

Sparebanken Øst

Regnskap per 3. kvartal 2013

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate, Oslo - 30. oktober 2013

Hovedtall og strategi:

Pål Strand, adm. direktør

Regnskapstall:

Kjell Engen, viseadm. direktør

Likviditet:

Vegard Kvamme, finanssjef

Makrosituasjonen:

Frode Lindbeck, business controller

Til stede fra banken:

Per Øyvind Mørk, markeds- og kommunikasjonsdirektør

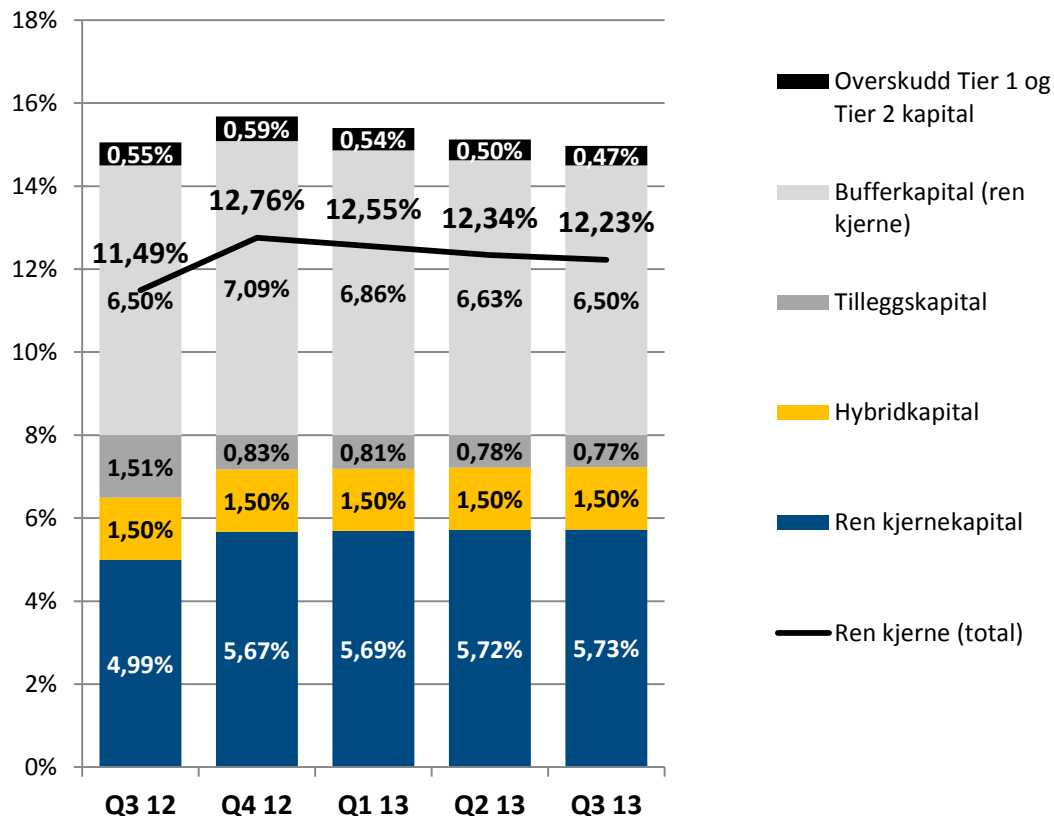
Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

Kapitalsituasjon

Per 30.09.2013

12,23%

Ren kjernekapital



- Resultat hiå er ikke medregnet i kvartalstall
- Historikk tilpasset Basel III oppsett

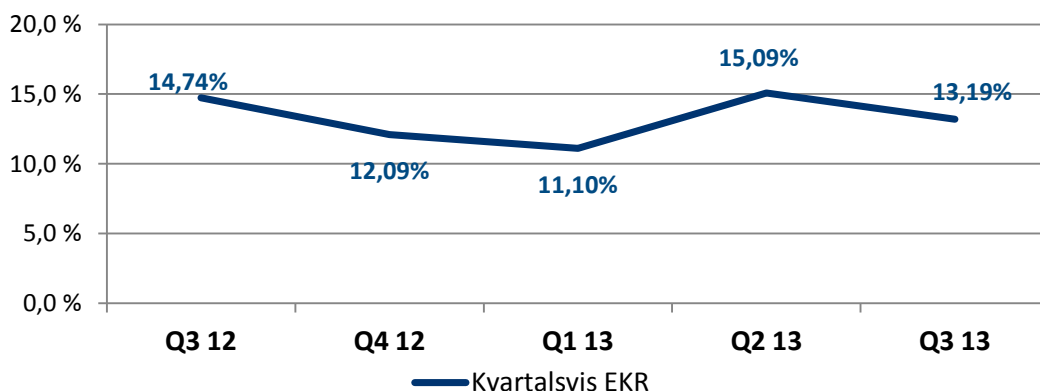
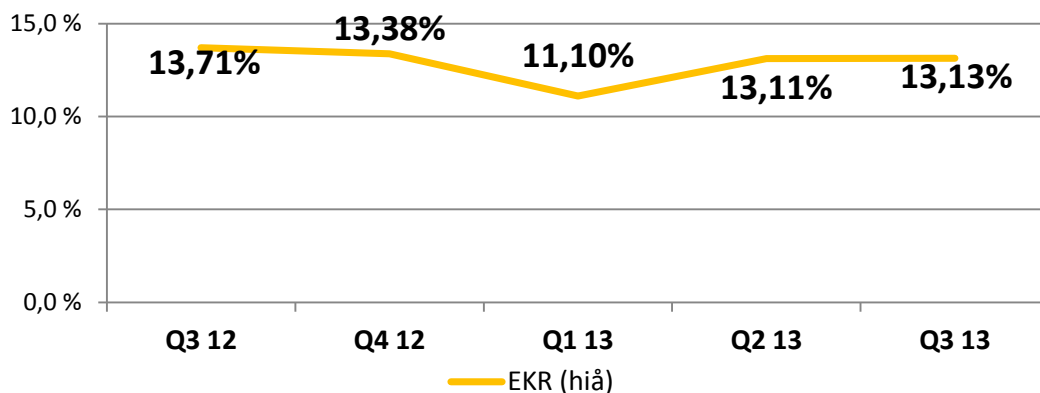
- Godt kapitalisert
- Følger regulatorisk opptrapping mot 2016
- Optimalisert bruk av ansvarlig lån og fondsobligasjoner
- Mål for kapital er det høyeste av regulatoriske krav og egne vurderinger (ICAAP)

Egenkapitalrentabilitet

Hittil i år og per kvartal

13,13%

Egenkapitalrentabilitet hittil i år



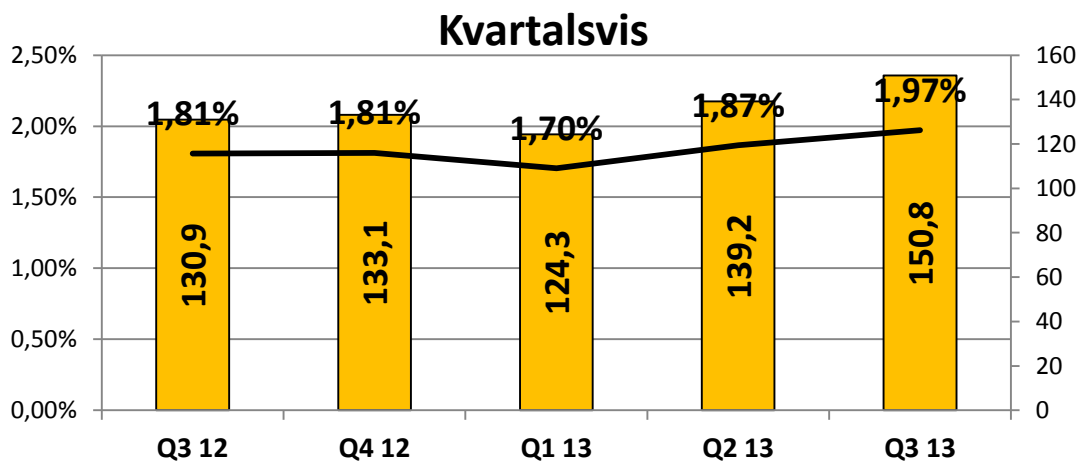
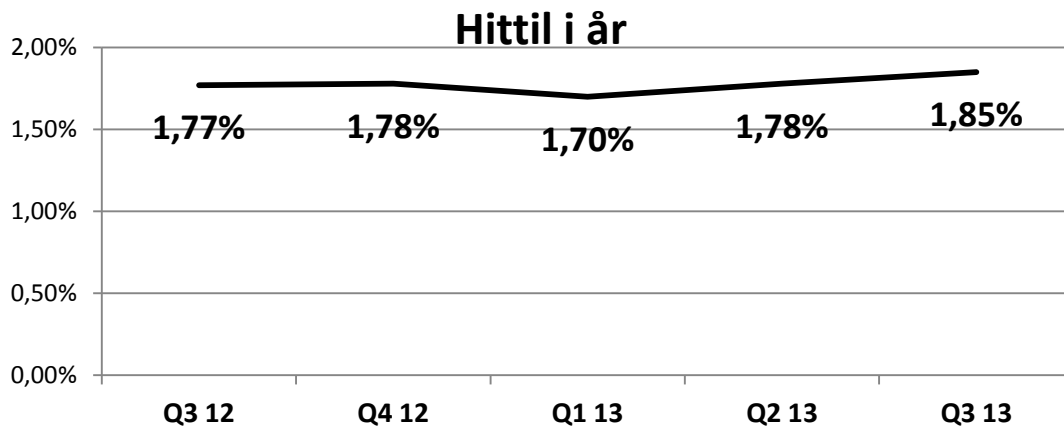
- Solid avkastning på egenkapitalen sett i lys av de-risiking og høy andel egenkapital
- Overordnet økonomisk mål for egenkapitalrentabilitet i et normalisert marked med fallende marginer og høy egenkapital er satt til 10 % over tid

Rentenetto

Hittil i år og per kvartal

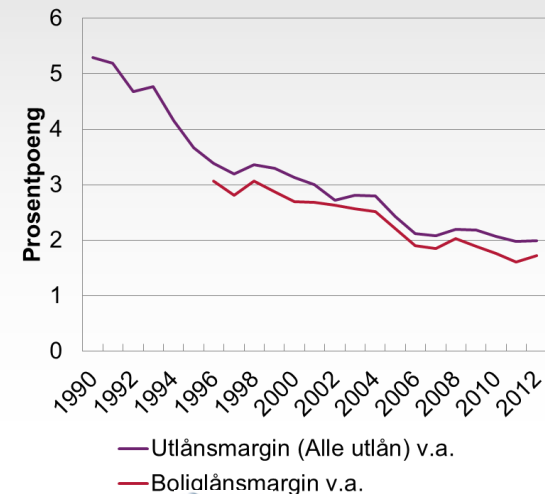
1,85%

Rentenetto hittil i år



- Styrket rentenetto
- Lavere NIBOR
- Økt lånemargin

Rentemarginer i norske banker 1990-2012



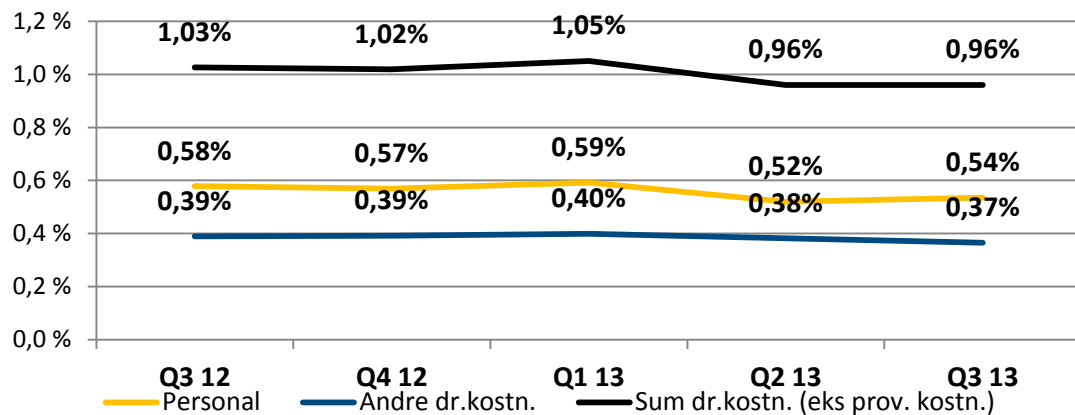
Kilde: SSB FNO

Kostnader

Annualisert

0,96%

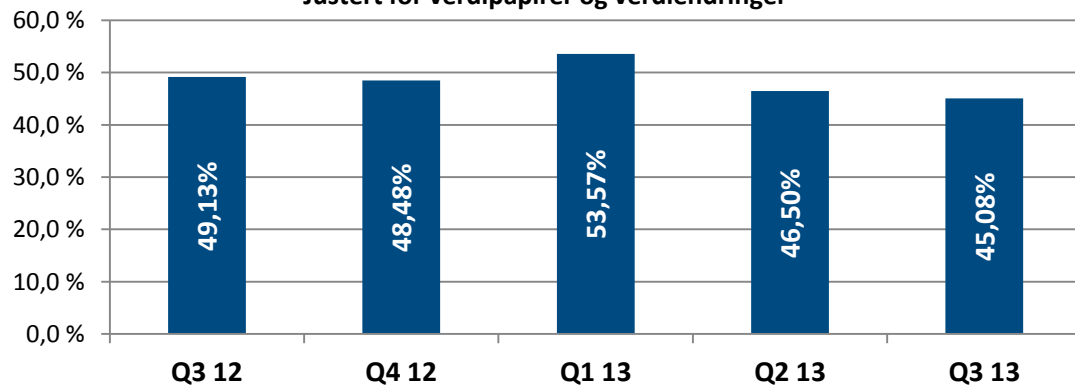
Kostnader i % av gj.snitt forvaltningskap.



- Sterk kostnadskontroll

Kostnader/Inntekter

Justert for verdipapirer og verdiendringer



Vekst

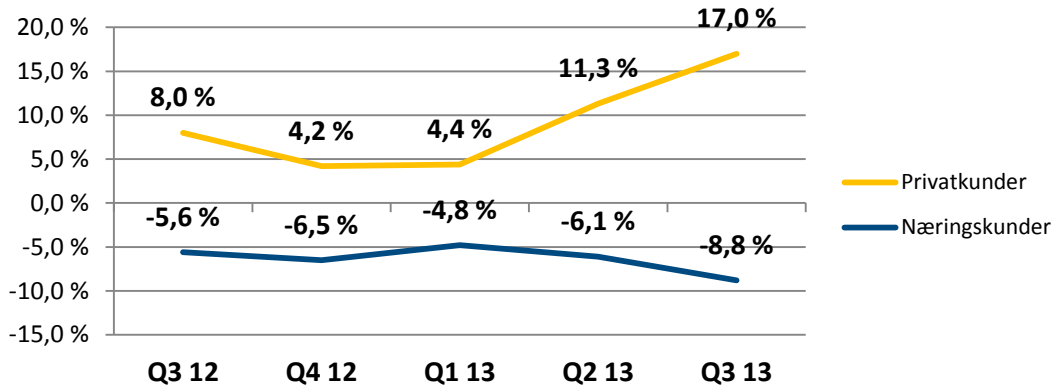
Siste 12 mnd.

11,3% 17,1%

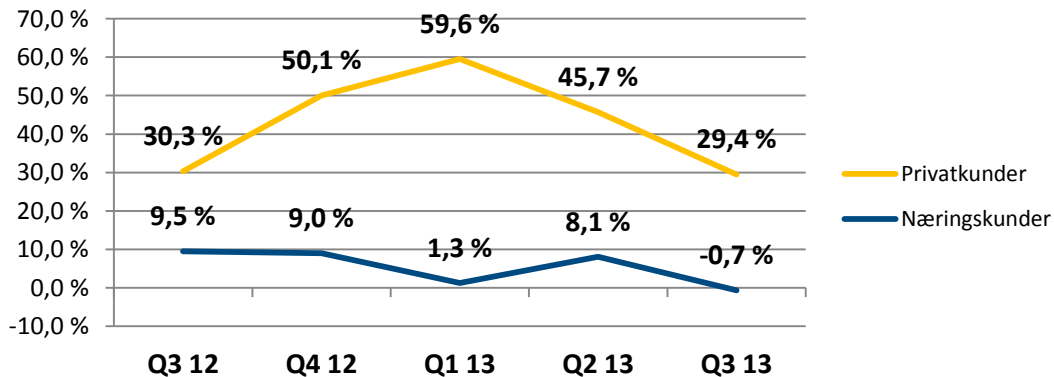
Netto utlån

Innskudd

Netto Utlån

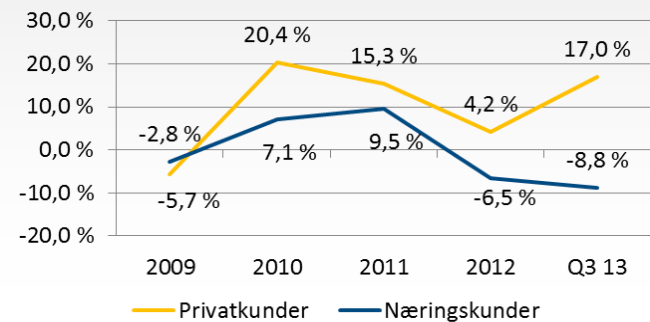


Innskudd



- Sterk vekst i utlån til privatkunder
- Fortsatt god innskuddsvekst

Netto Utlån





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

Resultatregnskap (tall i MNOK)	300913	300912	311212	300913	300912
Netto rente- og kredittprov.inntekter	414,3	376,4	509,5	1,85	1,77
Utbytte og andre inntekter av VP	13,0	7,0	11,4	0,06	0,03
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	58,4	65,1	86,1	0,26	0,31
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	29,8	28,4	38,3	0,13	0,13
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	22,3	55,2	62,3	0,10	0,26
Andre driftsinntekter	34,3	31,8	46,7	0,15	0,15
Lønn og generelle adm.kostnader	162,5	169,0	225,2	0,73	0,79
Andre driftskostnader	52,6	49,6	67,6	0,23	0,23
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	297,4	288,5	384,9	1,33	1,35
Tap på utlån og garantier	4,4	13,0	25,3	0,02	0,06
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	293,0	275,5	359,6	1,31	1,29
Beregnet skattekostnad	79,3	75,7	97,3	0,35	0,36
RESULTAT ETTER SKATT	213,7	199,8	262,3	0,95	0,94

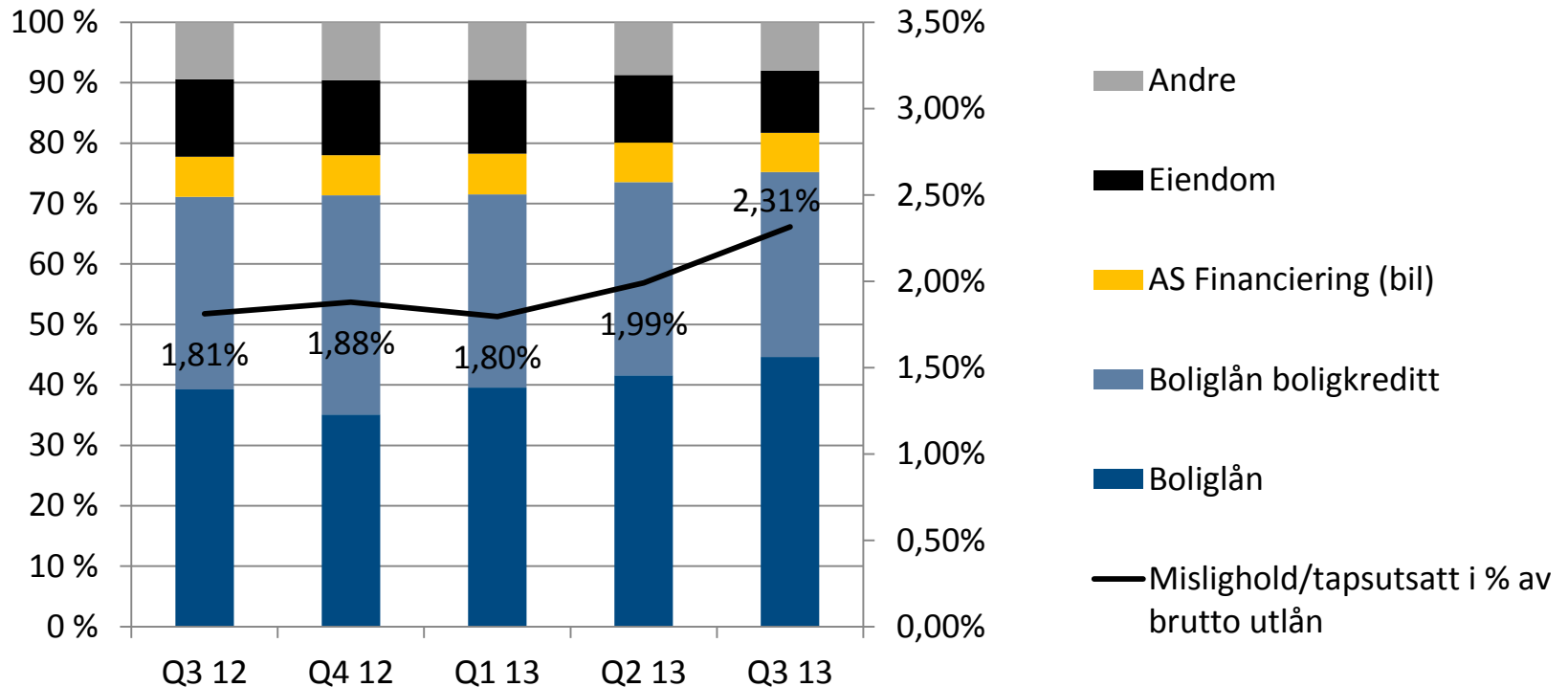
Underliggende bankdrift

(konsern)

	3/12	4/12	1/13	2/13	3/13
Rentenetto	130,9	133,1	124,3	139,2	150,8
Andre driftsinnt. (nto)	23,9	26,0	18,7	23,2	21,0
Personalkostnader	42,0	38,6	43,2	32,6	42,2
Andre driftskostnader	30,1	34,0	33,4	31,8	29,9
Res.ord.virksomhet f.tap	82,7	86,5	66,4	98,0	99,7
Overskuddsdeling	1,0	1,6	0,0	1,0	1,0
Utb., kursgev./tap VP/val.	30,1	11,5	12,5	20,1	2,7
Tap på utlån	7,7	12,3	(0,2)	6,9	(2,3)
Ordinært driftsresultat	104,1	84,1	79,1	110,2	103,7

Eiendeler (tall i MNOK) konsern	300913	300912	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	597,5	632,6	-5,5%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	13,4	98,2	-86,4%
Utlån til og fordringer på kunder	25.140,5	22.606,5	+11,2%
- Individuelle nedskrivninger	91,5	101,5	-9,9%
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	43,4	+0,0%
Rentebærende verdipapirer	3.362,8	4.108,9	-18,2%
Aksjer mv.	468,7	567,5	-17,4%
Varige driftsmidler	568,1	576,6	-1,5%
Andre eiendeler	216,7	270,6	-19,9%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	81,4	92,9	-12,4%
SUM EIENDELER	30.314,2	28.808,9	+5,2%

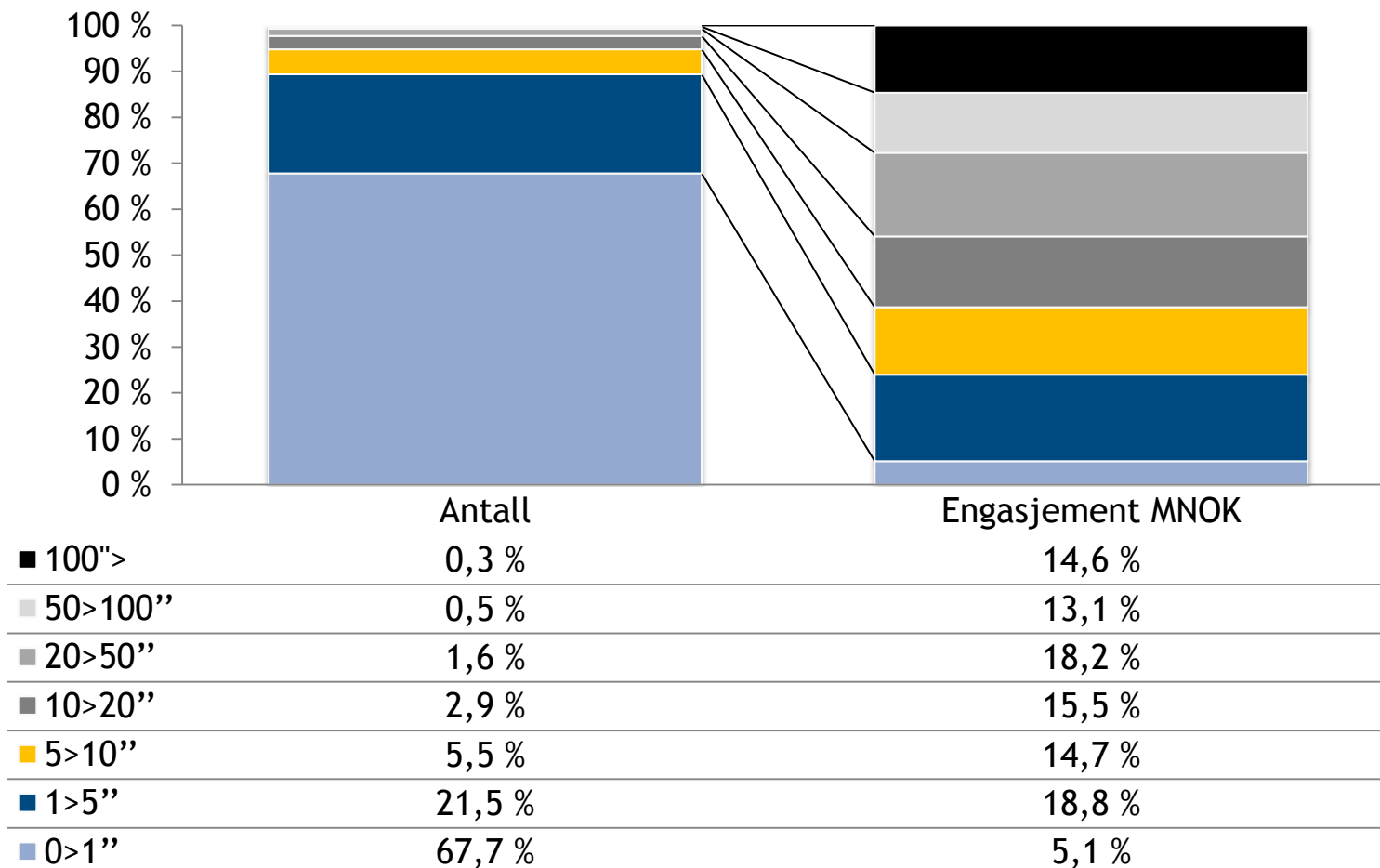
Brutto utlån og mislighold/tapsutsatt



	Q3 12	Q4 12	Q1 13	Q2 13	Q3 13
Privatkunder	77,8 %	78,1 %	78,2 %	80,1 %	81,7 %
Næringskunder	22,2 %	21,9 %	21,8 %	19,9 %	18,3 %

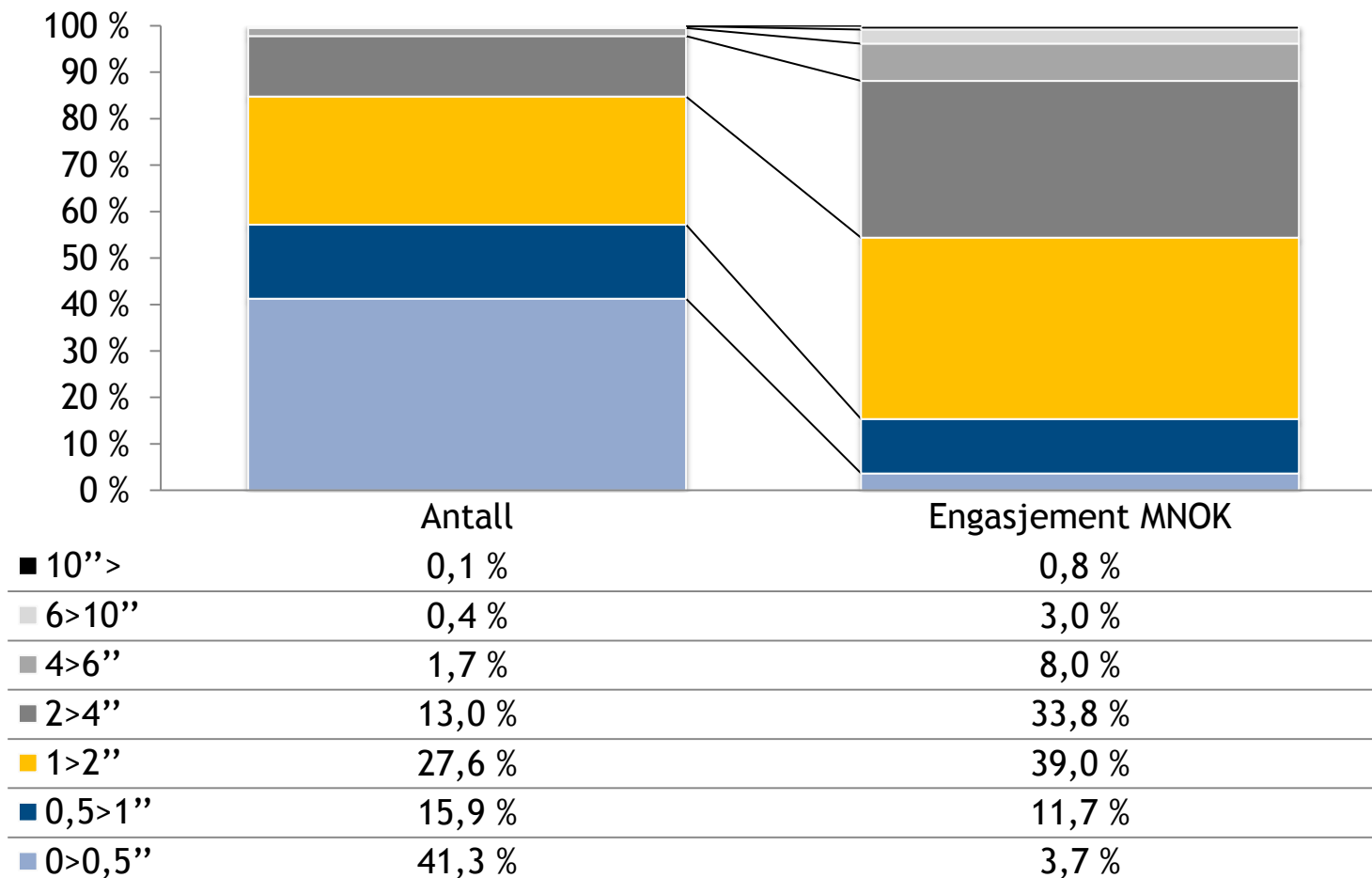
Store engasjementer næringskunder

(med følgekunder)



Store engasjementer personkunder

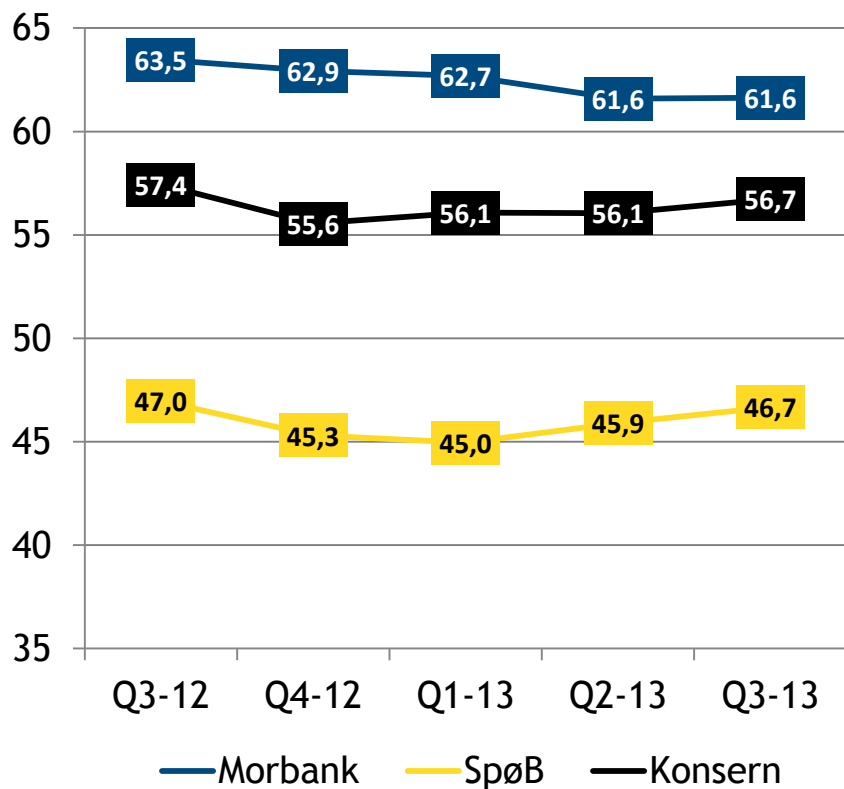
(med følgekunder)



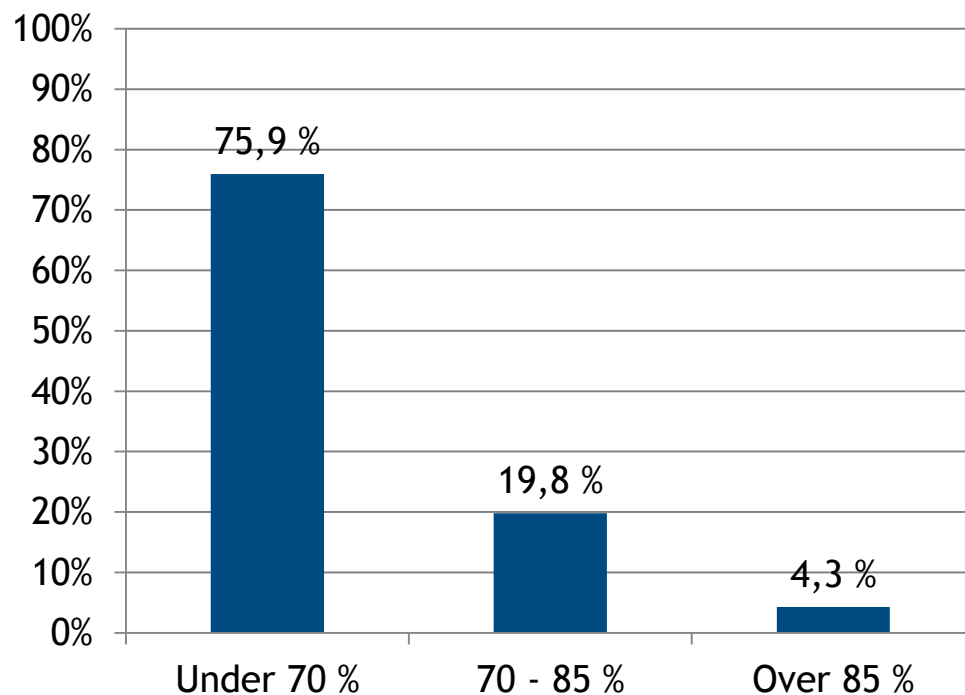
LTV

Lån med pant i bolig (Privatkunder)

Utvikling per portefølje



Belåningsgrad - boliglån (Konsern)



Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	300913	300912	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	847,1	854,4	-0,9%
Innskudd fra kunder	12.135,8	10.364,3	+17,1%
Gjeld til staten, bytte OMF	0,0	915,4	-100,0%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14.089,3	13.576,8	+3,8%
Andre forpliktelser	243,0	205,7	+18,1%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	186,6	194,4	-4,0%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	26,0	54,4	-52,2%
Ansvarlig lånekapital	504,1	600,0	-16,0%
Sum gjeld	28.031,9	26.765,4	+4,7%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0%
Opptjent egenkapital	1.473,5	1.248,6	+18,0%
Udisponert resultat	213,7	199,8	+7,0%
Sum egenkapital	2.282,3	2.043,5	+11,7%
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	30.314,2	28.808,9	+5,2%

Nøkkeltall egenkapitalbevis

(konsern)

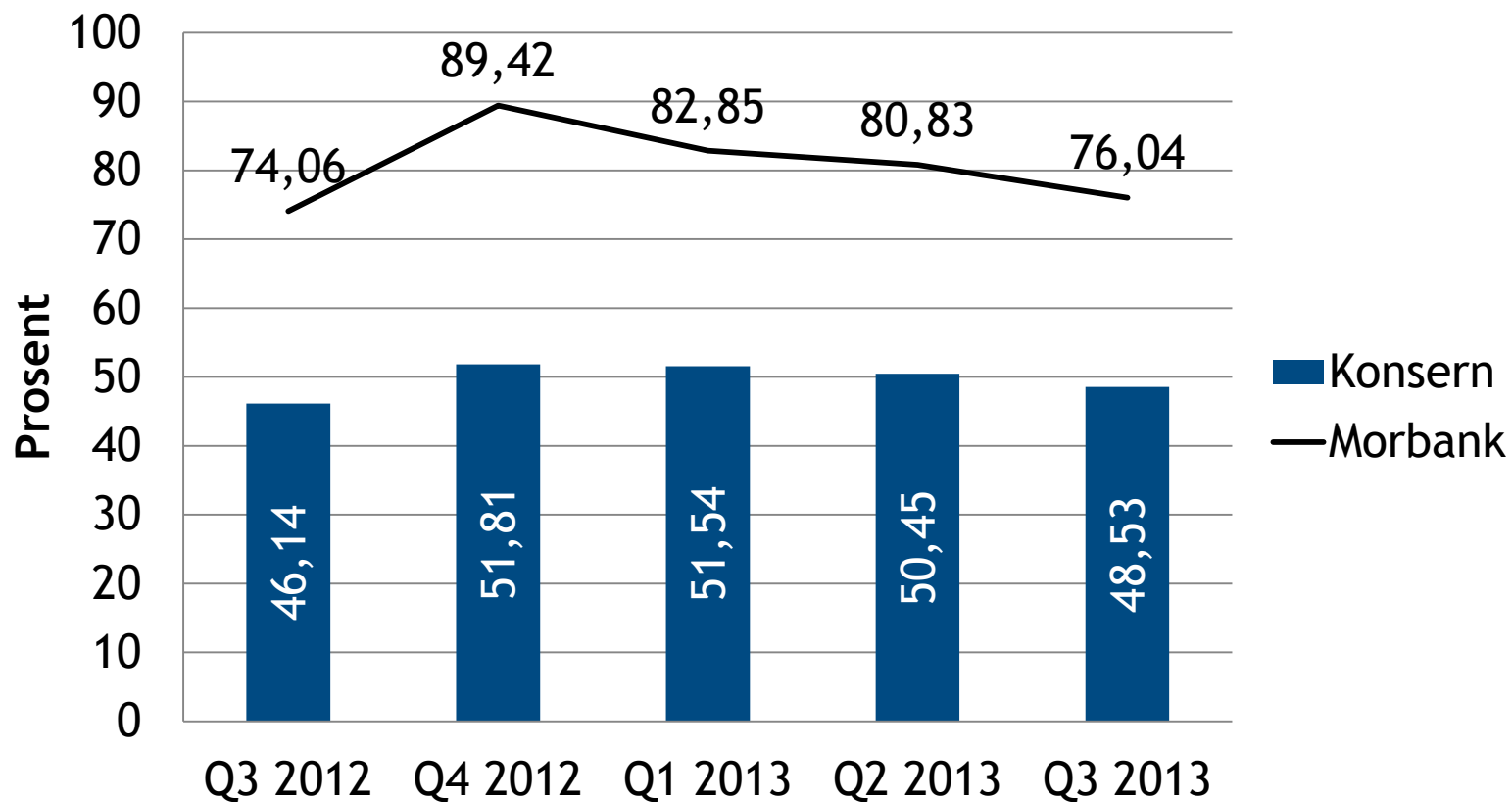
	Q3-13	2012	2011	2010	2009
Fortjeneste/bevis e/skatt konsern kr ¹⁾	5,96	5,69	3,46	7,22	7,05
Fortjeneste/bevis e/skatt morbank kr ¹⁾	4,85	5,02	2,80	6,78	6,42
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk ²⁾	43,28%	44,98%	46,04%	49,05%	49,63%
Bokført egenkapital pr. bevis kr ³⁾	47,58	43,22	40,49	39,14	35,56
Utbytte kr	-	3,00	2,00	5,00	4,00
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	25,15%	11,69%	21,6%	45,1%	103,1%

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

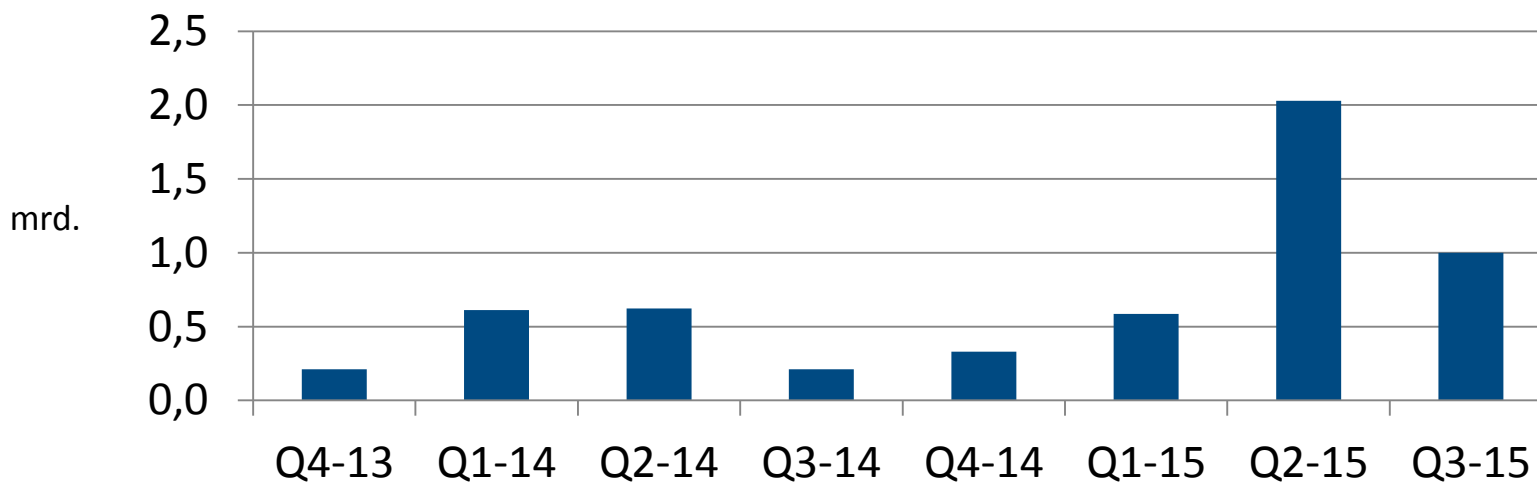
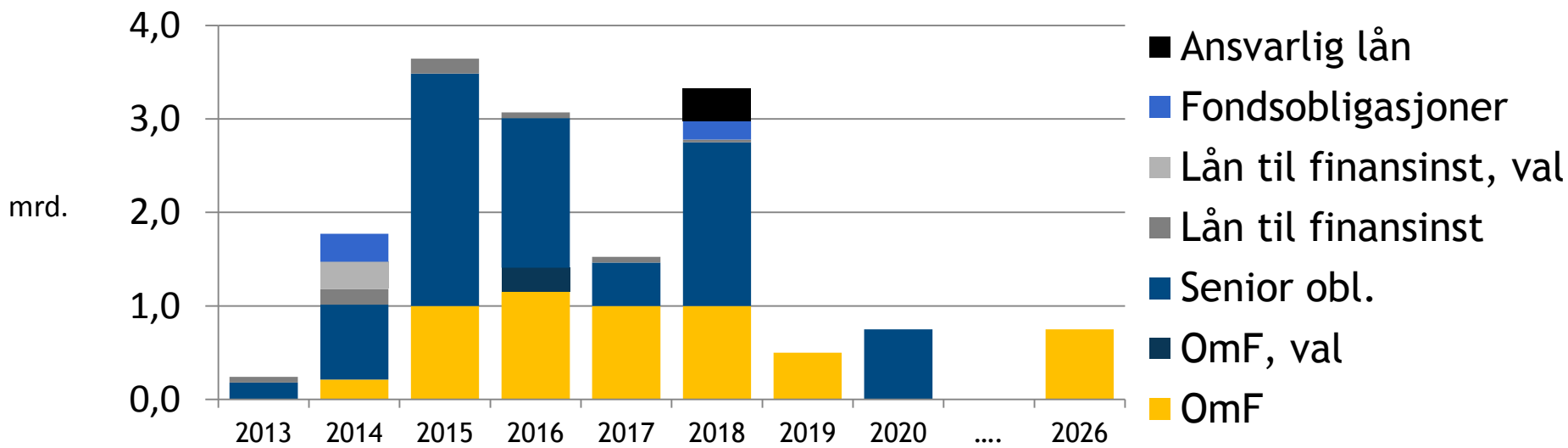
2) Eierandelskapital+utjevningfond+overkurs i % av morbankens totale EK ekskl. avsetning for årets utbytte

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

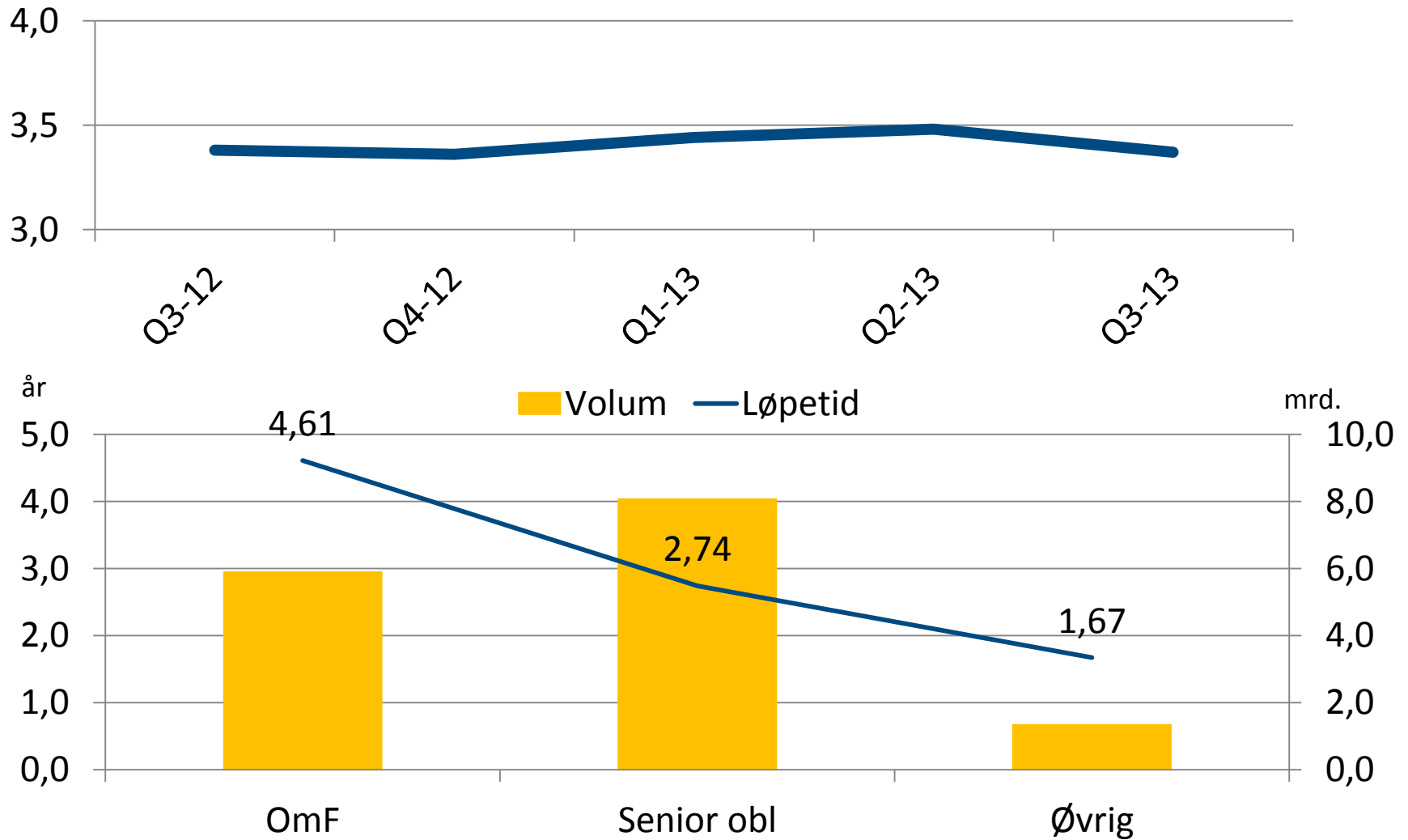
Innskuddsdekning



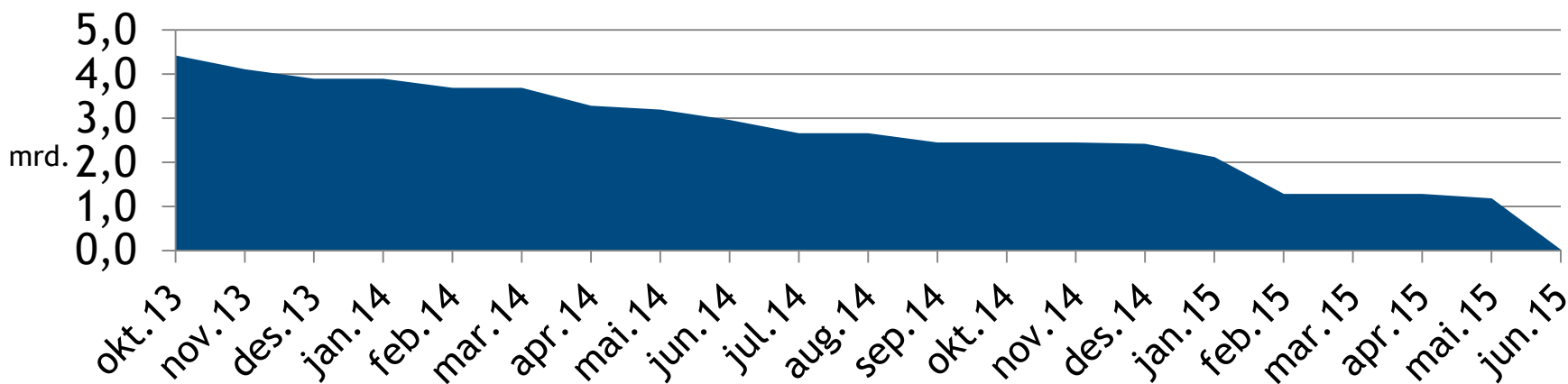
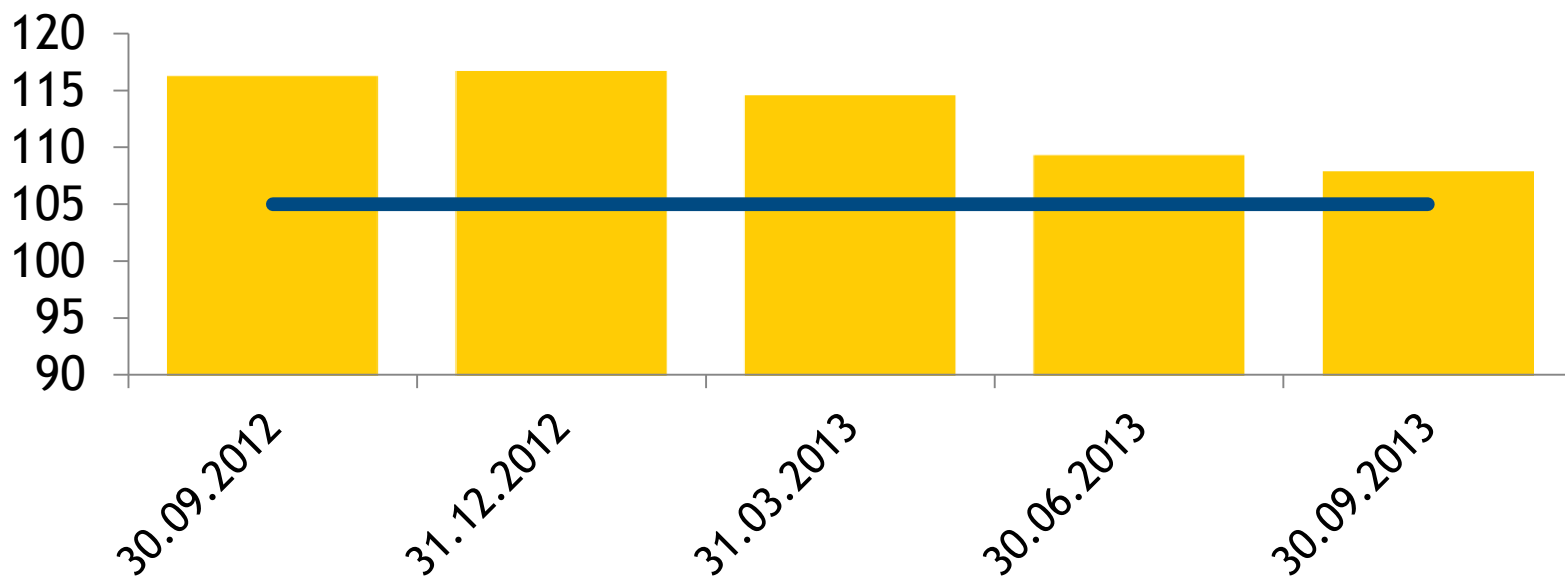
Forfallstruktur m/tidsfordeling



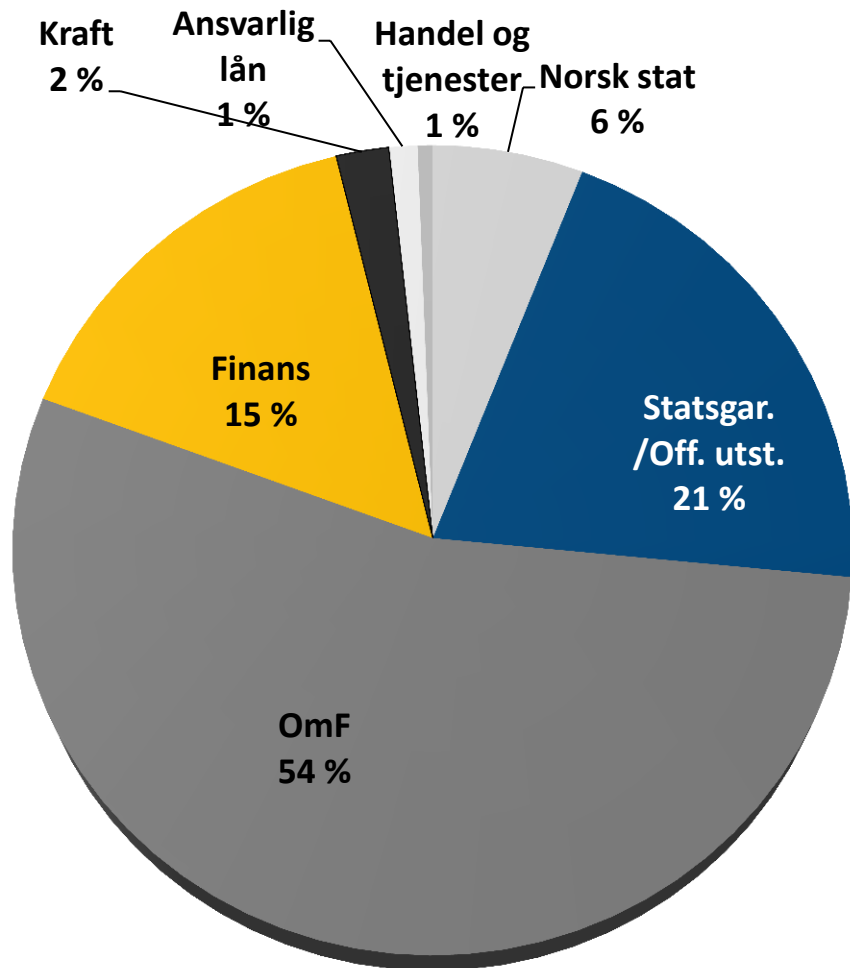
Gjenstående løpetid funding



Likviditetsindikator og -buffer



Likviditetsporteføljen

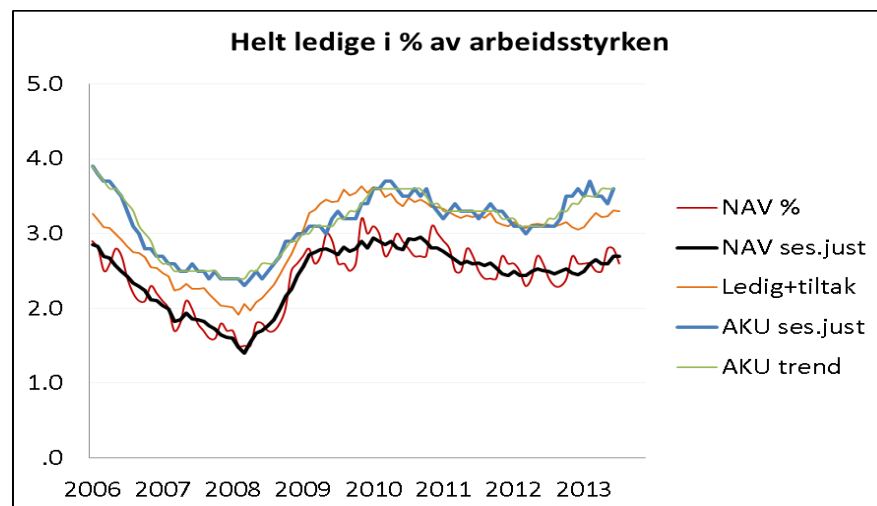
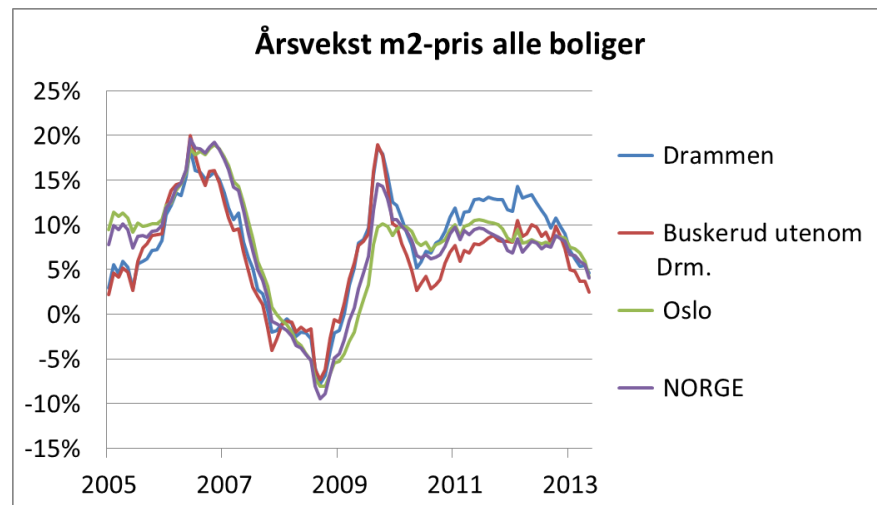


Egenkapitalinstrumenter	2013	2012
Anleggsaksjer	444,3	454,6
Omløpsaksjer	21,8	20,2
Egenkapitalbevis	2,6	2,3
Totalt	468,7	477,1

Obligasjoner	2013	2012
Norsk stat	200,7	747,70
Statsgar. / offentlig. Utst.	691,6	933,80
Ansvarlig lån	38,0	20,30
OmF	1.819,9	1 790,50
Finans	522,5	756,40
Offshore	-	-
Shipping	-	-
Industri	-	-
Kraft	70	104,30
Eiendom	-	-
Handel og tjenester	20	89,50
Pengemarkedsfond	-	504,8
Totalt	3.362,8	4.947,3

Tegn til avtagende vekst i Norge

- Svakere vekst enn tidligere anslag
- Utflating i boligprisene, redusert boligbygging
- Arbeidsledigheten øker noe fra lave nivåer – vil bygg/anlegg rammes?
- Betydelig NOK-svekkelse vedvarer
- Volatile inflasjonstall
- Lav styringsrente lenge



Regulatoriske rammebetingelser

- To «gulv» for IRB-bankene – ett veldig gammelt, ett nyere:
 - Basel 1-gulvet gir høyere vekter i hvert fall til 2017
 - LGD-gulv fra 10 % til 20 % fra 1. januar – vil gjelde utenlandske banker i Norge, begrenset effekt for norske banker
- «Standardmetodebanker» ikke påvirket
- Lavere bufferkrav?

Appendiks 1:

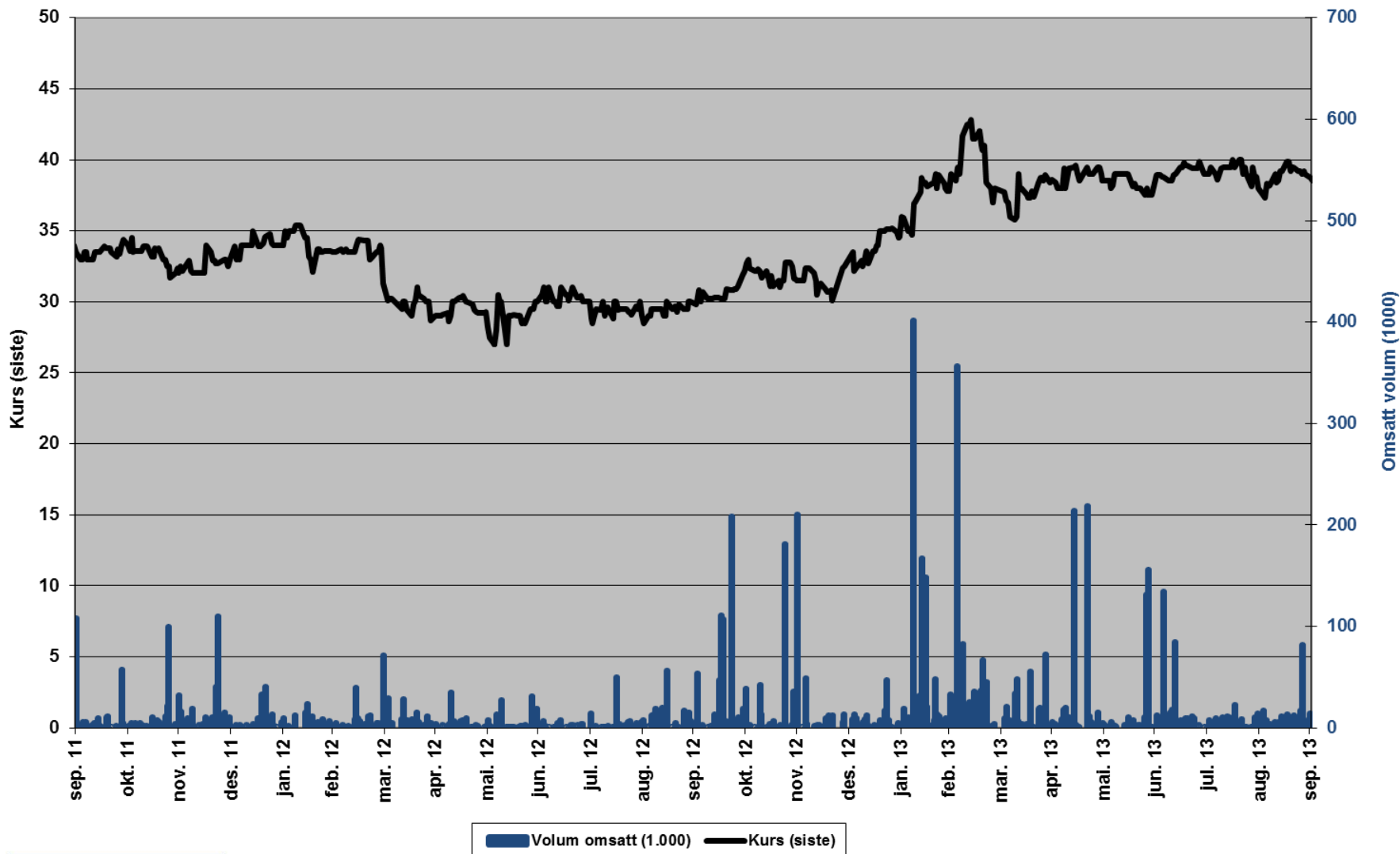
De 20 største egenkapitalbevisene

pr. 30.09.2013

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP PENSJON	2.049.218	9,88	PROFOND AS	269.741	1,30
SKAGEN VEKST VPF	1.413.500	6,82	JAG HOLDING AS	264.000	1,27
DIRECTMARKETING INVEST AS	999.500	4,82	FORETAKSKONSULENTER AS	243.600	1,18
PARETO AS	650.754	3,14	TELEPLAN HOLDING AS	239.665	1,16
STORETIND AS	565.000	2,73	CITIBANK NA NEW YORK	216.968	1,05
HANSEN, ASBJØRN RUDOLF	466.443	2,25	GRETE EVENSEN ØVRUM AS	203.000	0,98
AS ANDERSEN EIENDOMSSKAP	354.500	1,71	WENAASGRUPPEN AS	200.000	0,96
SPAREBANKSTIFTELSEN DNB	308.320	1,49	DANSKE BANK AS	153.288	0,74
VERDIPAPIRFONDET EIKA UTBYTTE	308.205	1,49	RONDANE HOLDING AS	150.000	0,72
HUSTADLITT AS	277.475	1,34	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