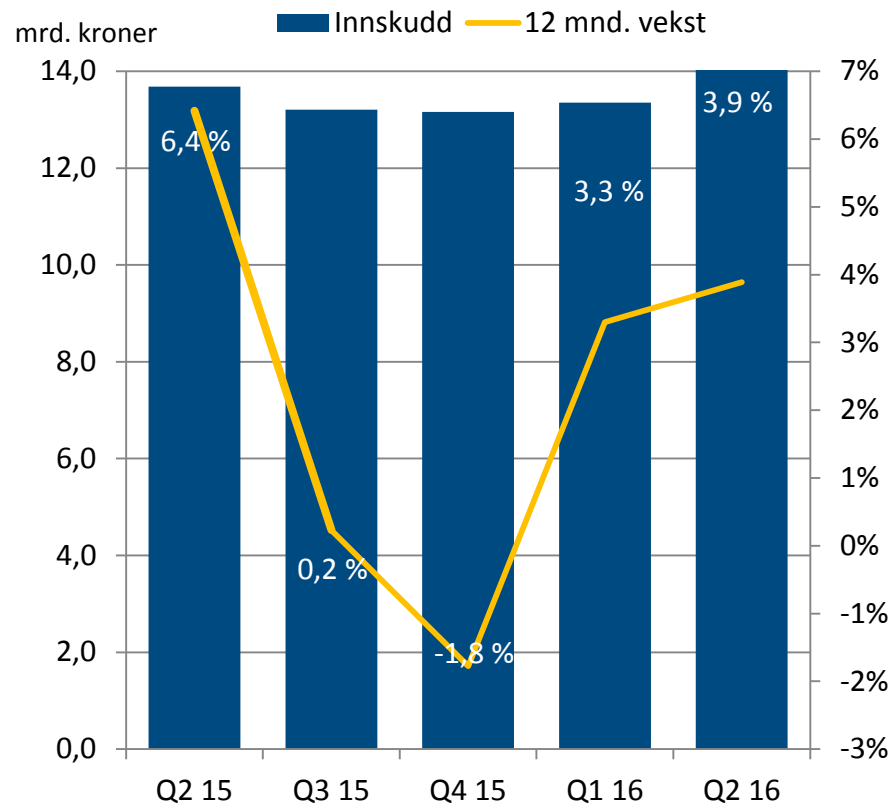
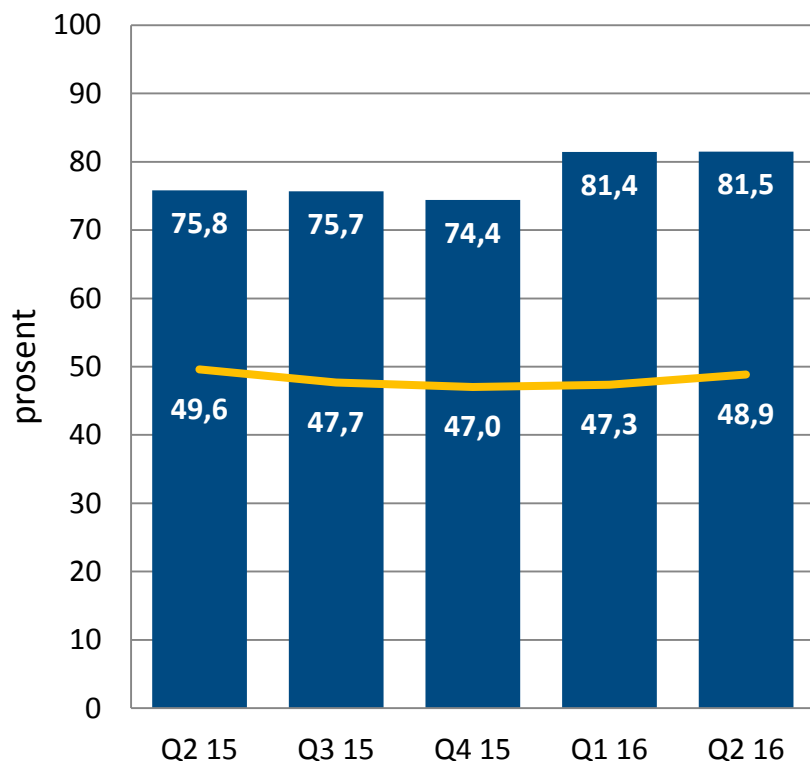
Nøkkeltall egenkapitalbevis

(konsern)

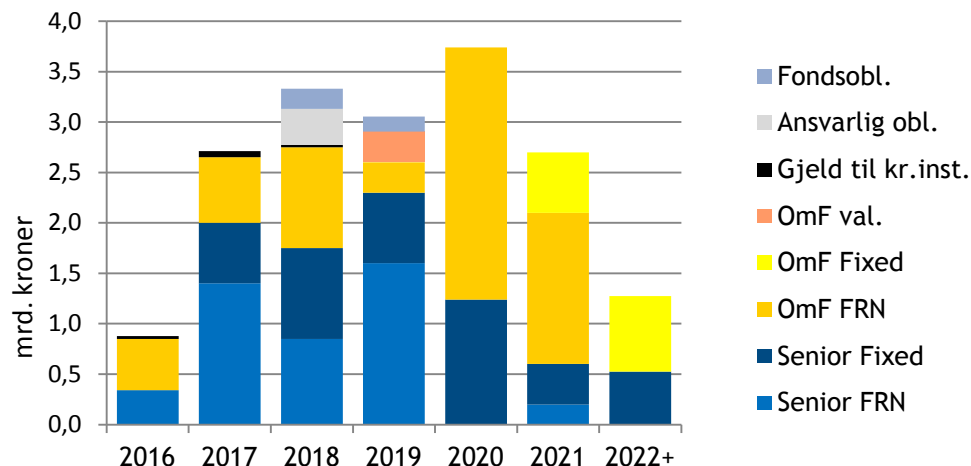
	Q2 16	2015	2014	2013	2012
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk (morbank)	37,67%	38,79%	41,44%	43,28%	44,98%
Bokført egenkapital pr. bevis kr	54,74	55,06	54,81	52,29	46,22
Utbytte kr	-	3,30	5,00	3,00	3,00
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	9,02%	16,02%	10,46%	21,81%	11,69%

Innskudd

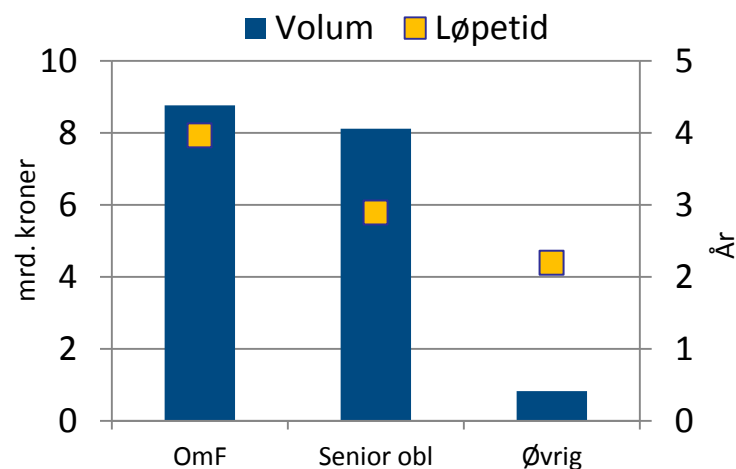
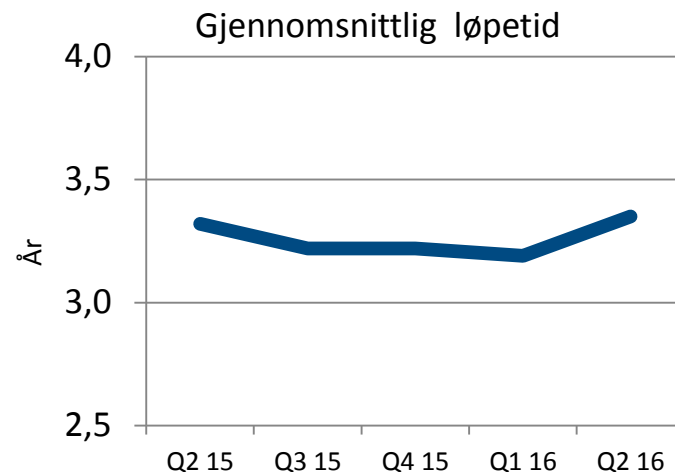
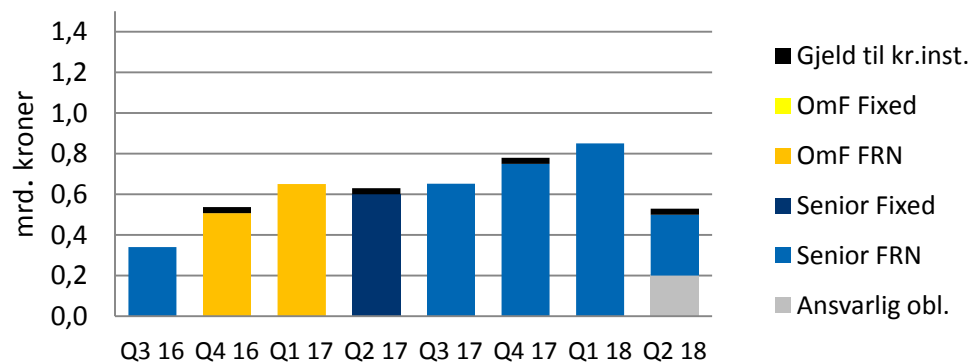
Innskuddsdekning morbank Innskuddsdekning konsern



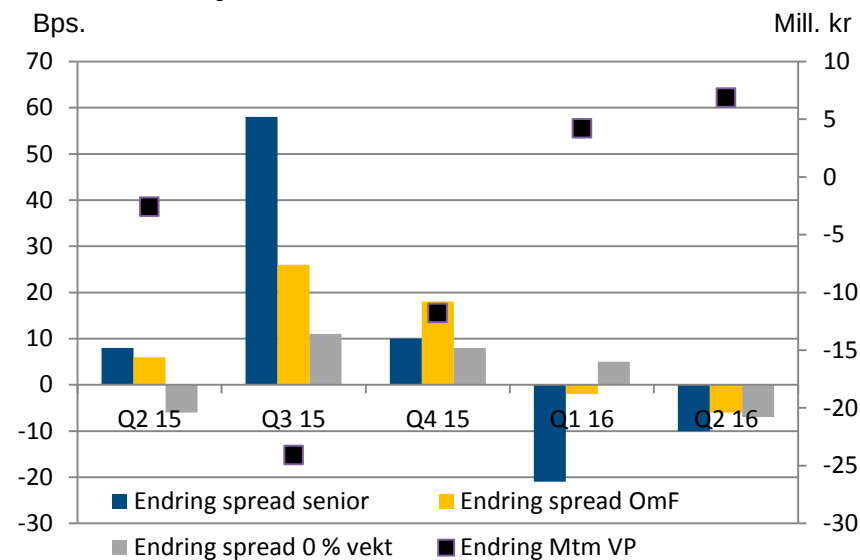
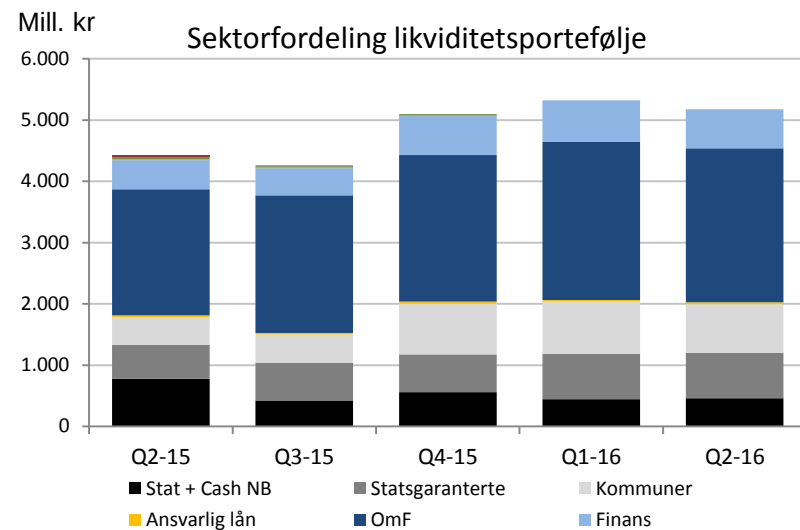
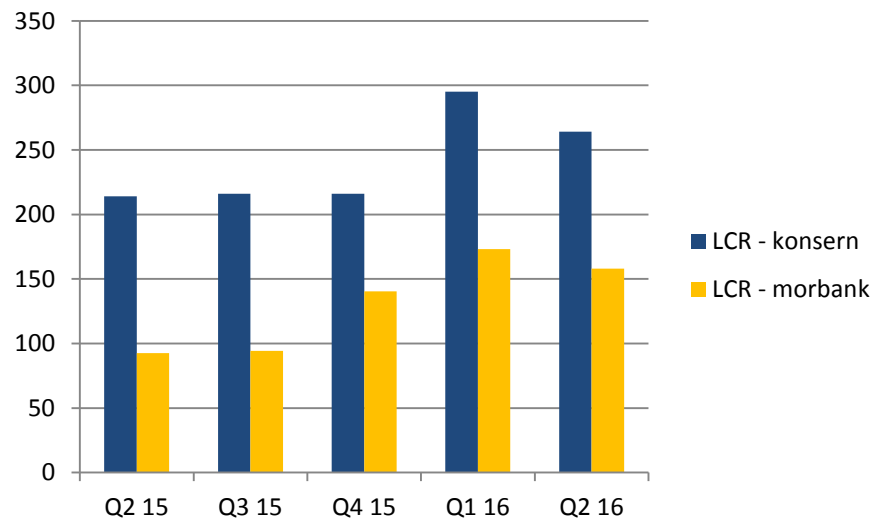
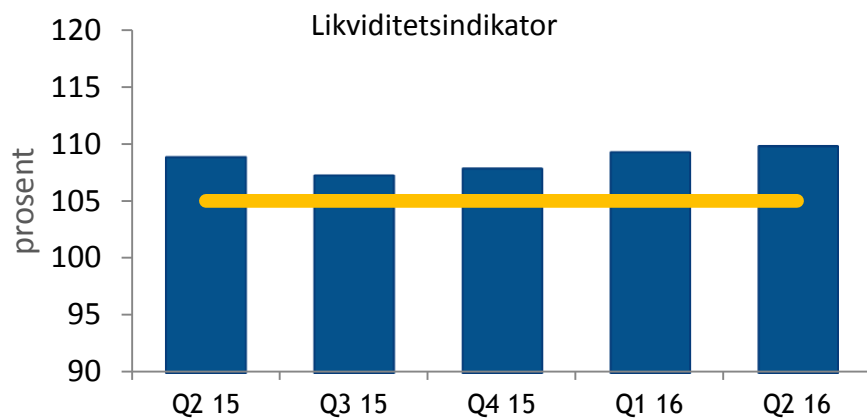
Markedsfunding



Forfall markedsfunding



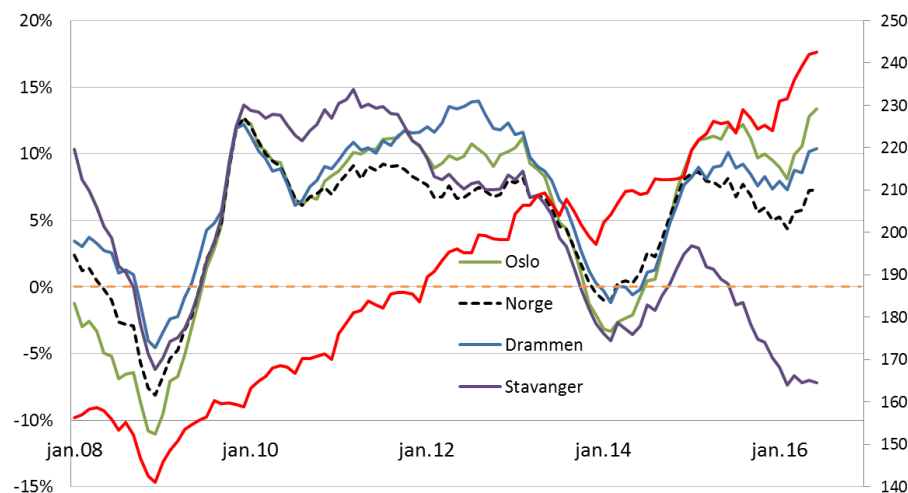
Likviditetsstyring



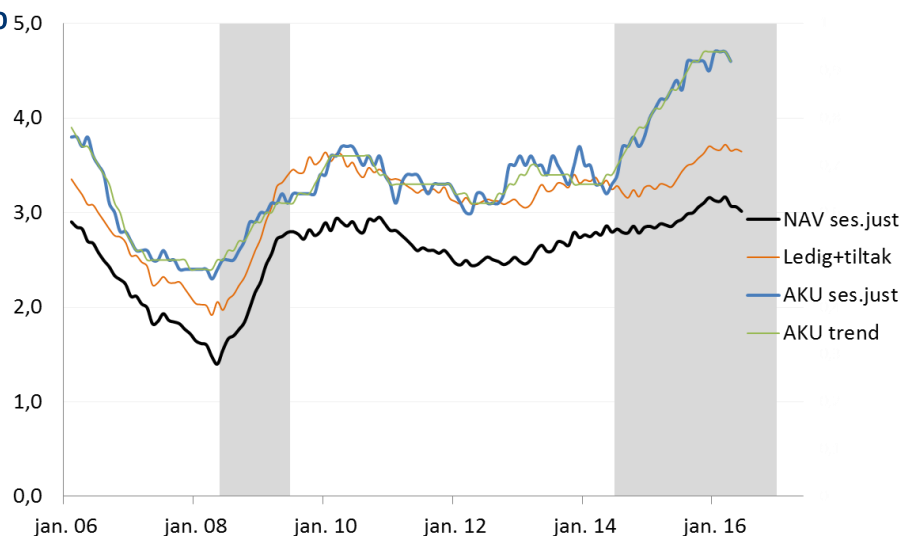
Utvikling i vår region

- Boligpriser fortsatt opp på Østlandet
 - Årsvekst Drammen +10,4 %, Oslo +13,4 %, Norge +7,3 %
- Arbeidsledighet
 - Buskerud -5 % fra i fjor, totalt 2,7 %
 - Oslo -7 % fra i fjor, totalt 3,2 %
 - Norge +5 % fra i fjor, totalt 2,9 %
 - 3,5 % inkludert tiltak (3,2 %)
 - AKU +4,6 % i mars

Årsvekst alle boliger (Eiendom Norge)



Helt ledige i % av arbeidsstyrken



Appendiks 1:

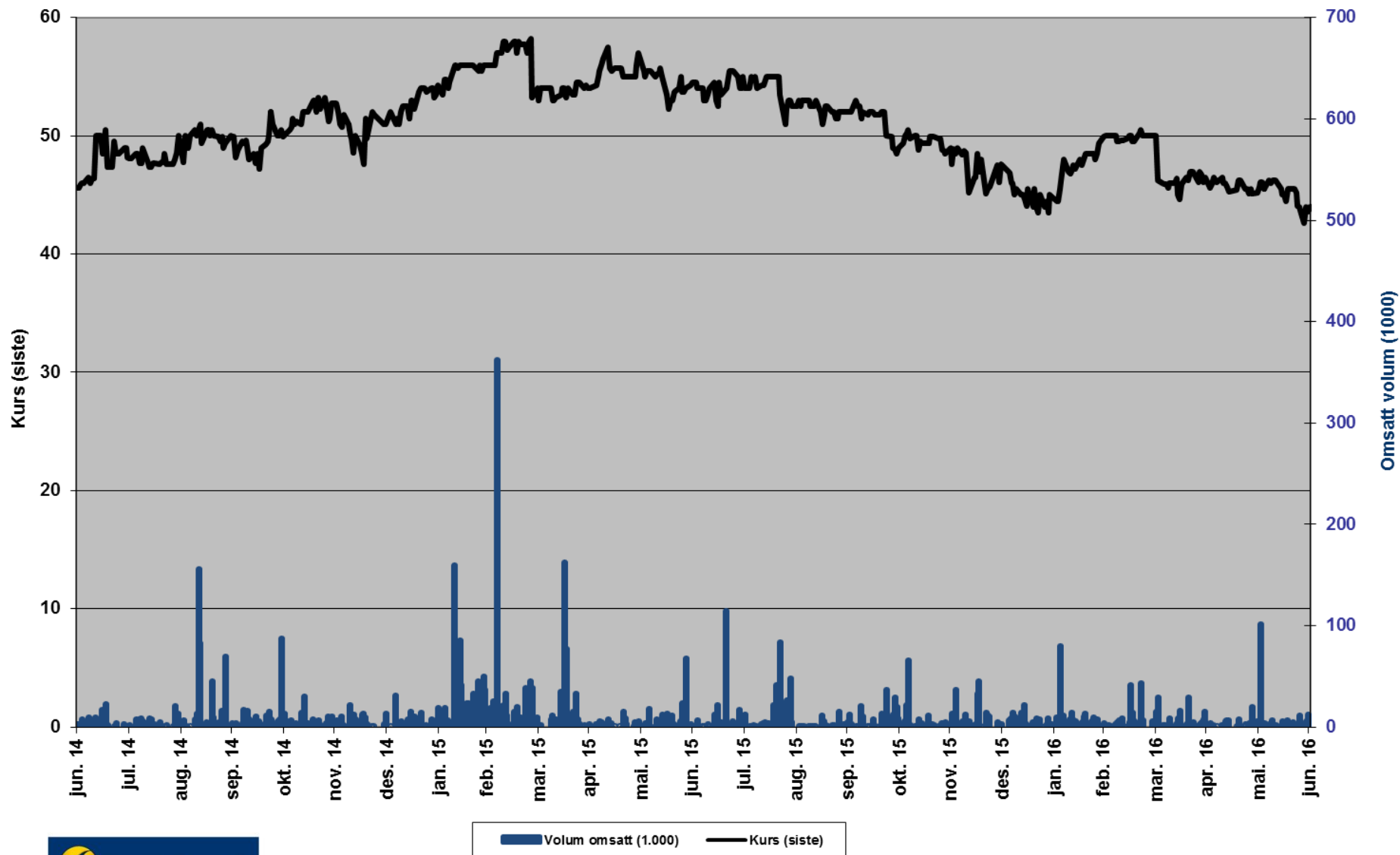
De 20 største egenkapitalbevisene

per 30.06.2016

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP Pensjon	2.012.218	9,71	Profond AS	317.723	1,53
Directmarketing Invest AS	999.500	4,82	Bergen Kom. Pensjonskasse	300.000	1,45
Storetind AS	636.000	3,07	Wenaasgruppen AS	273.000	1,32
Pareto AS	592.070	2,86	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	450.860	2,17	Danske Bank (NOM)	162.571	0,78
Jag Holding AS	400.000	1,93	Pope Asset Management	160.160	0,77
Foretakskonsulenter AS	385.100	1,86	Nordenfjelske Bykreditts Stiftelse	156.318	0,75
AS Andersen Eiendomsselskap	354.500	1,71	Løkke, Helge Arnfinn	148.433	0,72

Appendiks 2:

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