

Sparebanken Øst

Regnskap per 3. kvartal 2012

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate, Oslo - 31. oktober 2012

Hovedtall og strategi:

Pål Strand, adm. direktør

Makrosituasjonen:

Frode Lindbeck, business controller

Regnskapstallene:

Kjell Engen, viseadm. direktør

Tilstede fra banken:

Per Øyvind Mørk, markeds – kommunikasjonsdirektør

Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

Vegard Kvamme, finanssjef

Hovedpunkter 3. kvartal 2012

- **Sterk ordinær bankdrift**
- **Reduserte kostnader**
- **Redusert utlånsvekst**
- **Vekst i innskudd**

Hovedtall 3. kvartal 2012

Overordnede økonomiske mål

- Kapitaldekning: 15,1 % (13 %)
- Kjernekapital: 13,5 % (11 %)
- EK-rentabilitet: 13,7 % (11 %)
- Likviditet: 116,3 % (105 %)
- Tap/nto. utlån: 0,07 % (0,2 %)

Nøkkeltall

- Vekst i utlån (netto) 4,7 %
- Vekst i innskudd 20,9 %
- Rentenetto: 1,77 %
- Kostnader/forvaltning: 1,0 %

Ordinær bankdrift

Ordinær bankdrift er vår strategiske plattform og basis for fremtidig utvikling og inntjening. Egenkapitalrentabiliteten korrigert for inntekter fra porteføljegaranti til Eksportfinans ASA er 11,5 %.



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



Sparebanken Øst

Netto
mill
kroner
utgjør
utbytte
Tall
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
AS
egenkapital
prosent

Markedsmodell

Distribusjonskanaler

Markeder

Nasjonalt marked

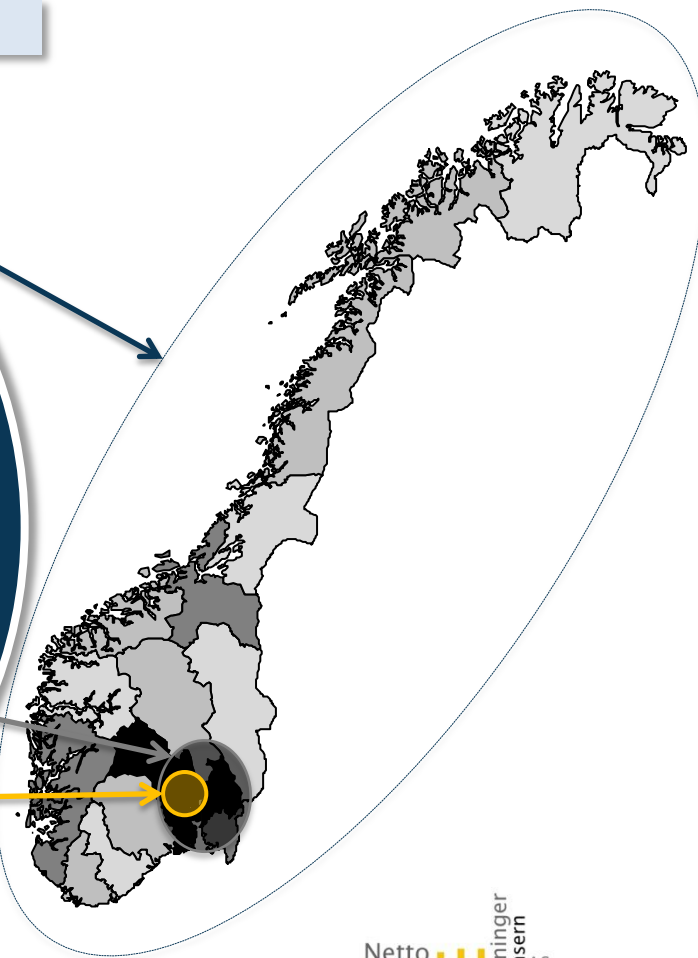
Internettkunder på nasjonal basis basert på konkurransedyktige priser med et smalt produktspekter

Nisjemarkedet

Filialnettet vil være verktøyet i dette markedet med et begrenset produktutvalg til standard kunder

Lokal-markedet

Et sterkt filialnett og gode kunderelasjoner med et bredt produktspekter



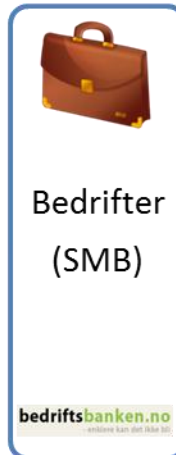
Lokalbanken, fullservice filialer
DinBANK.no, topprente.no, selvbetjening på nett
Nisjebanken (konsepter), filialer med tilpasset tilbud



Sparebanken Øst

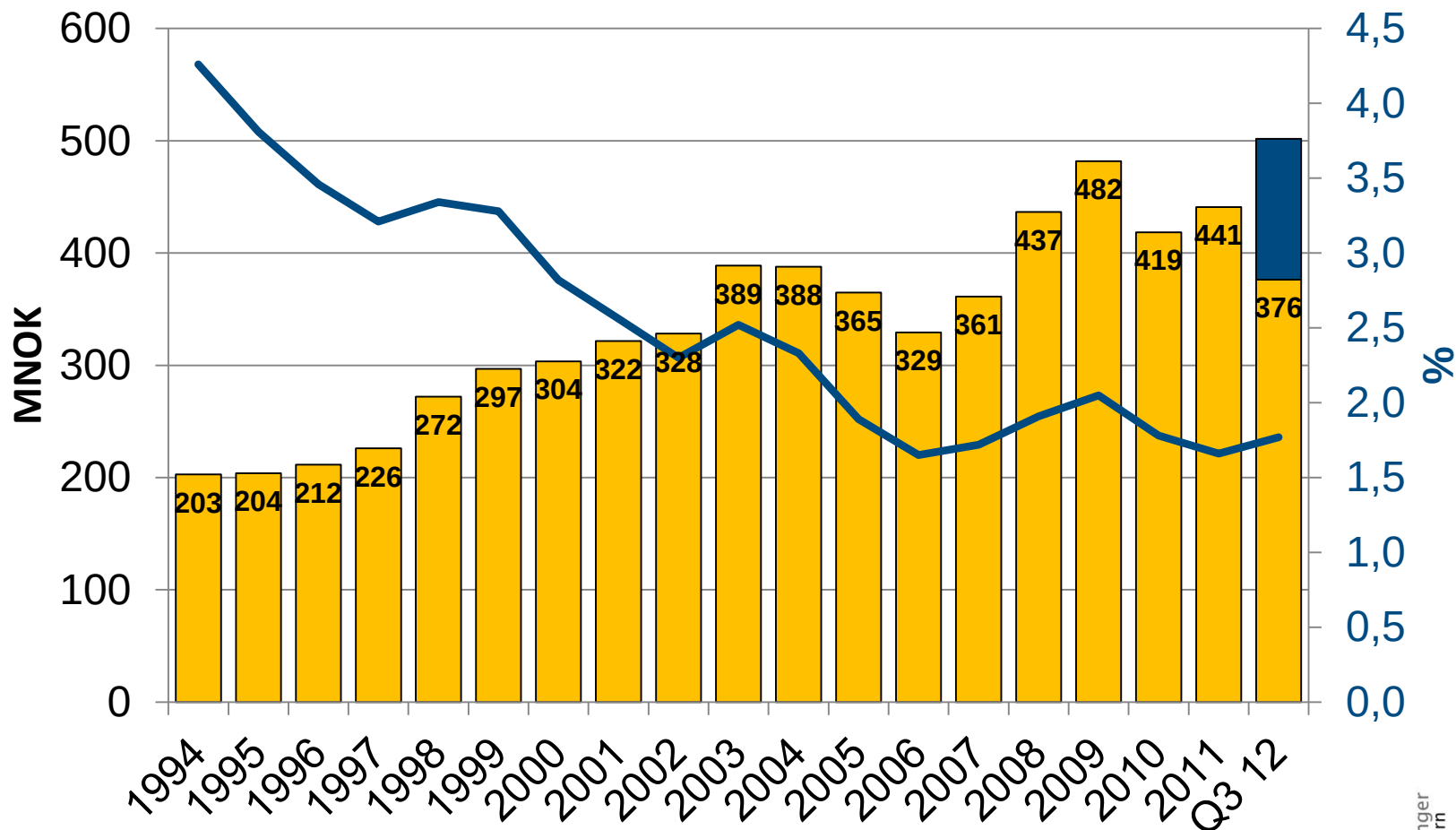
Netto
mill
kroner
utgjør
utbytte
Tall
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
AS

Banken og kundene



Netto rente- og provisjonskostnader

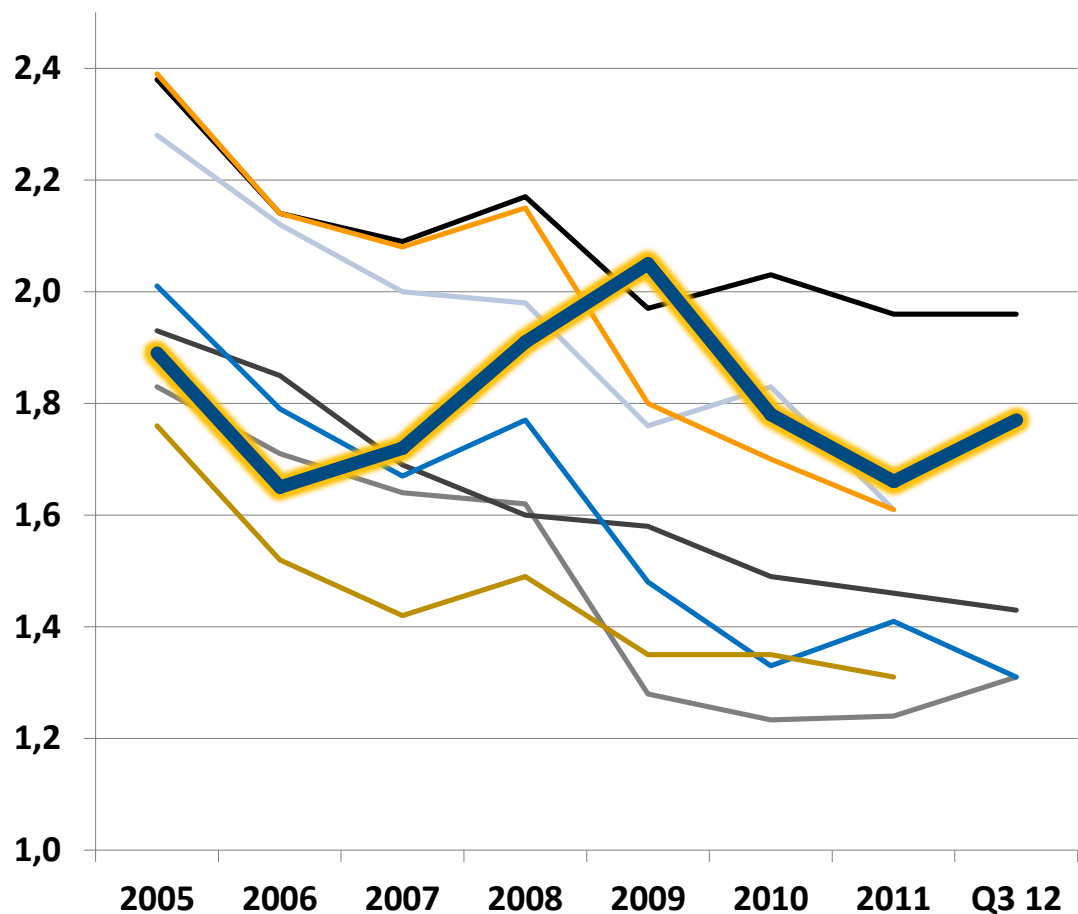
Konsern



Sparebanken Øst

Netto rente- og provisjonskostnader
milli kroner
utgjør
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
egenkapital
prosent
kunder
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent

Rentenetto konsern



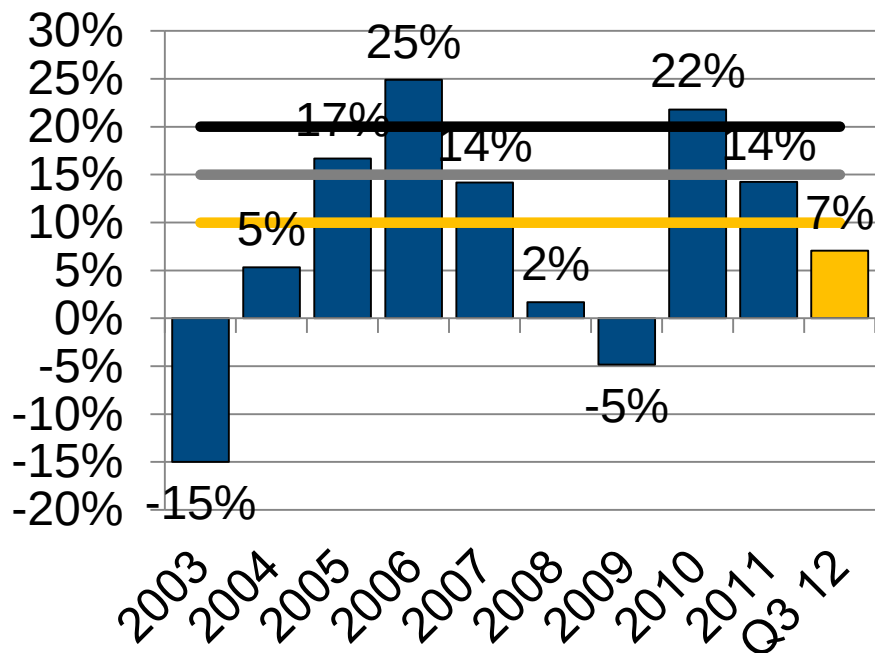
	Personer	Bedrifter
Møre	63	37
Pluss	62	38
Sør	68	32
Vest	73	27
Nord-Norge*	69	31
Midt-Norge*	59	41
SR-Bank*	64	36
Øst	78	22

* Boligkreditselskap utenfor konsernbalansen

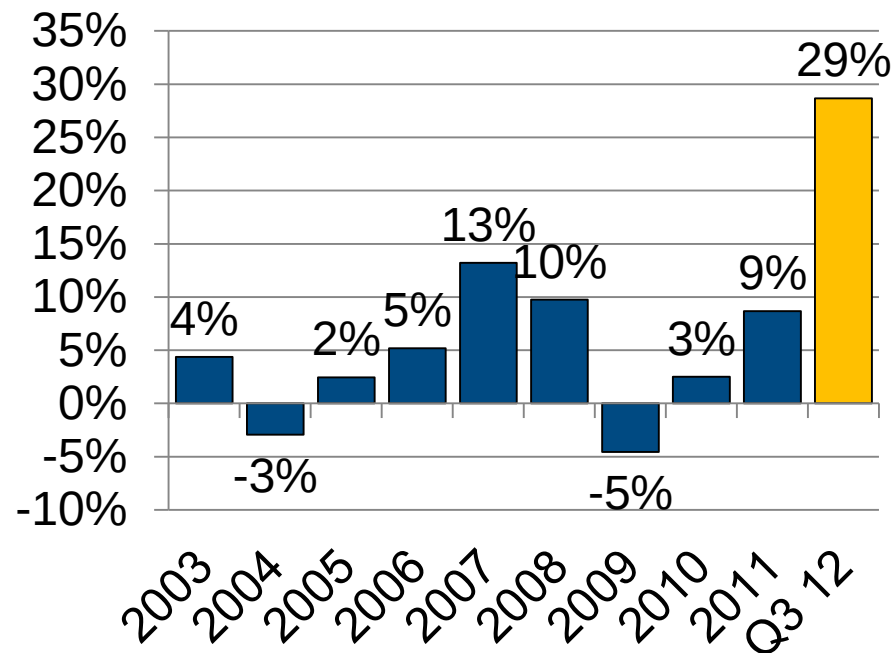
Årlig vekst personmarked

(internt forretningsområde, 12mnd vekst)

Brutto utlån



Innskudd



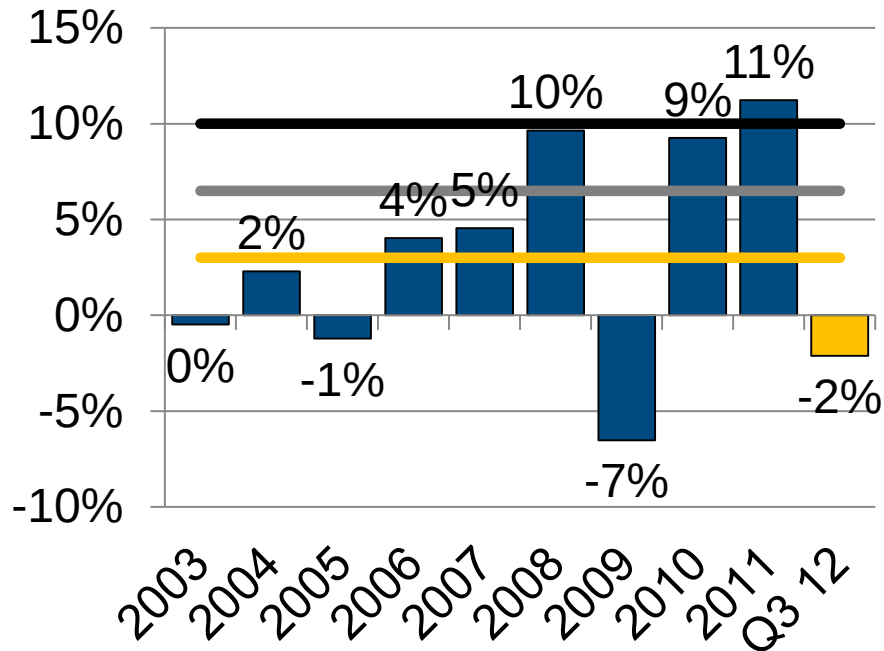
Sparebanken Øst

Netto mill kroner
utgjør
utlån kvartal
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Morbank
nedskrivninger
prosent
utbytte
Tall

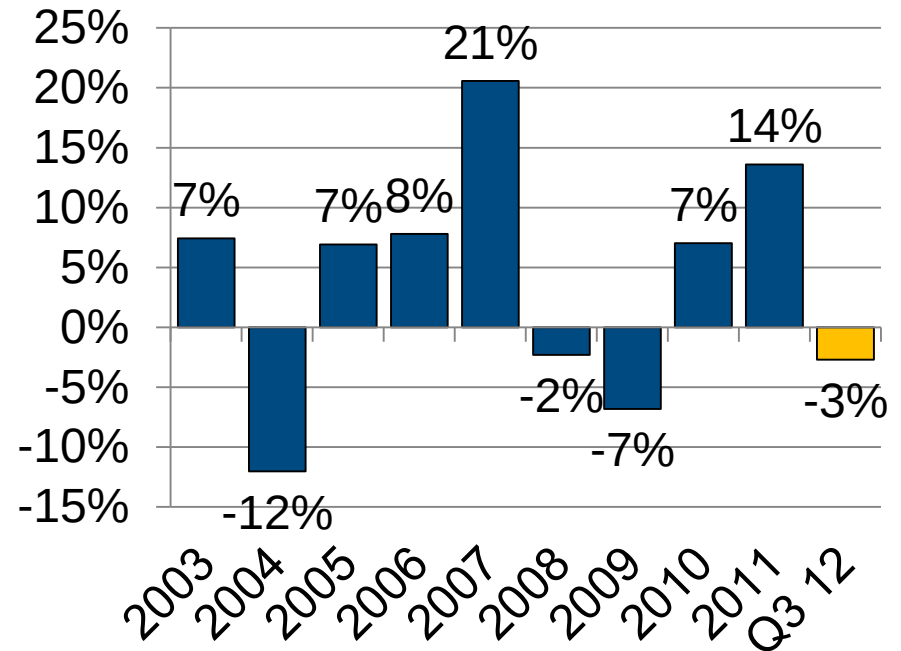
Årlig vekst bedriftsmarked

(internt forretningsområde, 12mnd vekst)

Brutto utlån



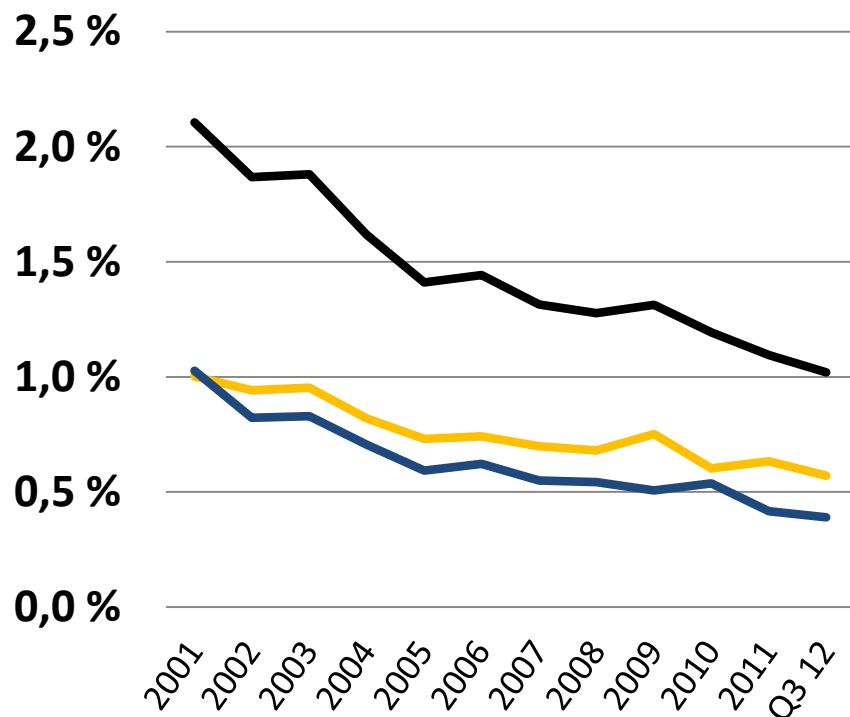
Innskudd



Sparebanken Øst

Netto mill
utgjør
utlån
kvartal
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Morbank
nedskrivninger
konsern
AS
Tall
utbytte

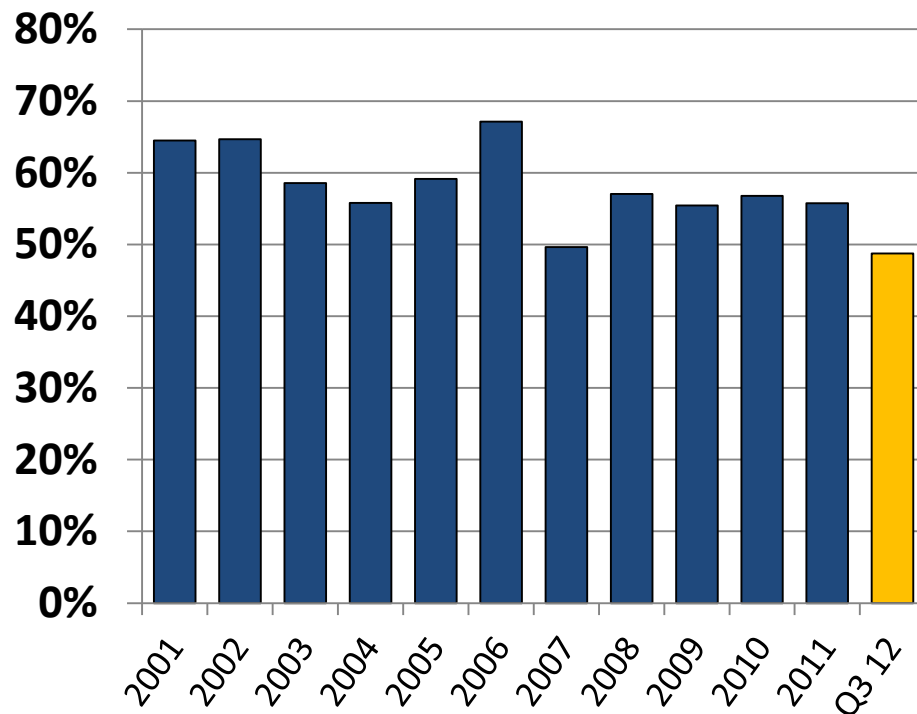
Kostnader % GFK



- Personal
- Andre dr.kostn.
- Sum dr.kostn. (eks prov. kostn.)

Kostnader/Inntekter

Justert for verdipapirer/verdiendring



Kostnadsprosess

(Morbank)

Økt oppmerksomhet på bidrag fra enkeltindivider og grupper medfører større krav til fleksibilitet, mobilitet og generell endringsevne.

Økt fokus på *kostnadseffektivisering* gjennom større krav til bidrag fra den enkelte medarbeider, tydeligere forventningsavklaring, konkretisering av mål og god oppfølging med klare tilbakemeldinger.

Større fleksibilitet og økt mobilitet for å kunne bruke ressurser der vi trenger de mest og der bidraget totalt sett vil kunne forbedres.

Økt krav til *endringsevne* for å sikre bedre arbeidsflyt, høyere kvalitet på enkelte områder og bedre gjennomføring av beslutninger. Helt konkret vil dette bety at flere ansatte vil få nye utfordringer, endrede arbeidsoppgaver og nytt arbeidssted.

Redusert bemanningsbehov

195

Status årsverksutvikling (31. desember 11: 223)

31.03: 213

30.06: 206

30.09: 197

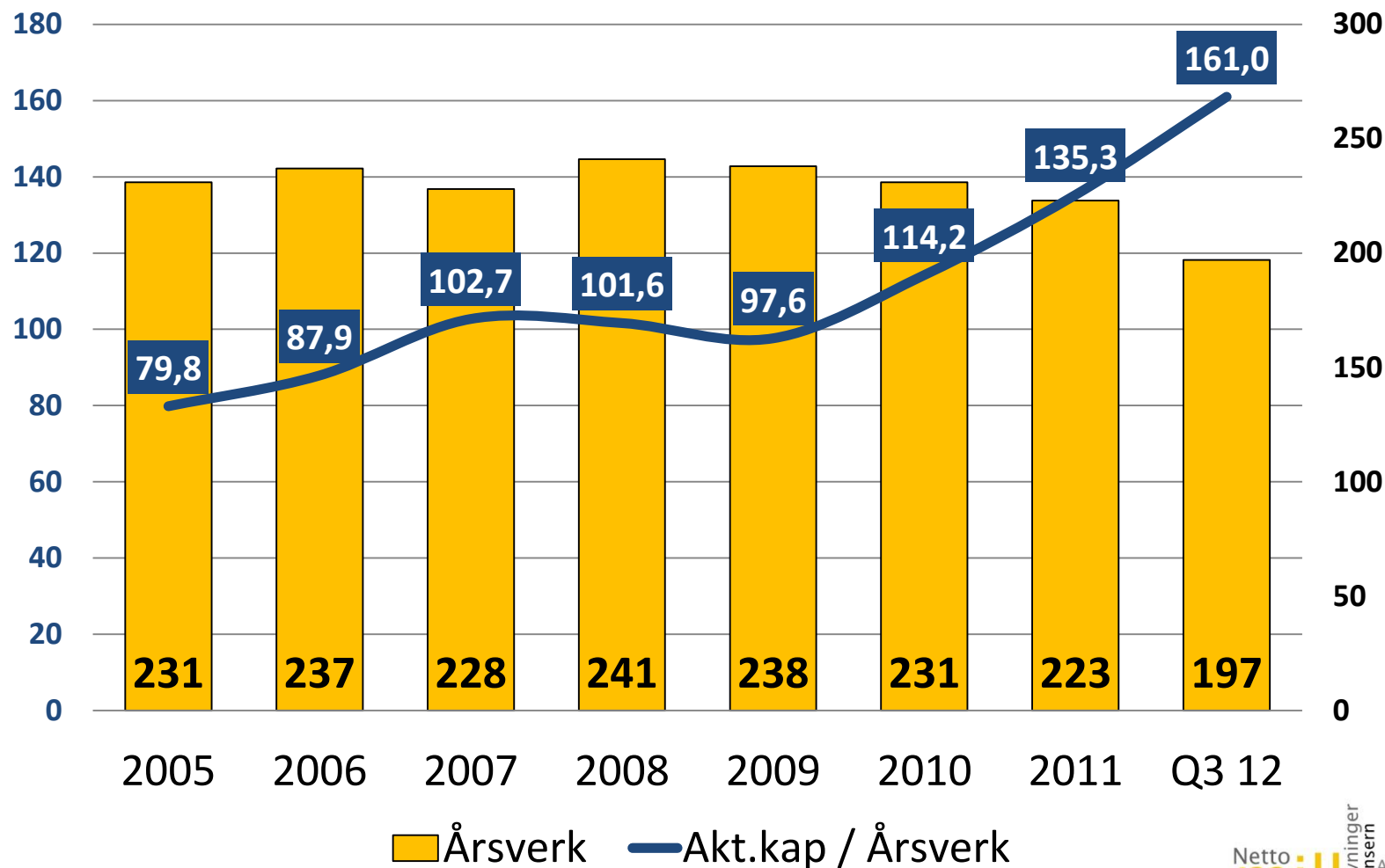


Sparebanken Øst

Netto
mill
kroner
utlån
kvartal
utbytte
utgjør
Tall
nedskrivninger
Morbank
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
AS
konsern
pr
egenkapital

Effektivitet

(morbank inkludert boligkreditt)



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
konsern
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder

Rammebetingelser

- Makro
 - Norsk økonomi fortsatt sterk, vekst på linje med Norges Banks prognoser
 - IMF varsler enda lavere veksttakt globalt. Fortsatt turbulent politisk situasjon og kontraksjon i eurosonen.
 - Global økonomi preges fortsatt av utfordringer, også i USA og Kina.
- Regulatoriske forhold
 - Finanstilsynet urolig for boligpriser og husholdningenes gjeldsvekst – vurderer tiltak for å begrense omfanget av OMF-finansiering

Norsk økonomi

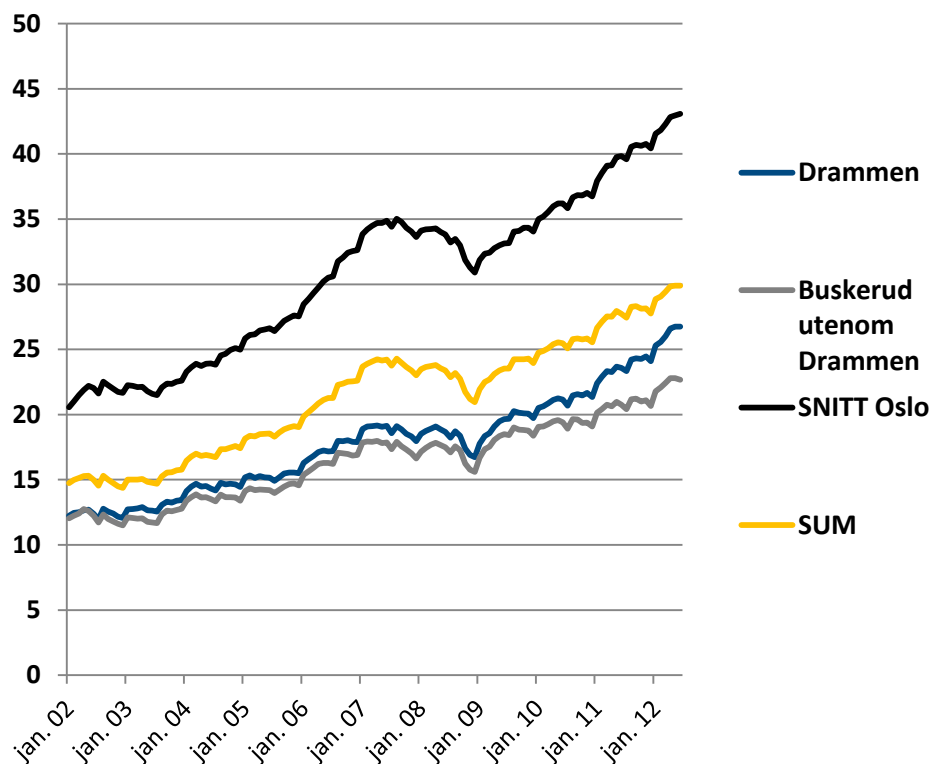
- Lav inflasjon
- Små endringer arbeidsledighet/sysselsetting
- Noe avdempet vekst, men i tråd med NB*
- Svak detaljhandel, sterk oljerelatert industri, overraskende gode tall eksportindustri*
- NOK på samme nivå mot € som i Q2, sterkere mot \$
- God stund til renteendring?

*Norges Banks regionale nettverk

Fortsatt vekst i boligpriser

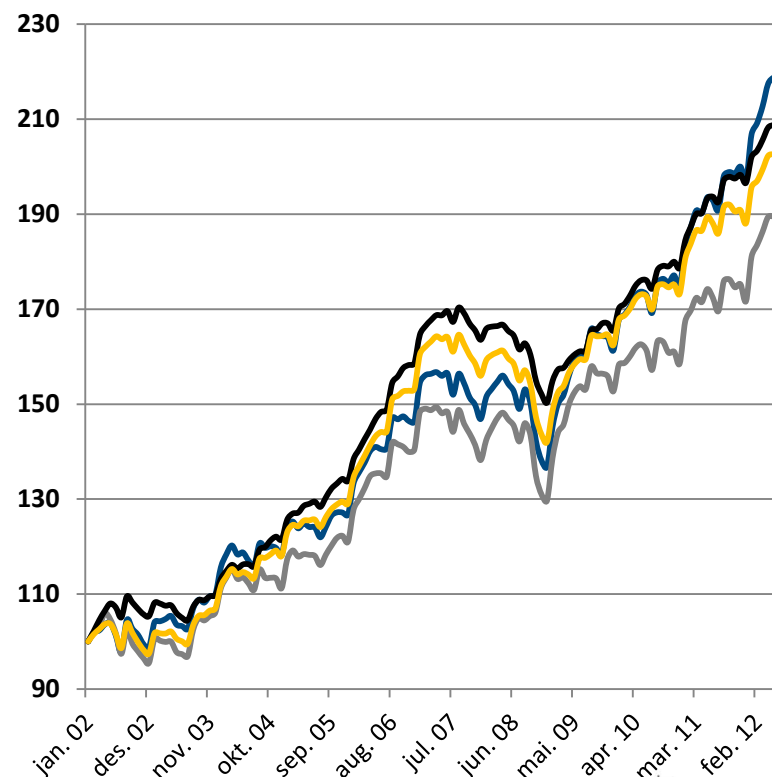
m2-pris alle boliger

Månedlige data, hele tusen (kilde: NEF)



Indeksert prisvekst

jan.02=100



Sparebanken Øst

A word cloud of Norwegian business terms. The most prominent word is 'kroner' in large blue letters. Other visible words include 'Netto', 'milli', 'utgjør', 'utlån', 'kvartal', 'Morbank', 'pr', 'konsern', 'AS', 'Resultat', 'engasjement', 'egenkapitalbevis', 'egenkapital', 'prosent', 'kunder', 'utbytte', 'Tall', 'nedskrivning', and 'Morbank'.

Resultatregnskap (tall i MNOK)	300912	300911	311211	300912	300911
Netto rente- og kredittprov.inntekter	376,4	334,0	441,0	1,77	1,72
Utbytte og andre inntekter av VP	7,0	31,1	31,1	0,03	0,16
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	65,1	70,0	91,0	0,31	0,36
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	28,4	23,1	32,6	0,13	0,12
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	55,2	(13,2)	(32,8)	0,26	(0,07)
Andre driftsinntekter	31,8	13,4	20,8	0,15	0,07
Lønn og generelle adm.kostnader	167,2	171,3	230,5	0,78	0,88
Andre driftskostnader	49,6	48,4	59,6	0,23	0,25
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	290,3	192,5	228,4	1,36	0,99
Tap på utlån og garantier	13,0	6,4	17,9	0,06	0,03
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	277,3	186,1	210,5	1,30	0,96
Beregnet skattekostnad	76,2	44,8	54,8	0,36	0,23
RESULTAT ETTER SKATT	201,1	141,3	155,7	0,94	0,73

Underliggende bankdrift - konsern

	4/10	1/11	2/11	3/11	4/11	1/12	2/12	3/12
Rentenetto	104,0	107,8	106,4	119,8	107,0	117,1	128,4	130,9
Andre driftsinnt. (nto)	19,2	17,4	24,9	18,0	18,9	21,2	23,4	23,9
Personalkostnader	38,7	43,6	36,1	44,1	43,9	43,3	33,4	41,4
Andre driftskostnader	39,6	34,5	31,8	29,6	26,5	33,4	31,7	30,1
Res.ord.virksomhet f.tap	44,9	47,1	63,4	64,1	55,5	61,6	86,7	83,3
Overskuddsdeling	5,4						2,5	1,0
Utb.,kursgev./tap VP/val.	3,4	22,9	34,5	(39,5)	(19,6)	25,0	7,1	30,1
Tap på utlån	19,5	1,4	2,9	2,1	11,5	(2,8)	8,1	7,7
Ordinært driftsresultat	23,4	68,6	95,0	22,5	24,4	89,4	83,2	104,7

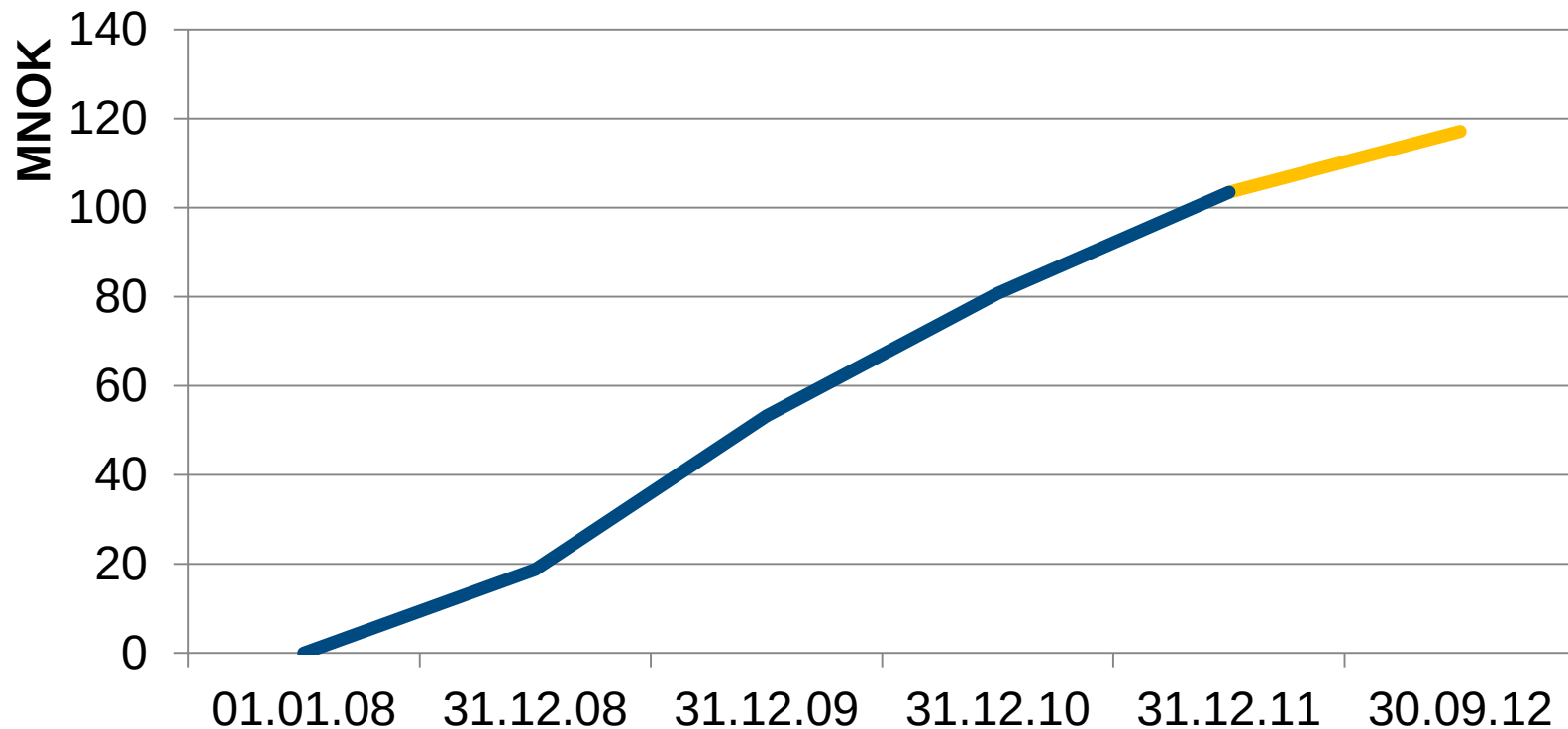


Sparebanken Øst

Netto
kroner
utbytte
utgjør
Tall
konsern
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
Morbank
utlån
kvartal
kunder

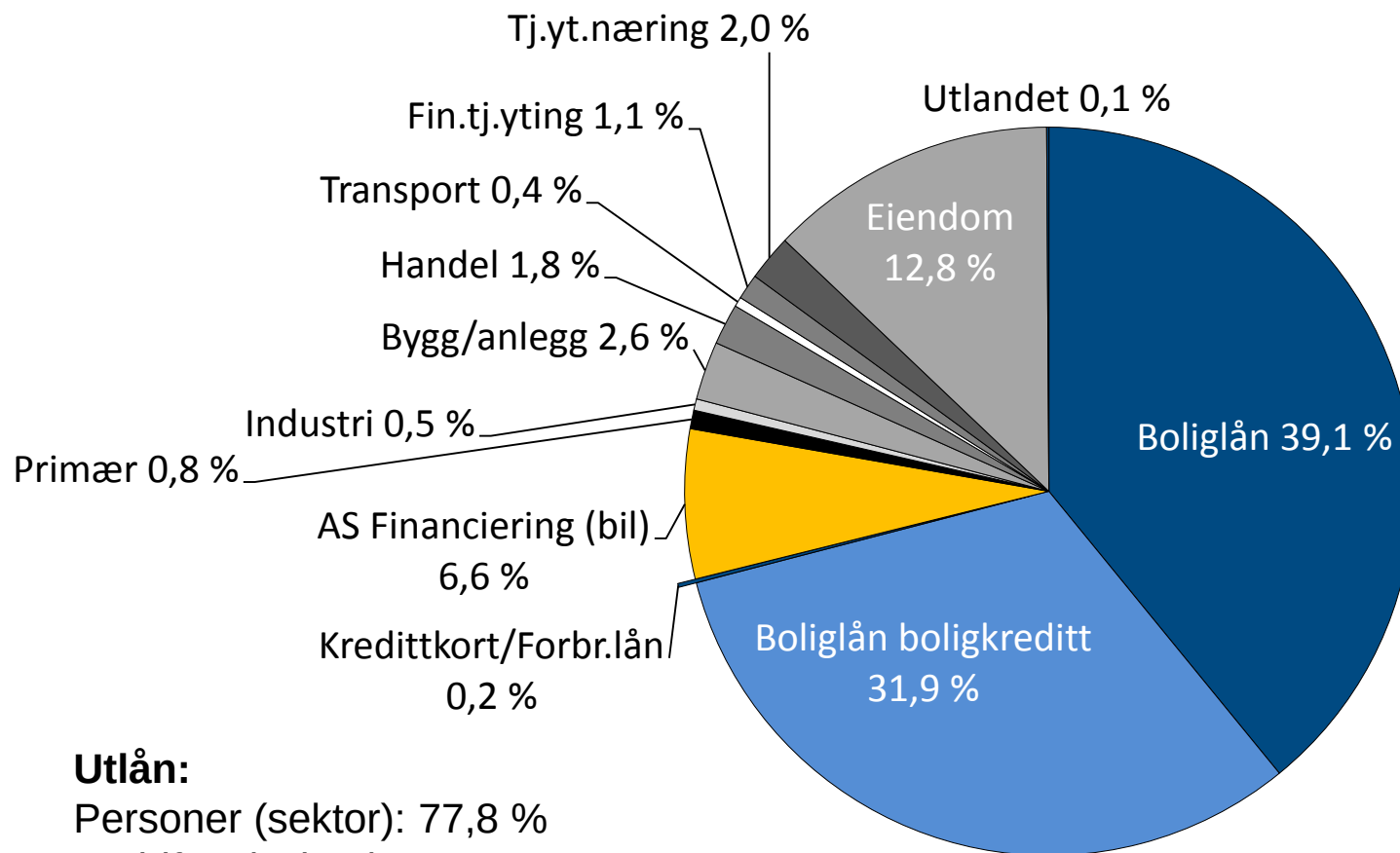
Forsikring

Total premiebestand Liv + Skade



Eiendeler (tall i MNOK) konsern	300912	300911	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	632,6	842,7	-24,9%
Statskasseveksler	669,6	921,1	-27,3%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	98,2	66,6	+47,4%
Utlån til og fordringer på kunder	22.606,5	21.609,2	+4,6%
- Individuelle nedskrivninger	101,5	116,2	-12,7%
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	37,9	+14,5%
Rentebærende verdipapirer	3.439,3	2.864,0	+20,1%
Aksjer mv.	567,5	484,7	+17,1%
Varige driftsmidler	576,6	535,8	+7,6%
Andre eiendeler	263,9	119,1	+121,6%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	92,9	86,9	+6,9%
SUM EIENDELER	28.802,2	27.376,0	+5,2%

Brutto utlån konsern



Utlån:

Personer (sektor): 77,8 %

Bedrifter (sektor): 22,2 %

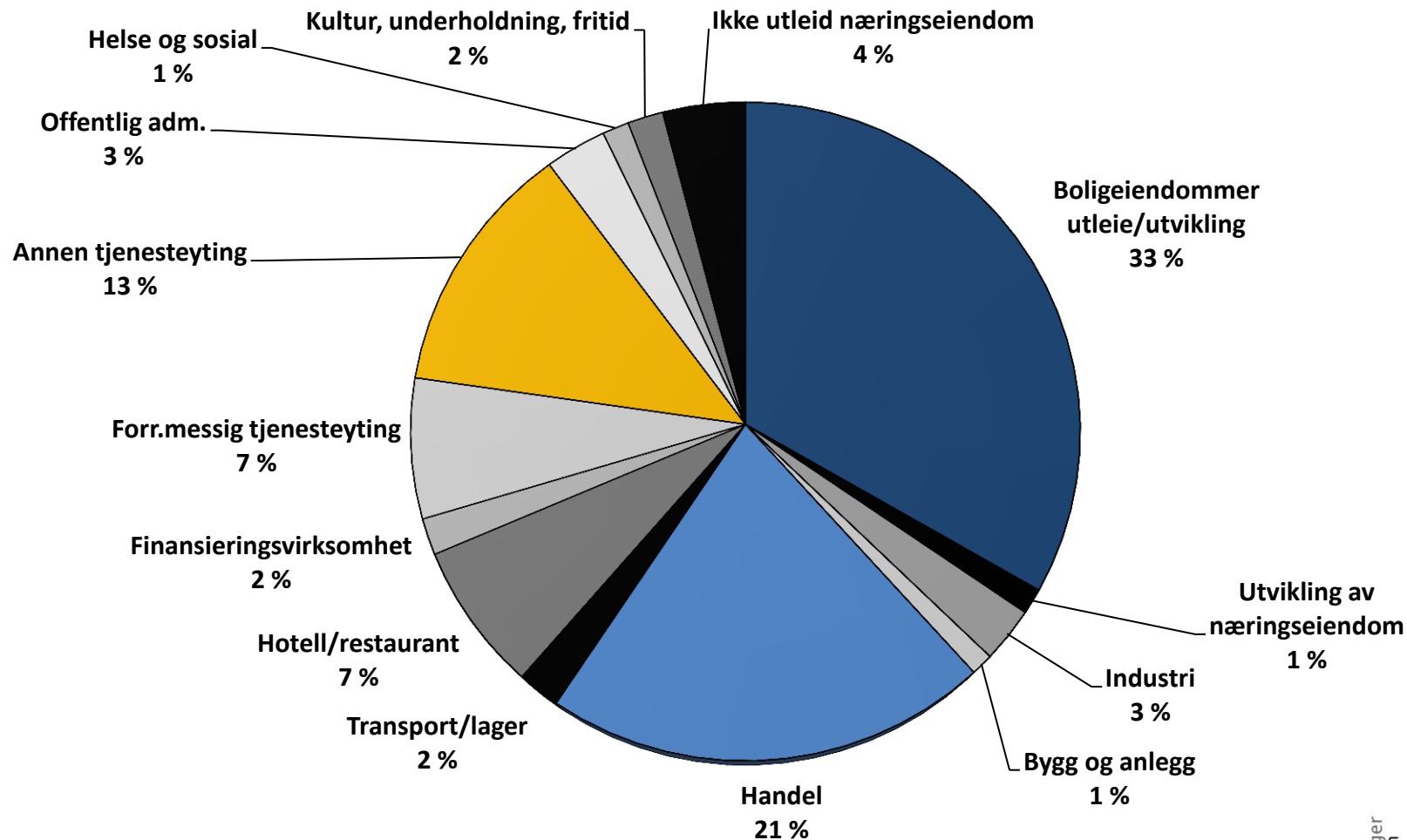


Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
konsern
AS
engasjementer
egenkapitalbevis
Resultat
prosent
kunder

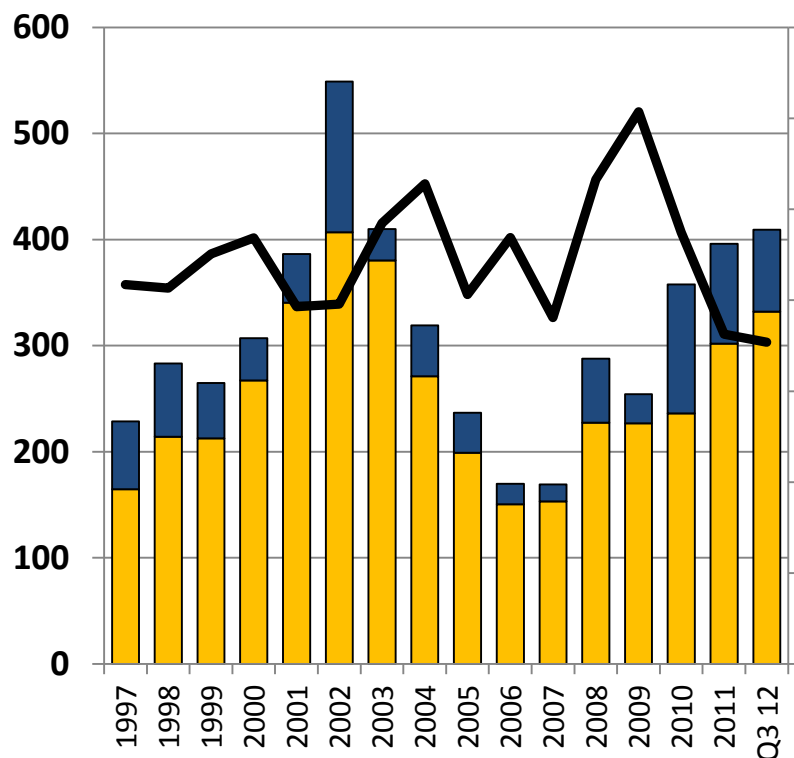
Utlån til utleie og utvikling av eiendom

-Bolig og næringseiendommer

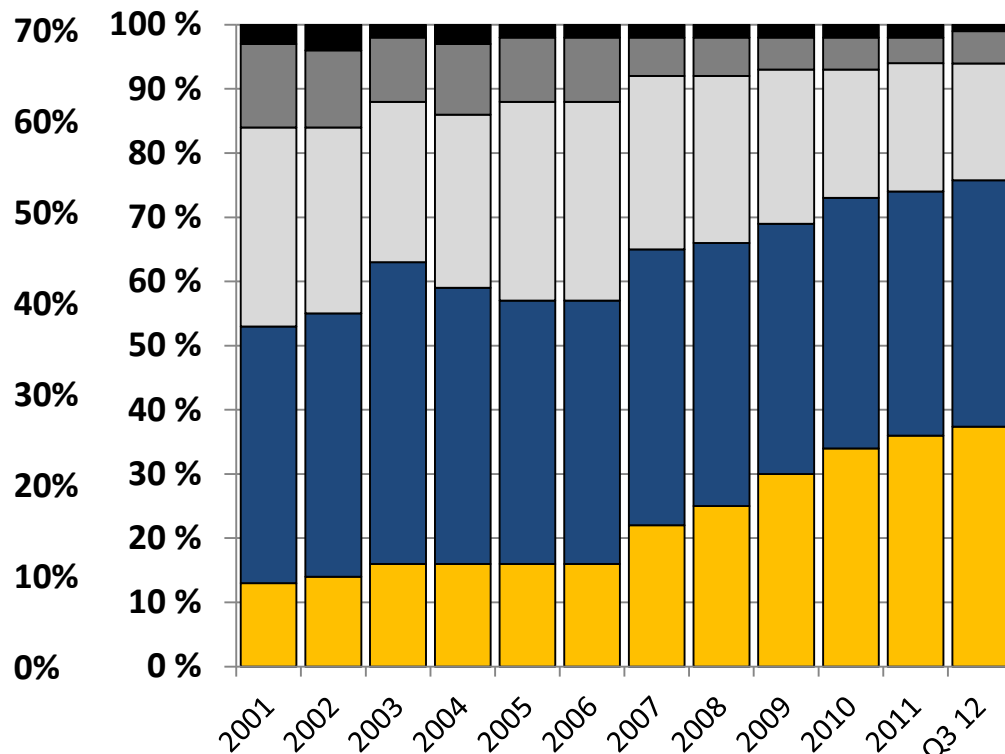


Nedskrivninger / Risikoklassifisering

Utlån kunder (konsern)



■ Bto. tapsutsatte
■ Bto. misligholdte
— Nedskr. % / Mish + Tapsuts.



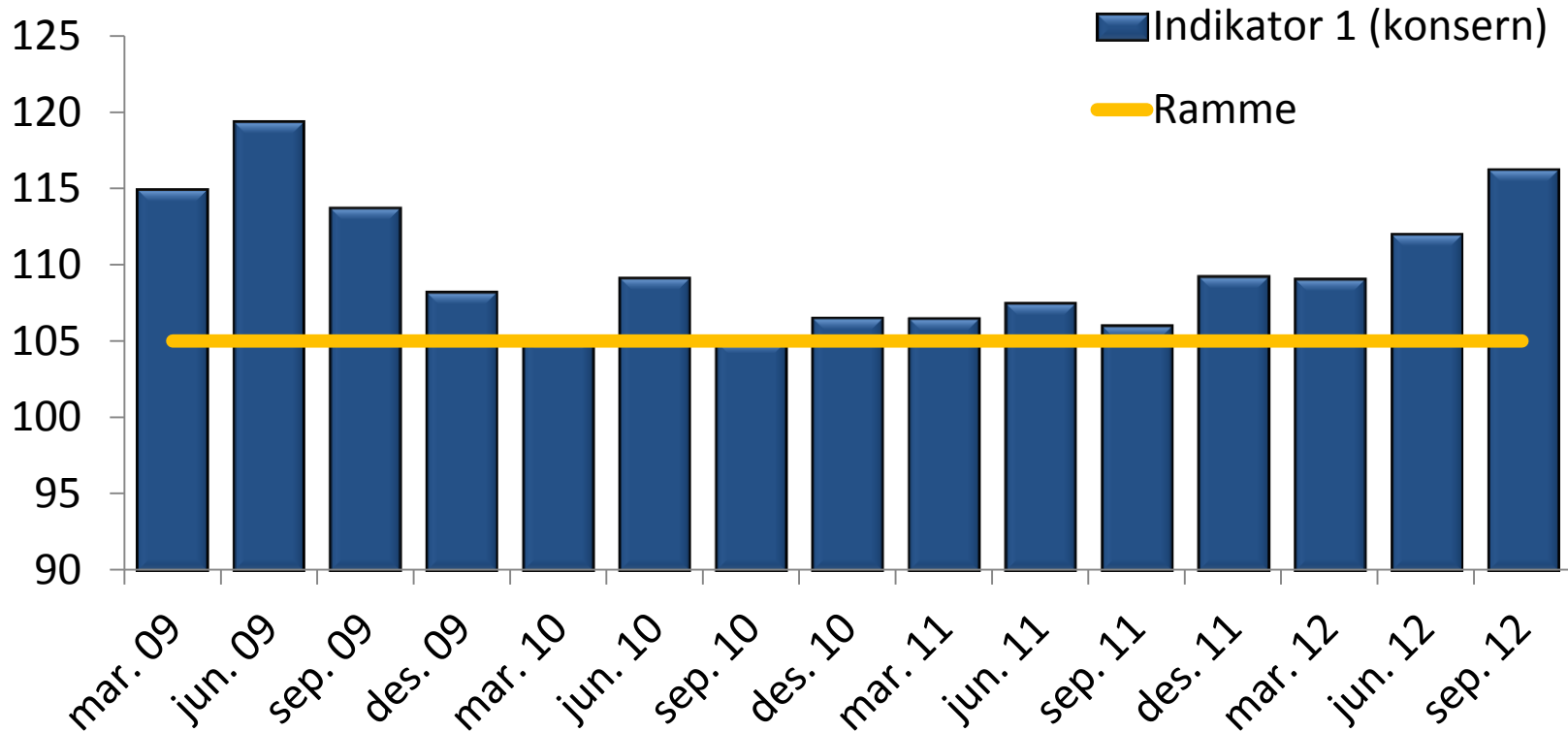
■ Liten ■ Moderat ■ Normal
■ Rimelig høy ■ Høy

Verdipapirporteføljer

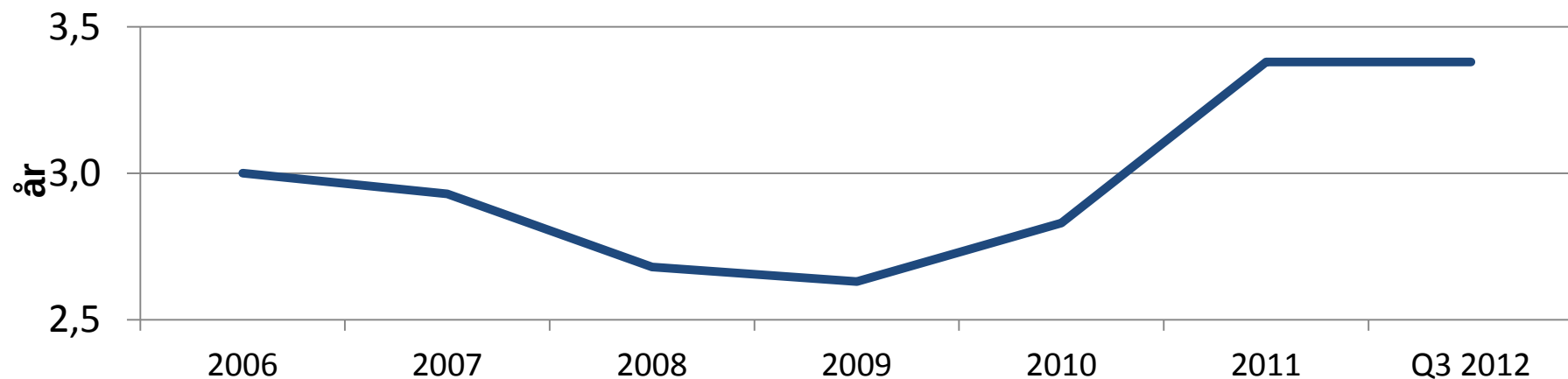
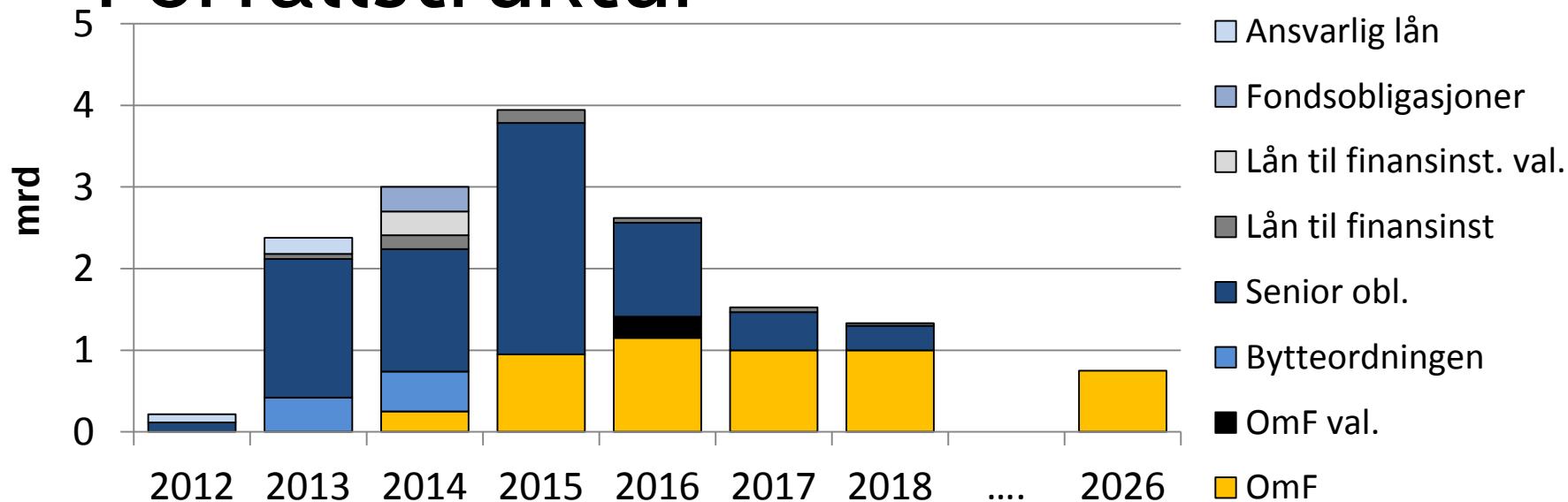
Egenkapitalinstrumenter	2011	Q3 2012
Anleggsaksjer	441,6581,3	441.581,3
Omløpsaksjer	21.017,0	21.311,9
Egenkapitalbevis	14.263,4	2.317,2
Totalt	476.861,7	465.210,4
Obligasjonsportefølje (bokført verdi)	2011	Q3 2012
Norsk stat	1.173,5	921,2
Statsgar./ Offentl. utst.	805,0	701,4
Ansvarlig lån	68,9	10,2
OmF	1.009,4	1.432,5
Finans	776,0	805,1
Offshore	9,9	0
Shipping	24,5	0
Olje	0	0
Industri	10,2	0
Kraft	185,1	129,2
Eiendom	44,3	0
Handel og tjenester	85,4	109,3
Rentefond	0	102,2
Totalt	4.192,1	4.211,3

Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	300912	300911	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	854,4	1.923,9	-55,6%
Innskudd fra kunder	10.364,3	8.573,1	+20,9%
Gjeld til staten, bytte OMF	915,4	915,4	+0,0%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13.576,8	13.032,7	+4,2%
Andre forpliktelser	205,7	195,8	+5,1%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	194,4	205,5	-5,4%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	30,6	35,8	-14,5%
Ansvarlig lånekapital	600,0	600,0	+0,0%
Sum gjeld	26.741,6	25.482,2	+4,9%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0%
Opptjent egenkapital	1.264,4	1.157,4	+9,2%
Udisponert resultat	201,1	141,3	+42,3%
Sum egenkapital	2.060,6	1.893,8	+8,8%

Likviditet



Forfallstruktur



Nøkkeltall egenkapitalbevis

(konsern)

	Q3 2012	2011	2010	2009	2008
Fortjeneste/bevis e/skatt konsern kr. ¹⁾	5,83	3,46	7,22	7,05	-8,05
Fortjeneste/bevis e/skatt morbank kr. ¹⁾	4,36	2,80	6,78	6,42	-8,15
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	3,88
Eierbrøk ²⁾	44,98%	46,04%	49,05%	49,63%	33,39%
Bokført egenkapital pr. bevis kr. ³⁾	44,86	40,49	39,14	35,56	124,47
Utbytte kr.	-	2,00	5,00	4,00	-
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	7,43%	21,6%	45,1%	103,1%	8,2%

1) Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt (annualisert) per utestående egenkapitalbevis

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

3) Eierandelskapital (konsern, etter utbytte) dividert på antall egenkapitalbevis

Appendiks 1:

De 20 største egenkapitalbevisene

pr. 30.09.2012

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP PENSJON	2.049.218	9,88	HØIBRAATEN, CLAUS JØRGEN	200.000	0,96
SKAGEN VEKST VPF	1.413.500	6,82	HUSTADLITT A/S	200.000	0,96
DIRECTMARKETING INVEST AS	999.500	4,82	TERRA UTBYTTE VPF	193.001	0,93
STORETIND AS	515.000	2,48	JULIUS JOHANNESSEN & SØNNER AS	175.200	0,85
NORDEA BANK NORGE ASA	472.329	2,28	CITIBANK NA NEW YORK	174.155	0,84
HANSEN, ASBJØRN RUDOLF	466.443	2,25	ANNA A/S	162.280	0,78
AS ANDERSEN EIENDOMSSKAP	354.500	1,71	ANDERSEN, GUNNAR (DØDSBO)	152.262	0,73
SPAREBANKSTIFTELSEN DNB NOR	308.320	1,49	LØKKE, HELGE ARNFINN	148.433	0,72
FORETAKSKONSULENTER AS	243.600	1,18	ØVRUM INVEST AS	121.440	0,59
TELEPLAN HOLDING AS	239.665	1,16	TEIGEN, HELLIK	120.400	0,58

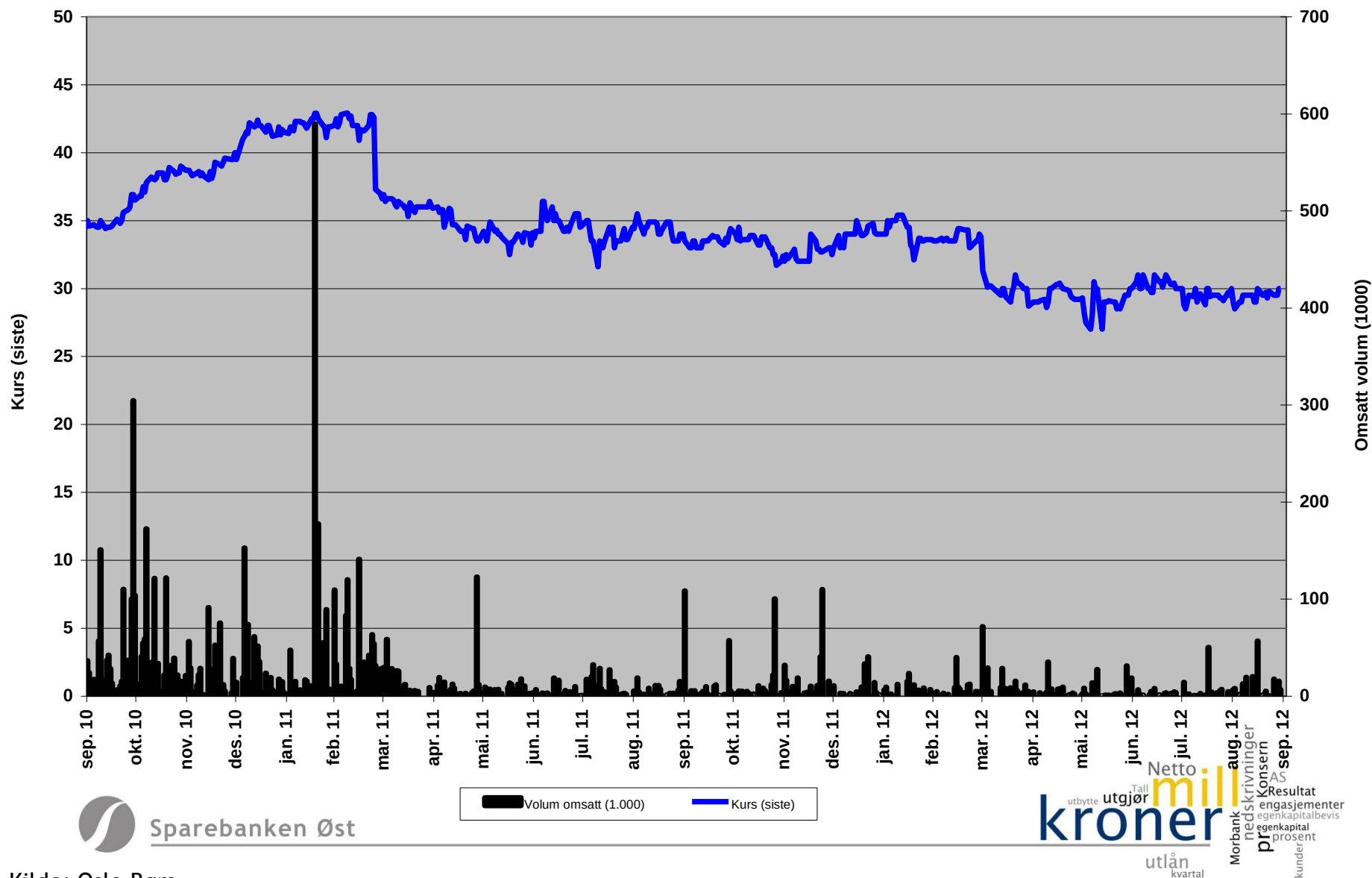


Sparebanken Øst

Netto
mill
kroner
utgjør
utbytte
Tall
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
pr
egenkapital
kunder
Morbank
nedskrivninger
utlån
kvartal

Appendiks 2:

SPOG



Sparebanken Øst
Postboks 54
3001 Drammen

Tlf.: 03220
Fax: 3275 2501
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



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
Resultat
AS
konsern
prosent
kunder