

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Delårsregnskap pr. Q2 2022

Steinar Haugli, Adm. banksjef
Jørgen Ruud, Banksjef Økonomi/Finans





*– Vi tror Ringerike
er den regionen i hele landet
som har størst vekstpotensial*

Folketallet kan faktisk fordobles innen 2040

Tidligere NHO-direktør, Kristin Skogen Lund

Vi er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region

Hjørnestensbedrift – identitet og historie

Samfunnsengasjement og pådriver i regionen

Lønnsom vekst

Gode og dårlige tider

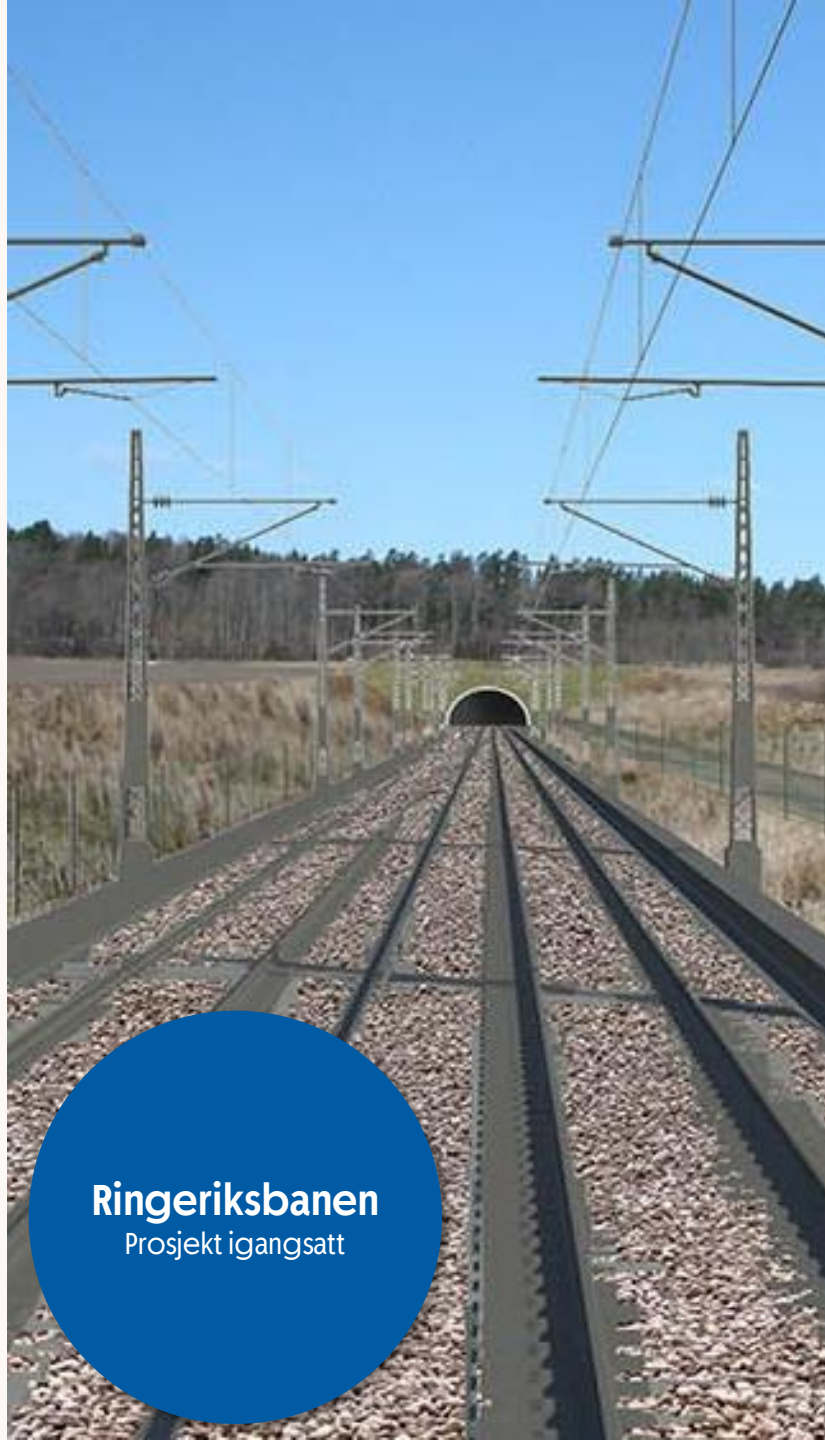


Vi har slått rot, men bidrar til videre vekst med nær og dyktig rådgivning.
Vi benytter fremtidsrettede digitale løsninger, og engasjerer oss i utviklingen av lokalsamfunnet.

Optimisme drevet av store
infrastrukturprosjekter:

30 minutter fra Oslo S.

Ringeriksbanen
Prosjekt igangsatt



E16 Sollihøgda
Ferdig 2025



E16 Jevnaker
Ferdig 2022



SpareBank
RINGERIKE HADELAND



Hovedpunkter: Sparebank 1 Ringerike Hadeland – Q2 2022

Solid
bankdrift

Lav
kredittrisiko

Sterk
markedsposisjon
og høy
kundetilfredshet

Rigget for mer
urolige tider

Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihuset
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	Ca. 60.000
Bedriftskunder	Ca: 5.000
Forvaltningskapital	40,9 mrd. kroner
Ansatte i konsernet	227

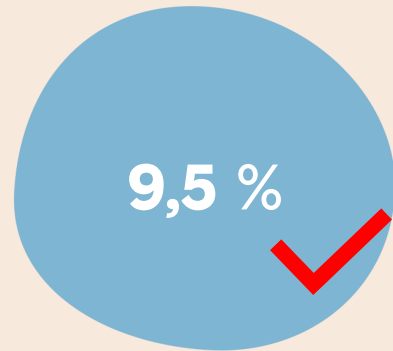
God underliggende bankdrift i urolige tider

Resultat før skatt	197 (236) mill. kroner
EK-avkastning	9,5 % (11,7 %)
Kostnadsprosent	42,4 % (38,9 %)
Utlånstap	3 (- 4) mill. kroner
Inntektsfordeling	69 % / 31 %
Utlånsvekst	6,0 % (7,1 %)
Ren kj.kap.dekn.	18,0 % (18,3 %)



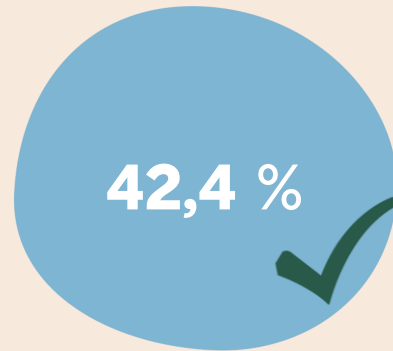
Finansielle mål

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd



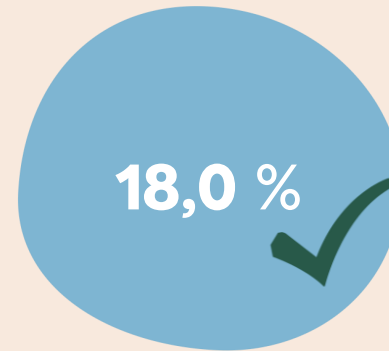
EK-avkastning

Mål for 2022:
11 %



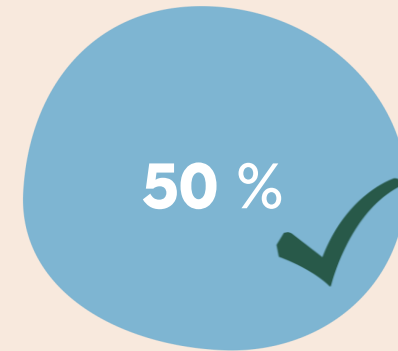
Kostnadsprosent

Mål for 2022:
< 43 %



Soliditet (CET1)

Mål for 2022:
Mynd.krav
+ 100 bps

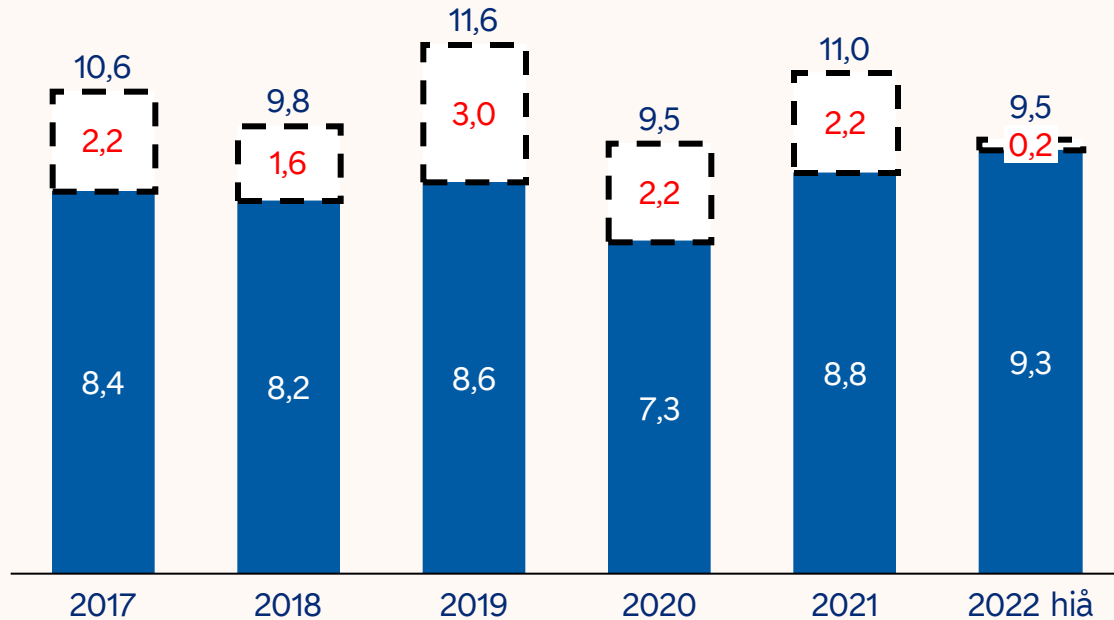


Utbytte

Mål for 2022:
50 %

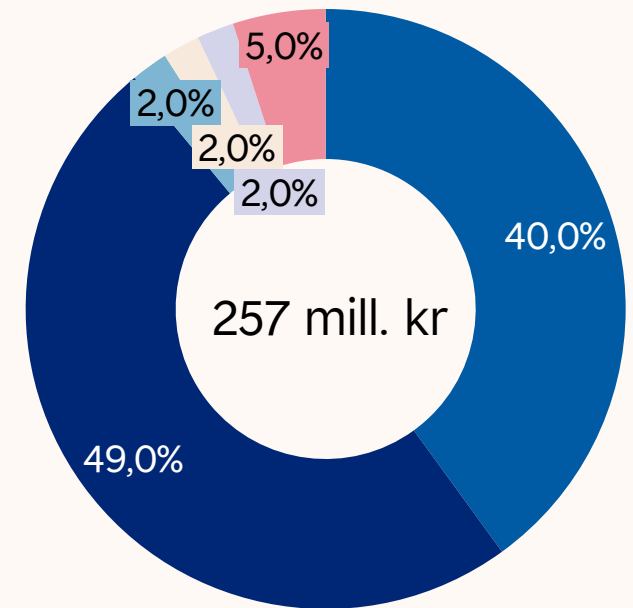
Historisk god underliggende drift

Relativt bidrag til konsernets egenkapitalavkastning



Bank, Eiendomsmegler og Økonomihus

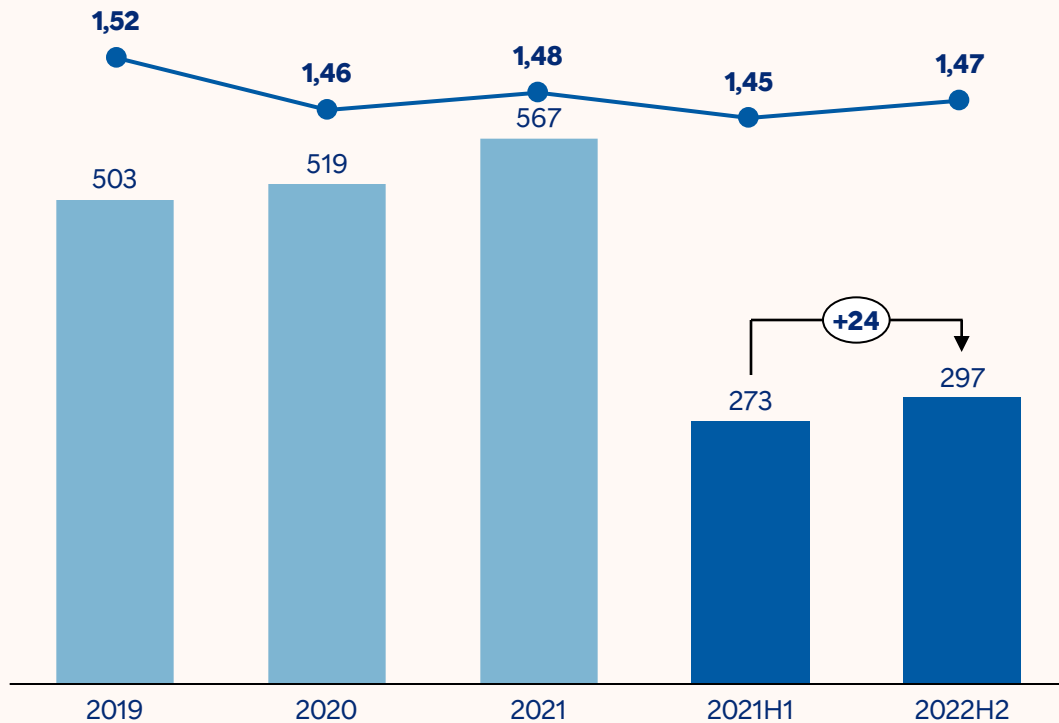
Robust inntektsplattform



PM EM1 FKV
BM Økonomihuset Øvrig

Positiv utvikling i netto renteinntekter

Netto renteinntekter inkl. KF (MNOK)



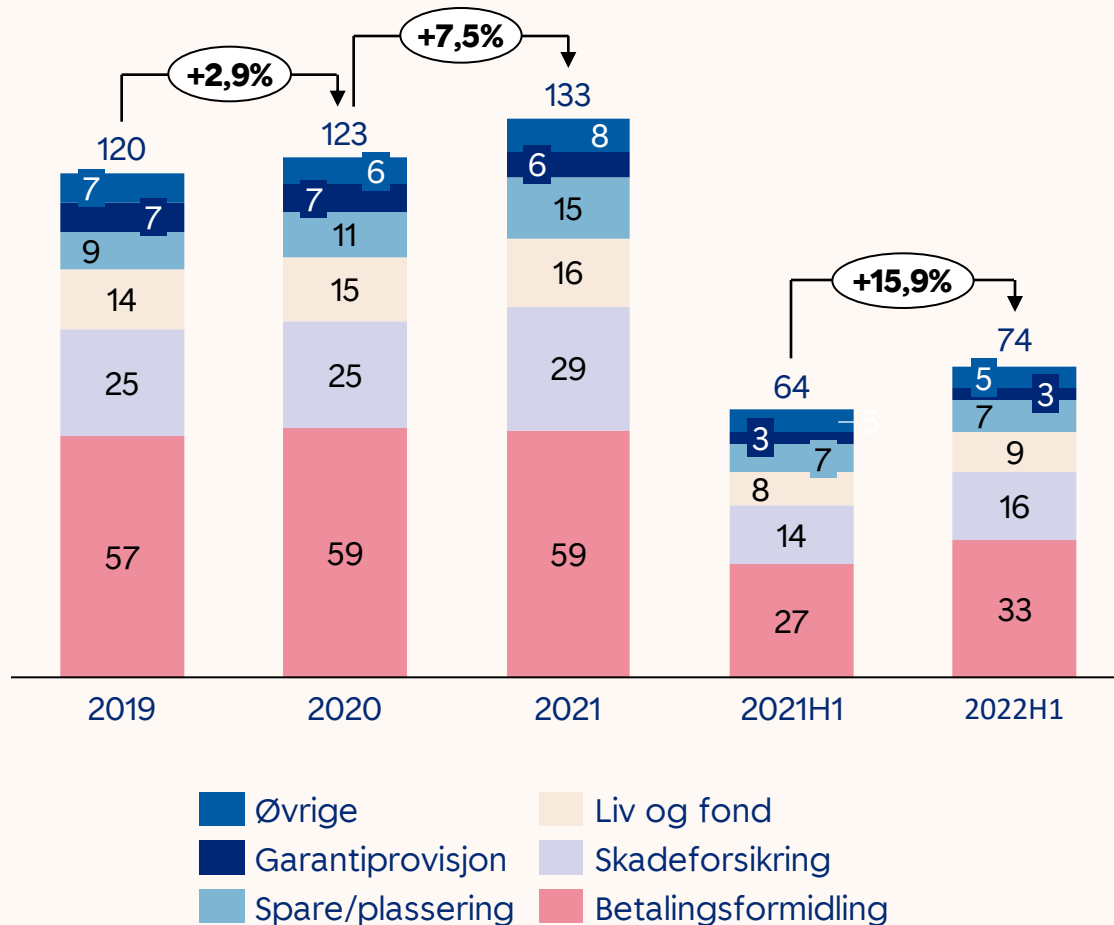
Netto renteinntekter inkl. BK/NK

- God volumvekst
- Påvirket av NIBOR-utviklingen
- Norges Bank økte styringsrenten fra 0,75 til 1,25 % i juni – RH har varslet reprising med effekt fra medio august

—●— Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltingskapital

Gode bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter hittil i år

Sterk vekst i betalingsformidling og skadeforsikring fra samme periode i fjor



Betalingsformidling

Inntektene har økt med 21 % fra i fjor

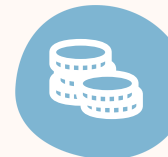
Påvirkes av økt reiseaktivitet hos våre kunder



Forsikring

Inntektene er økt med 18 % fra i fjor

Økt salg, god bestandsvekst, samt lav skadeprosent



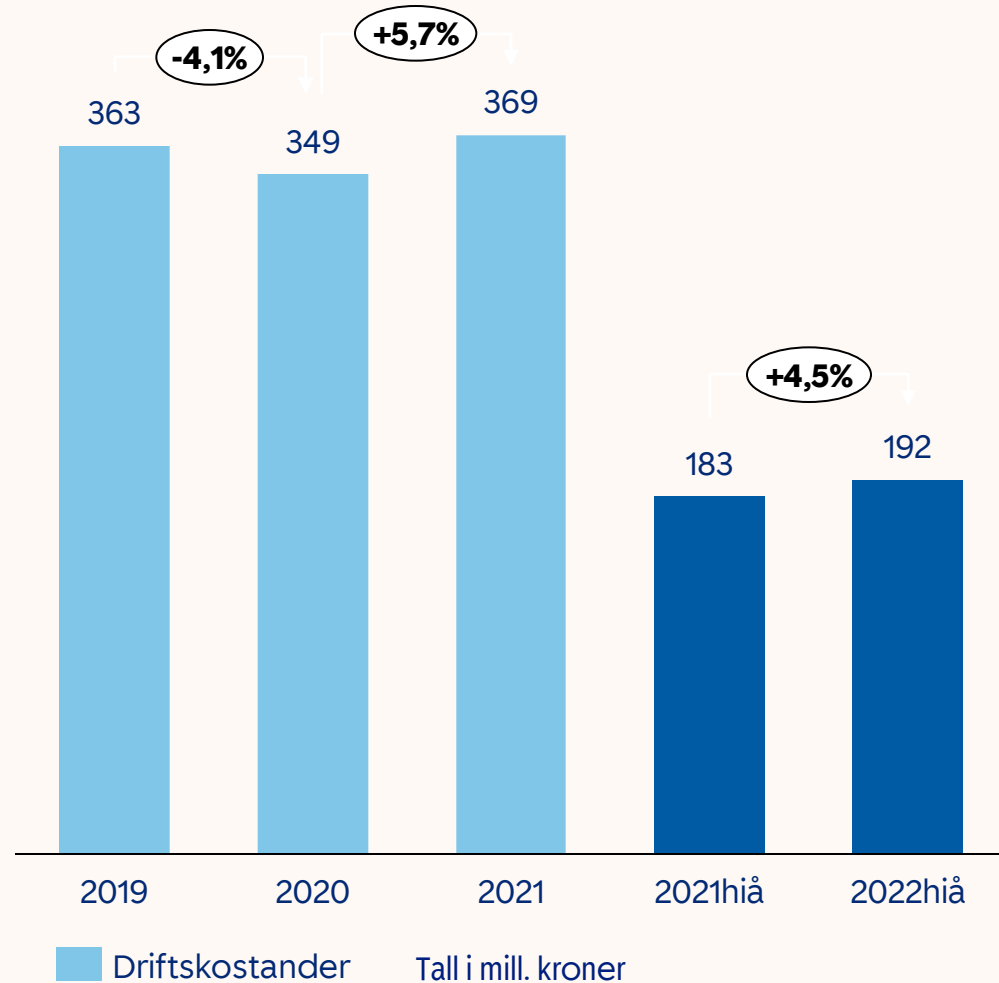
Plassering

Inntektene er økt med 12 % fra i fjor

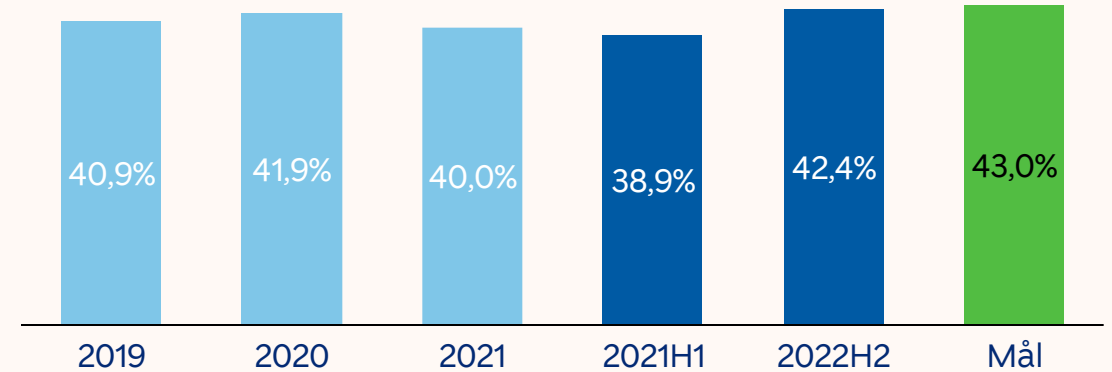
Påvirkes av engangseffekter knyttet til etterbetaling av provisjoner fra i fjor. Uro i aksjemarkeder og lavere i nettotegninger trekker ned.

Driftskostnadene har økt med 4,5 % hiå

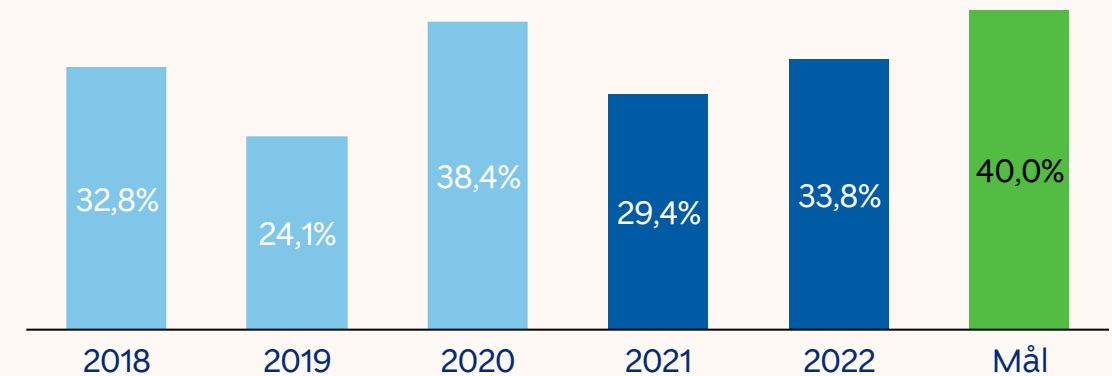
Påvirkes av reversering av tidligere avsetninger i 1. halvår 2021



Kostnadsprosent - Konsern



Kostnadsprosent - Morbank



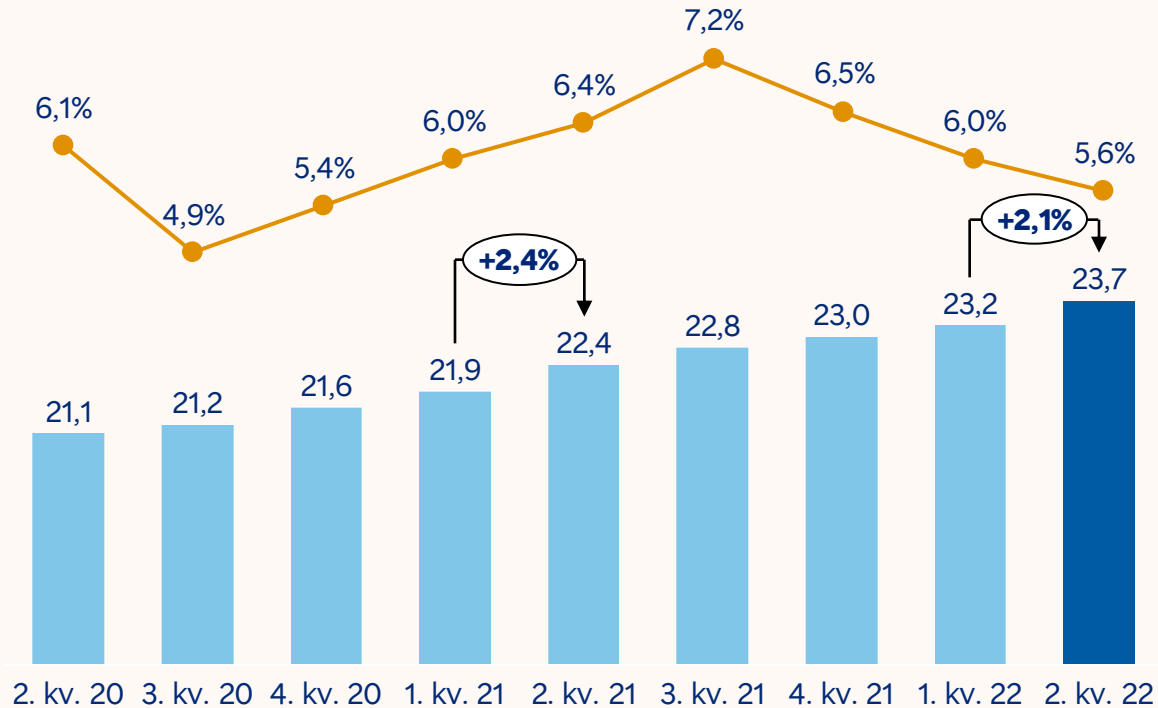
...utlånsveksten avtar, men er fremdeles høyere enn markedsvekst...

Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder

- Husholdninger 4,5 %
- Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 6,6 %

Personmarked

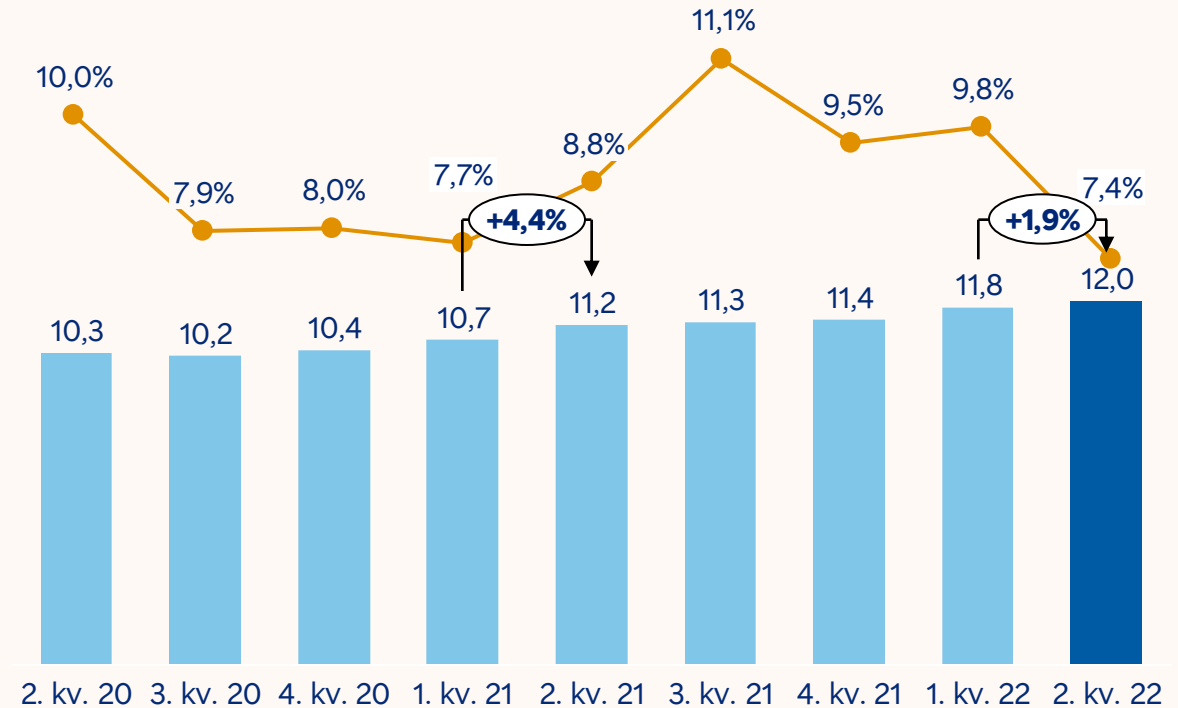
Utlånsvolumet har økt med litt over 680 (850) mill. kroner hiå



■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

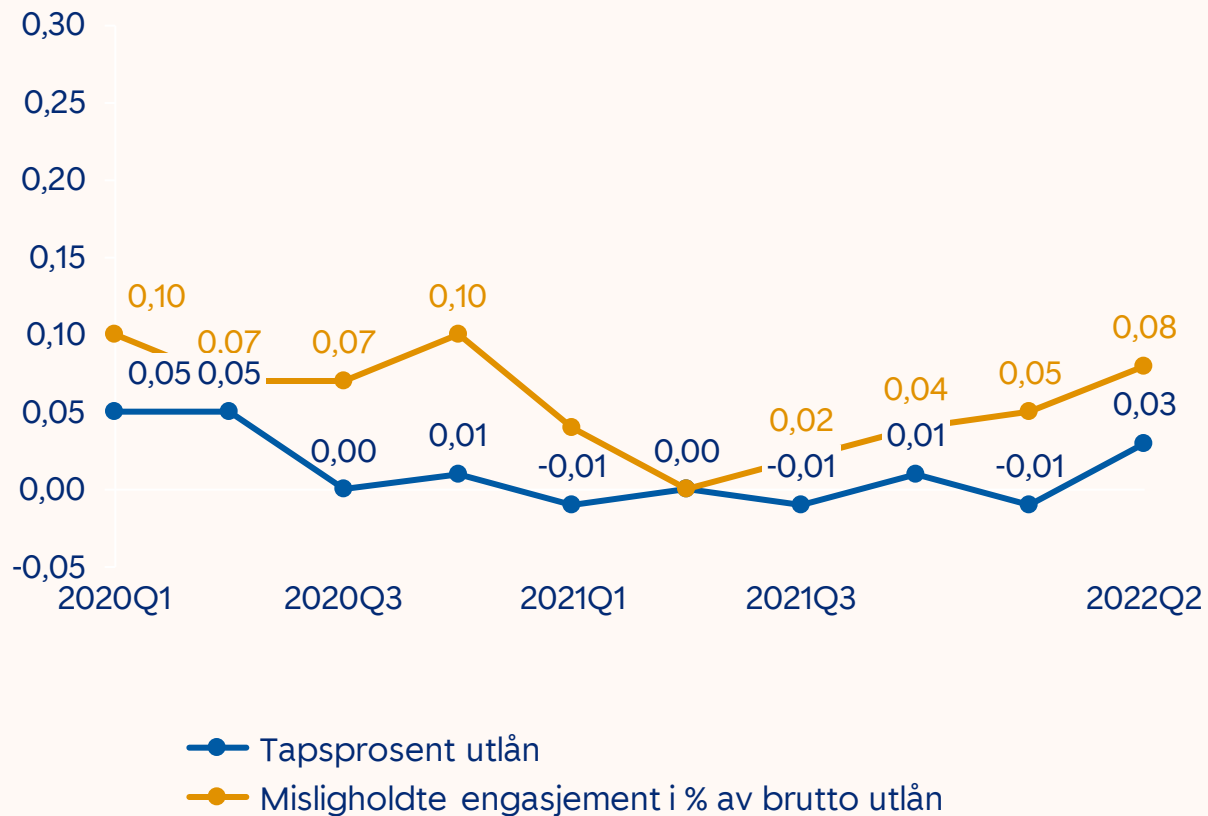
Bedriftsmarked

Utlånsvolumet har økt med litt under 660 (820) mill. kroner hiå – påvirkes av noen få større innfrielser i 2. kvartal.



Solid kredittportefølje

Fortsatt lavt mislighold og lave utlånstap



Tall i mill. kroner



God kredittkvalitet

- 75 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.
- LTV boliglånporteføljen ligger på 58 %
- Begrenset eksponering mot hotell/restaurant og reiseliv



Lavt mislighold både i PM og BM

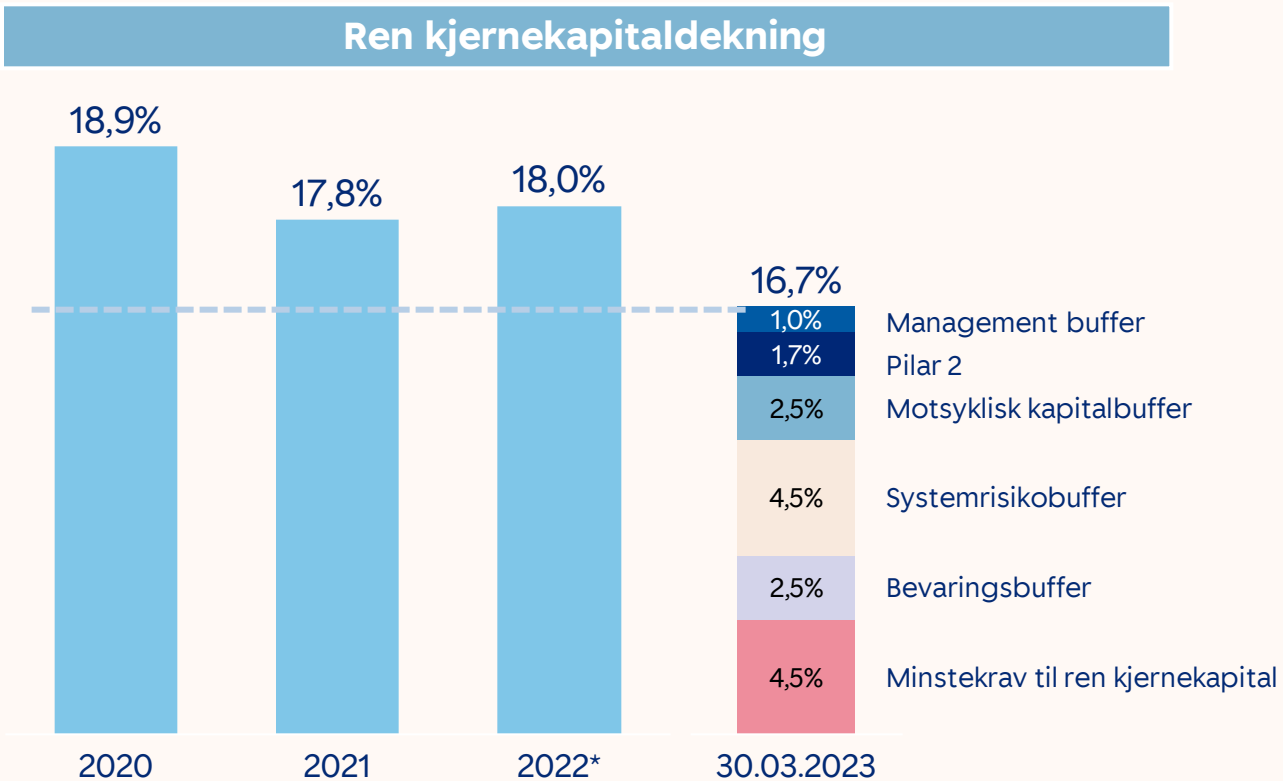


Fortsatt lave tap

Netto tap: 3 (inntektsføring på 4) mill. kroner hiå

Solid og rigget for vekst

Positiv effekt av implementeringen av den utvidede SMB-rabatten på om lag 1,0 %-poeng



Pilar-2 krav fastsatt til 1,7 %



Moody's rating A2



Investorvennlig utbyttepolitikk

Det går bra med det lokale næringslivet

- men usikkerhet framover

Lav arbeidsledighet – 1,5%

Rekordlavt mislighold

Lavt antall konkurser med 38 foretak

1.100 nyetablerte virksomheter siste fire kvartaler

Boligprisvekst har fallende tendens til 5,1%, og bruktboligomsetningen er lavere

Utfordringer:

Prisstigning – Råvaretilgang
Arbeidskraft – Renteøkninger



Høy kundetilfredshet og ansatte som engasjører

65

Kunderelasjon
PM

74

Kunderelasjon
SMB

98

Kunderelasjon
store BM

86

Ansatte
engasjement



Rigget for lønnsom vekst

Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme

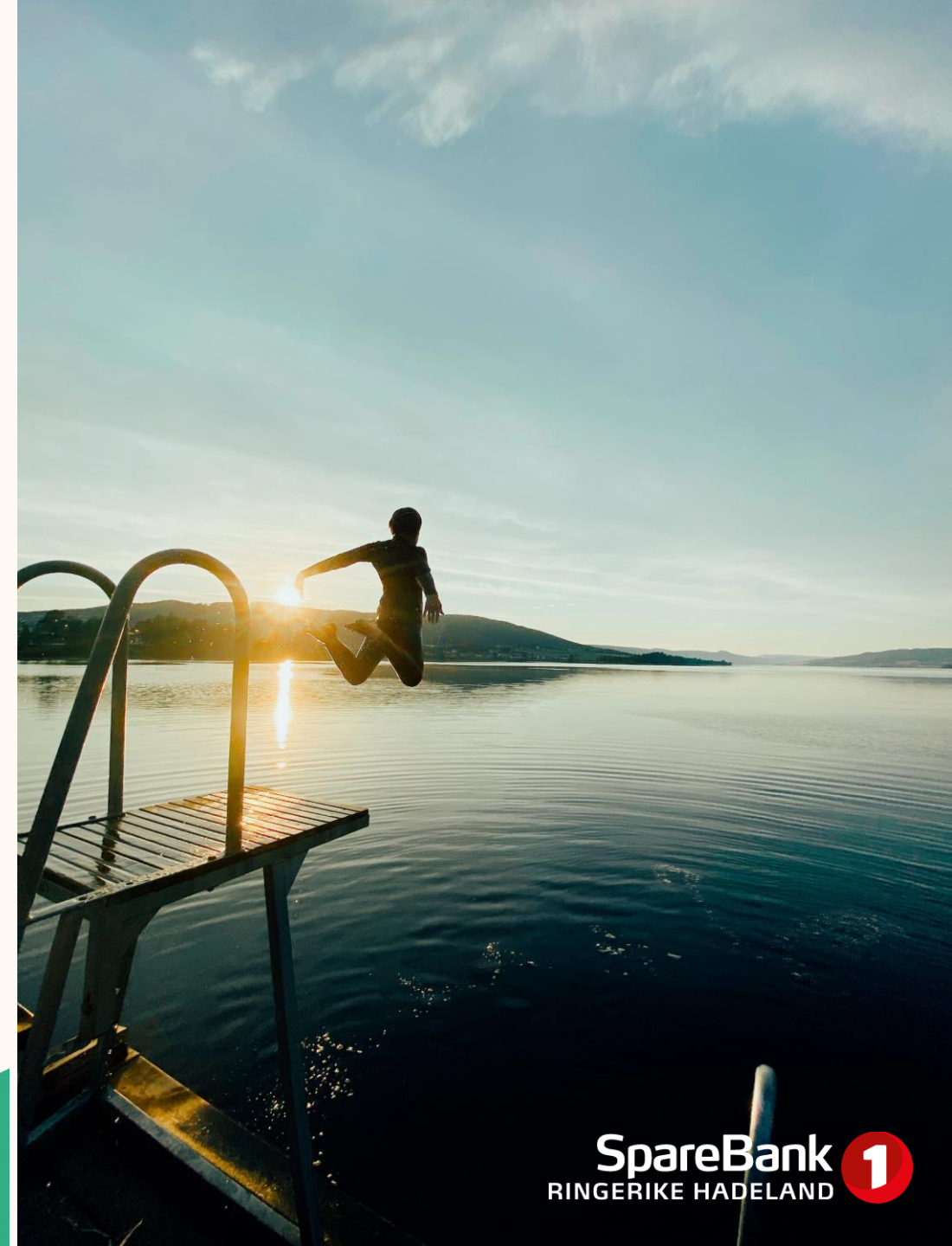
Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Digital først og «rågode» på de gode kundesamtalene

Omdømme - samfunnsengasjement – bærekraft

Bjørn Rune Rindal er ansatt som ny administrerende direktør fra 1. oktober

Engasjerte og dyktige medarbeidere

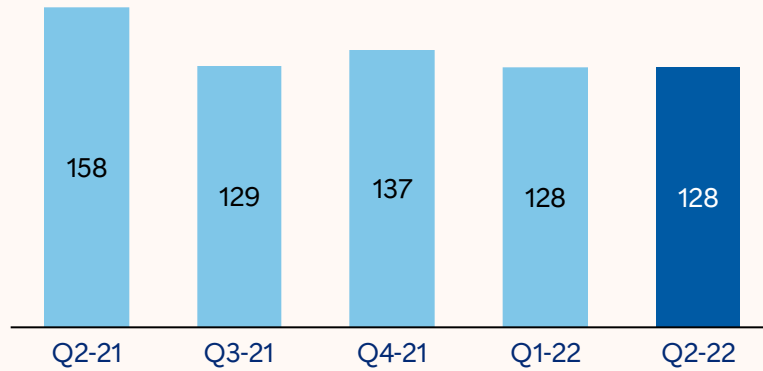


Vedlegg

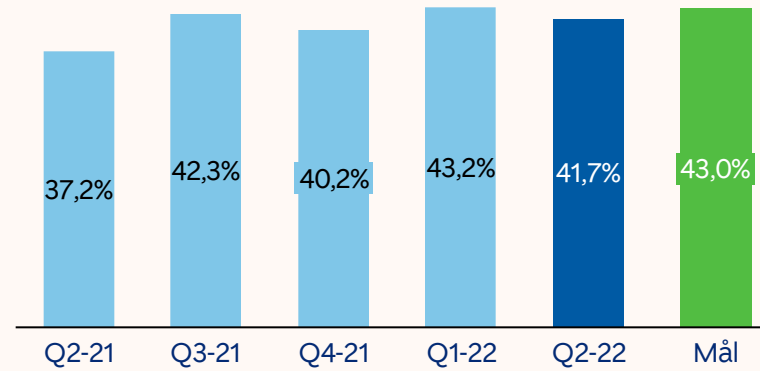
- **Solid bankdrift**
- Lav kredittrisiko
- Rigget for mer urolige tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

Nøkkeltall – kvartalsvis

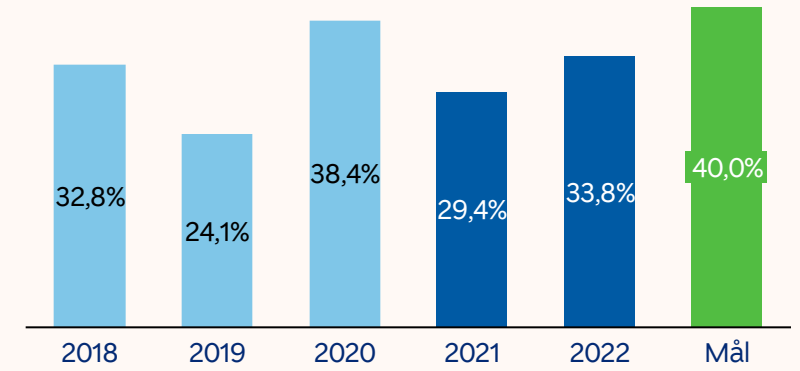
Resultat før skatt (MNOK)



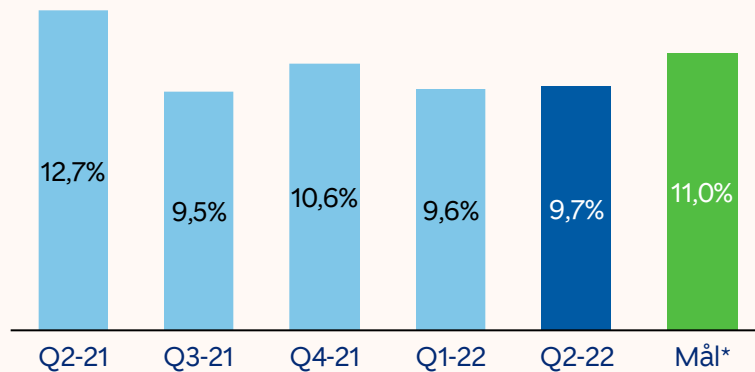
Kostnadsprosent konsern



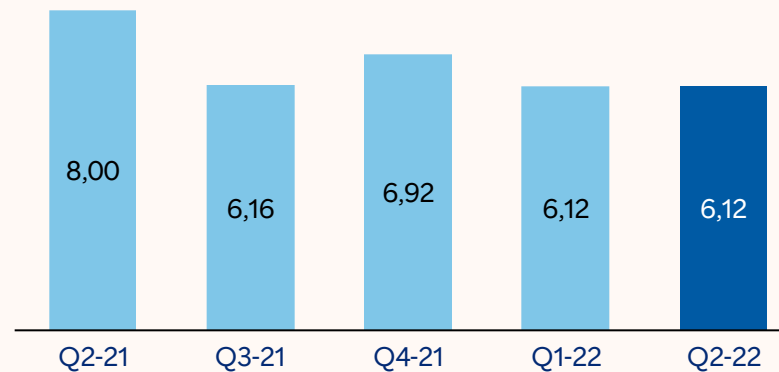
Kostnadsprosent - Morbank



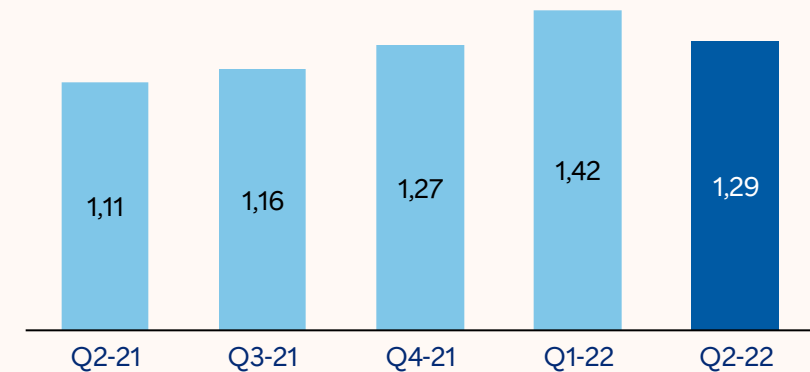
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

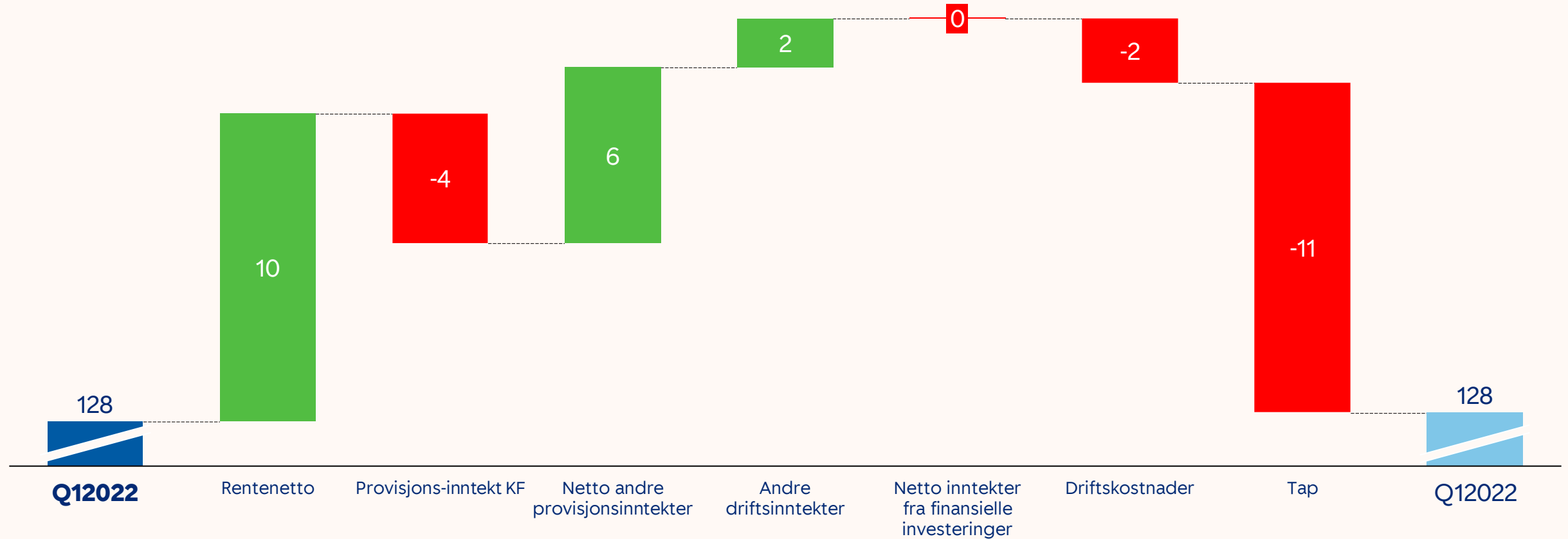


Pris/bok



Endring i konsernets resultat mot forrige kvartal

Økte renteinntekter, god utlånsvekst og økte provisjonsinntekter bidrar positivt, mens økte modellmessige tapsavsetninger trekker resultatet ned



Vi leverer om lag som ventet...

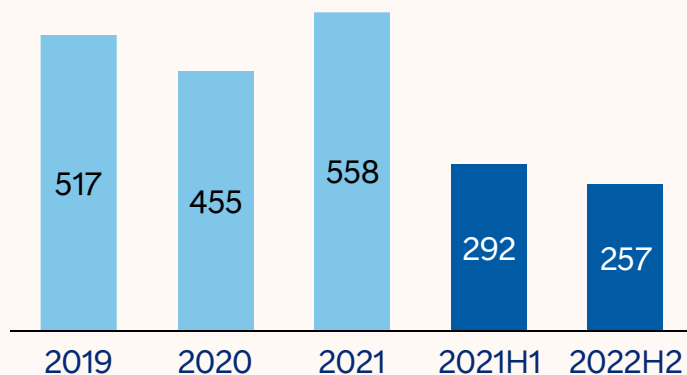
Analytikerforventninger

	Pareto Q2-22	SB1 Markets Q2-22	Arctic Q2-22	Konsensus Q2-22	Faktisk Q2-22	Avvik fra konsensus
RESULTAT						
Netto renteinntekter	131	128	129	129	133	4
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	59	58	92	70	58	- 12
Andre driftsinntekter	30	31		20	31	11
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	89	89	92	90	89	- 1
Sum inntekter fra bankkonserndrift	220	217	221	219	222	3
Driftskostnader	100	95	96	97	97	
Sum driftskostnader	100	95	96	97	97	
Resultat fra bankkonserndrift før tap	120	122	125	122	126	3
Tap på utlån og garantier	13	1	3	6	7	1
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	107	121	122	117	119	2
Inntekter av eierinteresser	11	5	24	13	6	- 8
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	5	- 4			4	4
Netto avkastning på finansielle investeringer	16	1	24	14	10	- 4
Resultat før skatt	123	122	146	130	128	- 2
Skattekostnad	28	29	31	29	30	
Periodens resultat	95	93	115	101	99	- 2
Resultat per EKB	5,90	5,79	7,14	6,28	6,12	-0,16
RoE	9,4 %	8,5 %	11,3 %	9,7 %	9,6 %	-0,1 %
CET1 forh. Kons.	17,6 %	18,8 %	18,5 %	18,3 %		-18,3 %
Kostnadsprosent	42,4 %	43,6 %	39,2 %	41,6 %	41,7 %	0,0 %

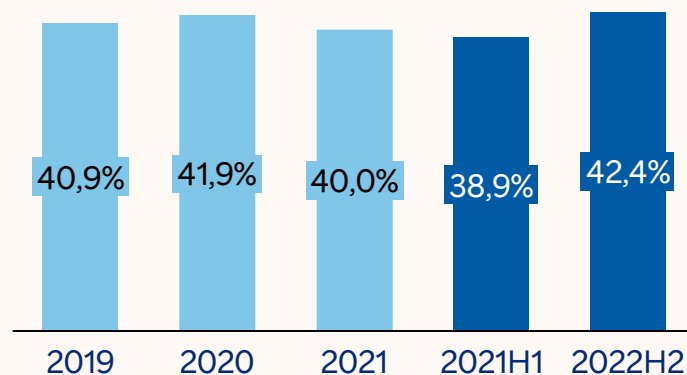


Nøkkeltall – årlig utvikling og hittil i år

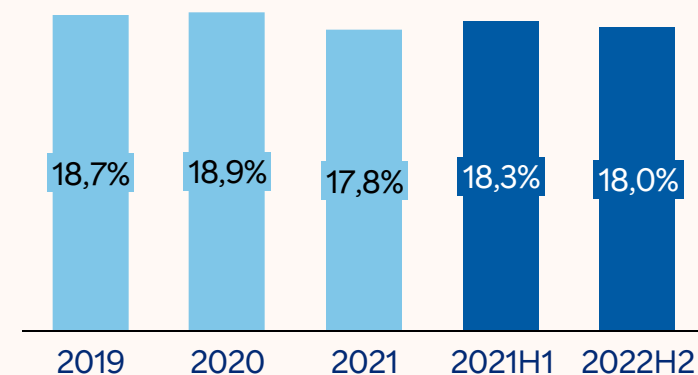
Resultat før skatt (MNOK)



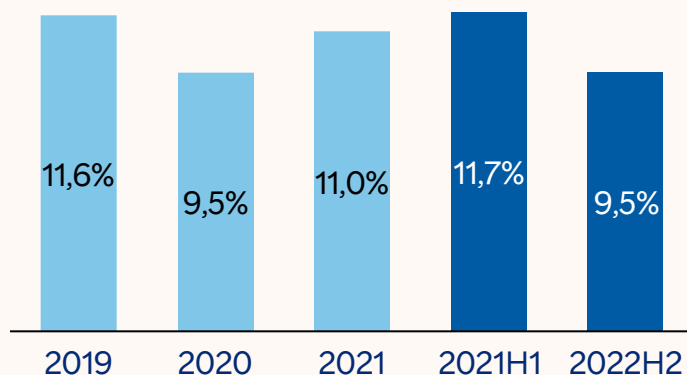
Kostnadsprosent



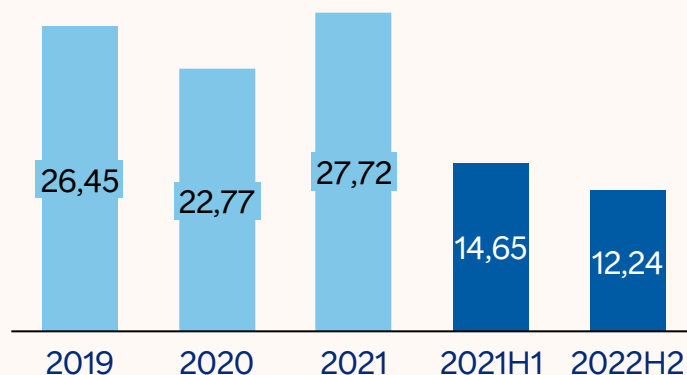
Ren kjernekapitaldekning



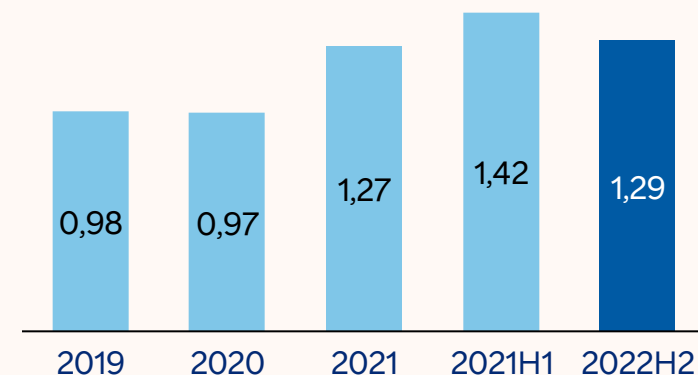
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

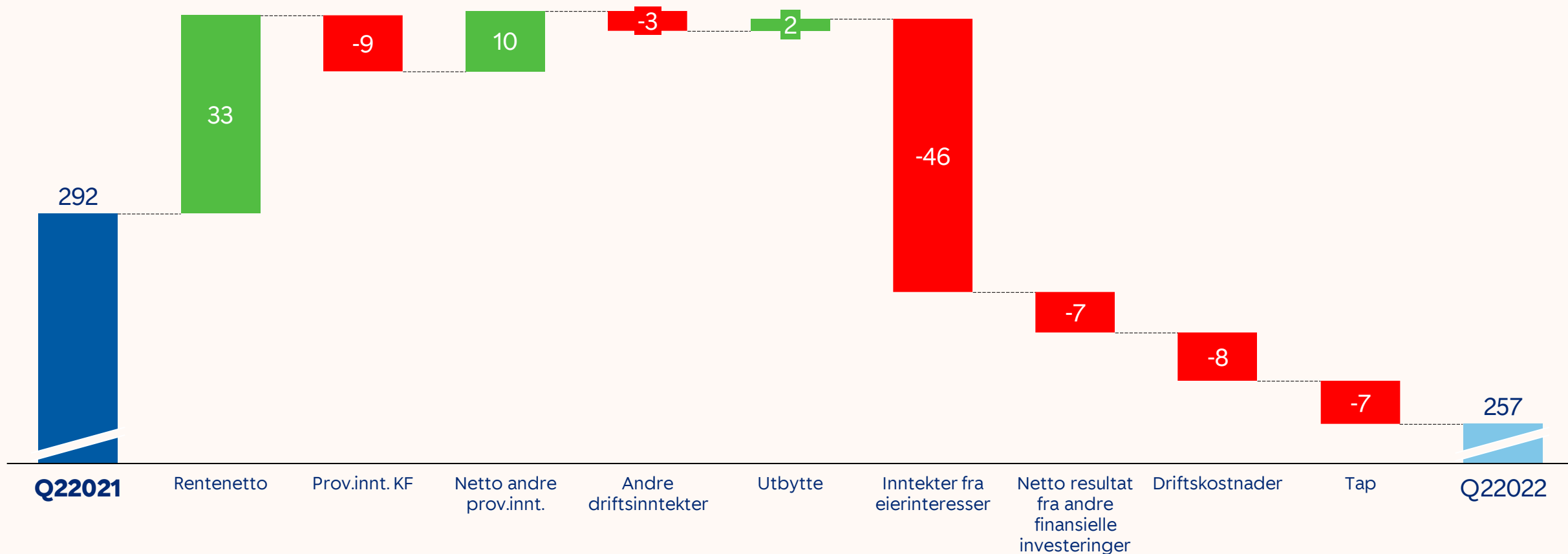


Pris/Bok



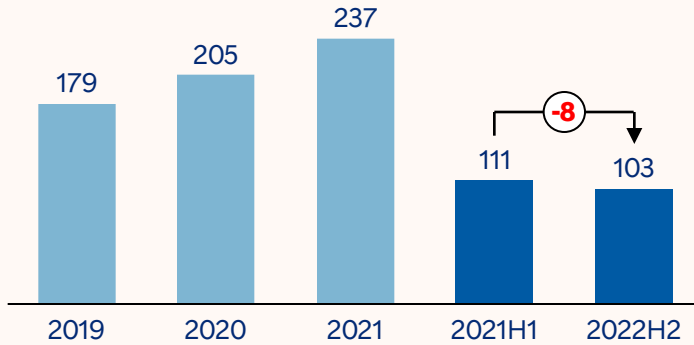
Endring i konsernets resultat hittil i år. Per 30.06.

Høy aktivitet og gode resultater fra bankdrift bidrar positivt, mens lavere inntekter fra SpareBank 1 og nettotap fra finansielle instrumenter demper resultatutviklingen

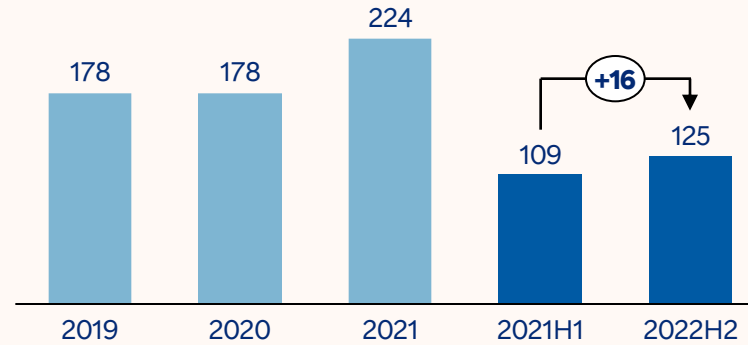


Resultatutvikling hiå fordelt på forretningsområder

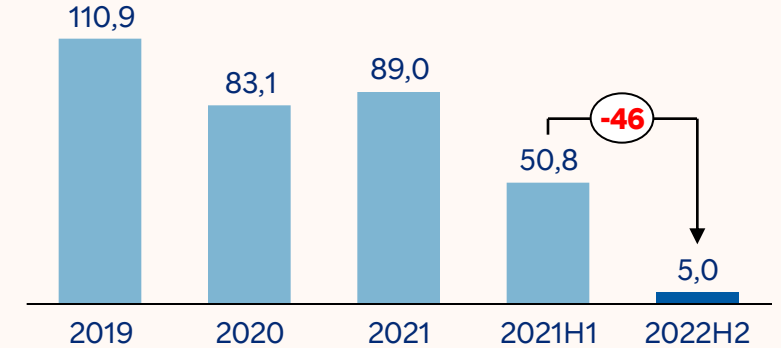
Personmarked



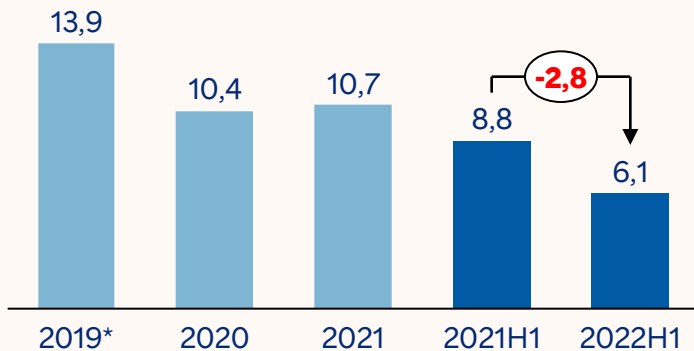
Bedriftsmarked



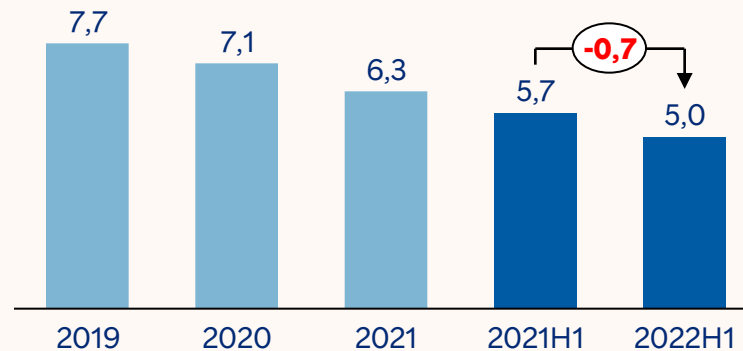
Resultatbidrag FKV



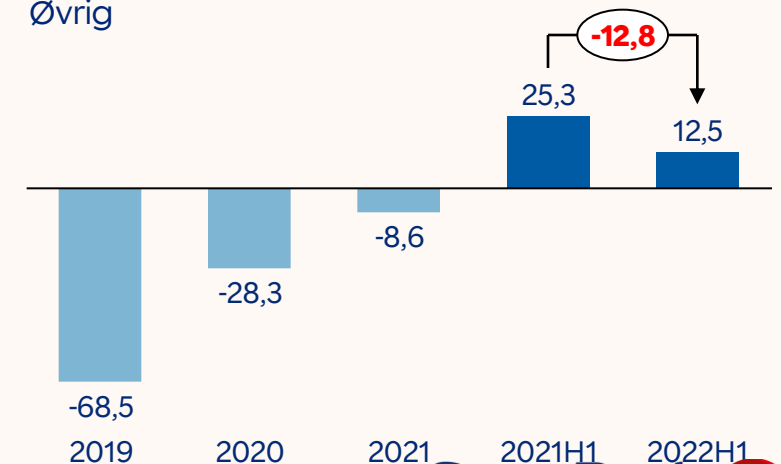
Eiendomsmegler 1 RH



Økonomihuset



Øvrig

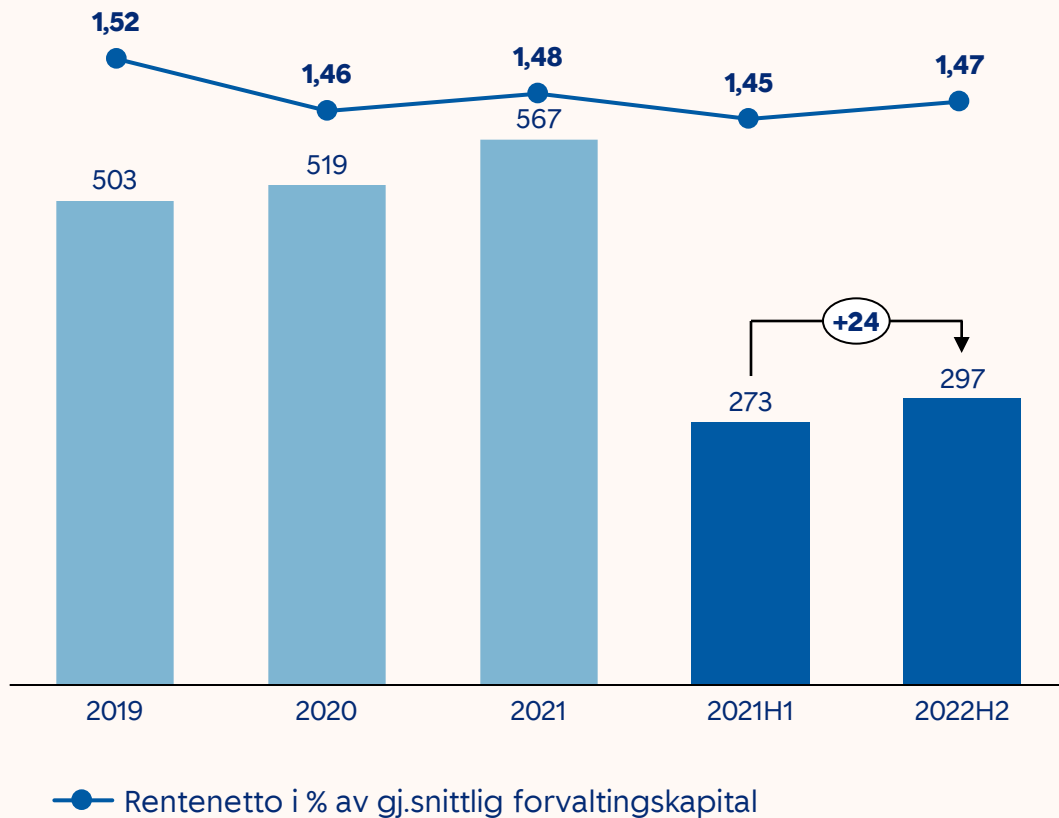


Resultat før skatt

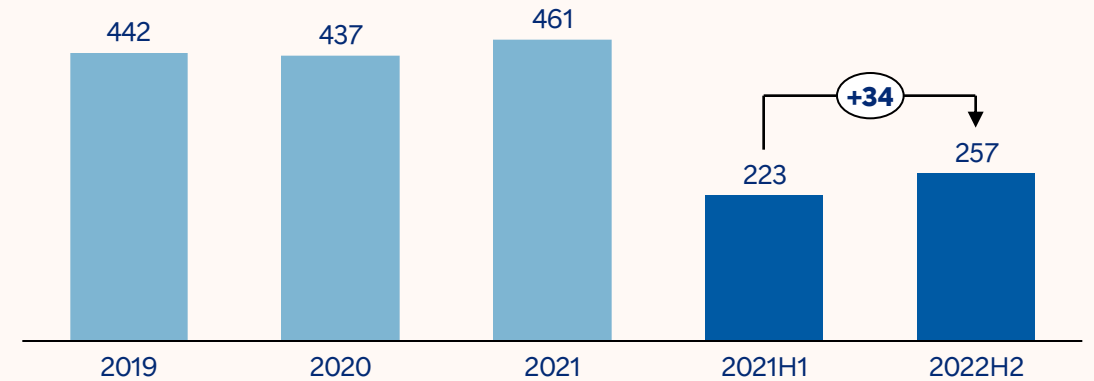
NRI har økt med 9 % hiå drevet av volumvekst og reprising av portefølje

- Utlånene har økt med 3,8 % hiå, mens innskuddene har økt med 10,1 %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene på 20 % skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 1. halvår (73 bsp)
- Norges Bank økte styringsrenten fra 0,75 til 1,25 % i juni – RH har varslet reprising med effekt fra medio august – Norges Bank har varslet ytterligere 3 rentehevinger gjennom høsten.

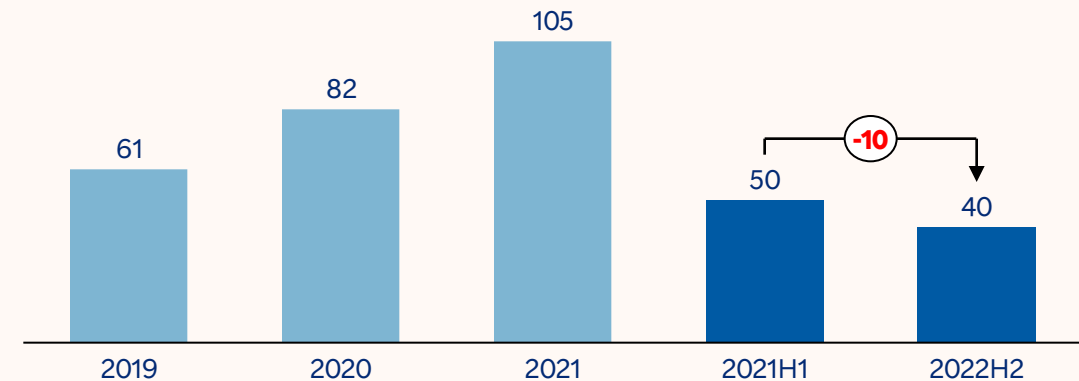
Netto renteinntekter inkl. KF (MNOK)



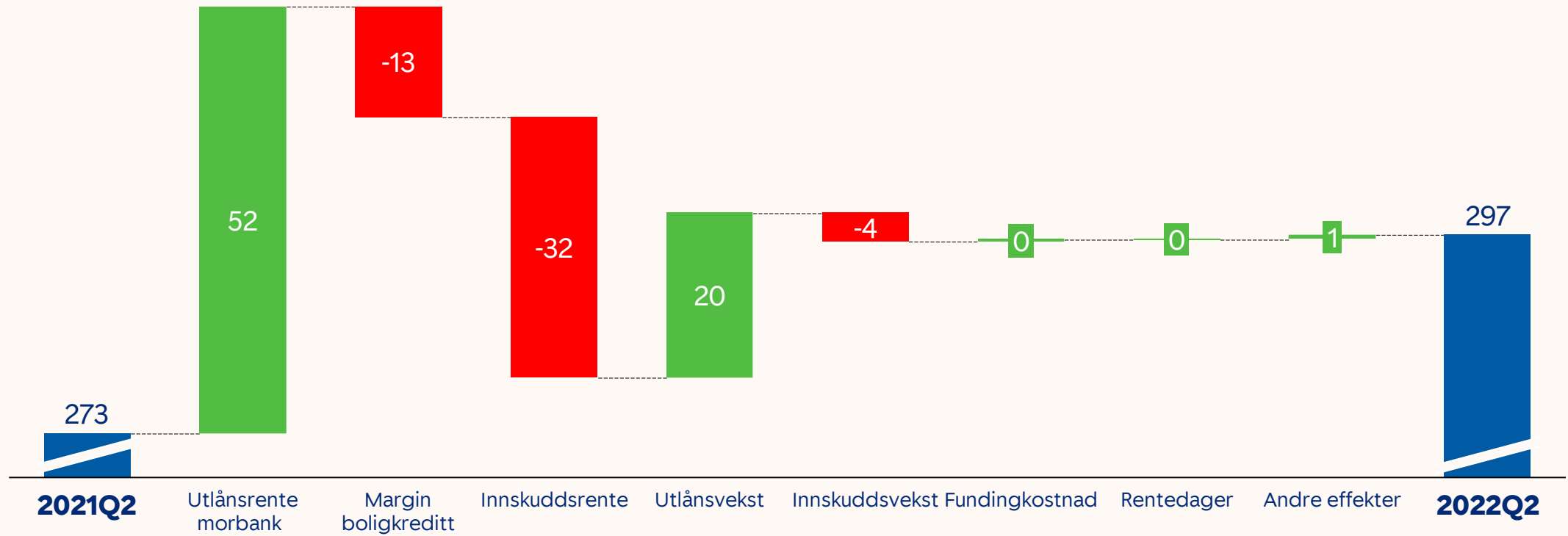
Rentenetto bank



Provisjon fra KR

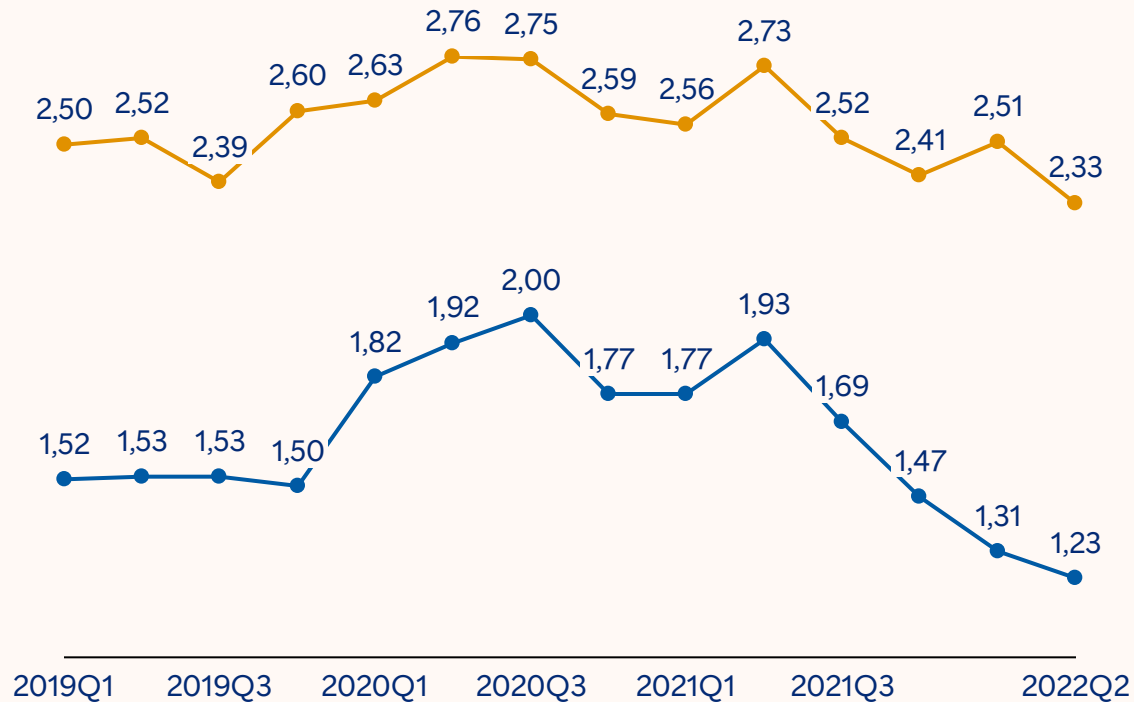


Endring i rentenetto hittil i år. Per. 2.kvartal



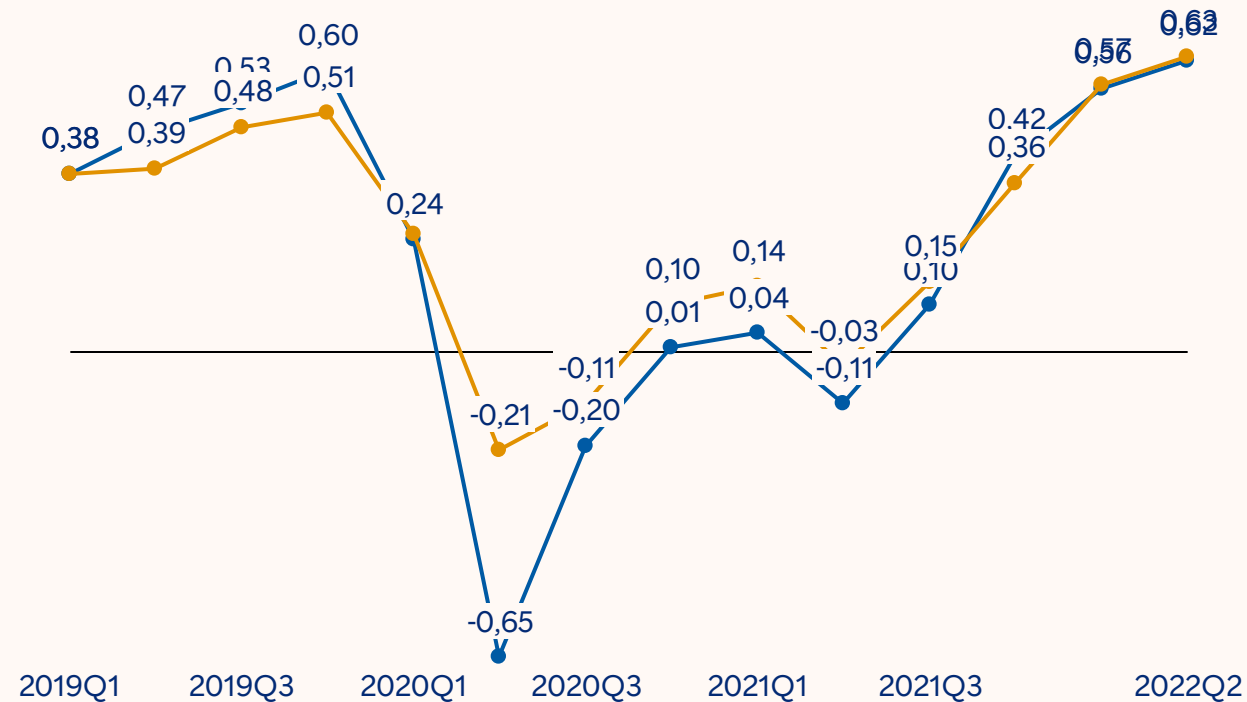
Høyere Nibor gir lavere utlånsmargin og økt innskuddsmargin

Utlån



● Utlånsmargin PM inkl. KF
● Utlånsmargin BM

Innskudd



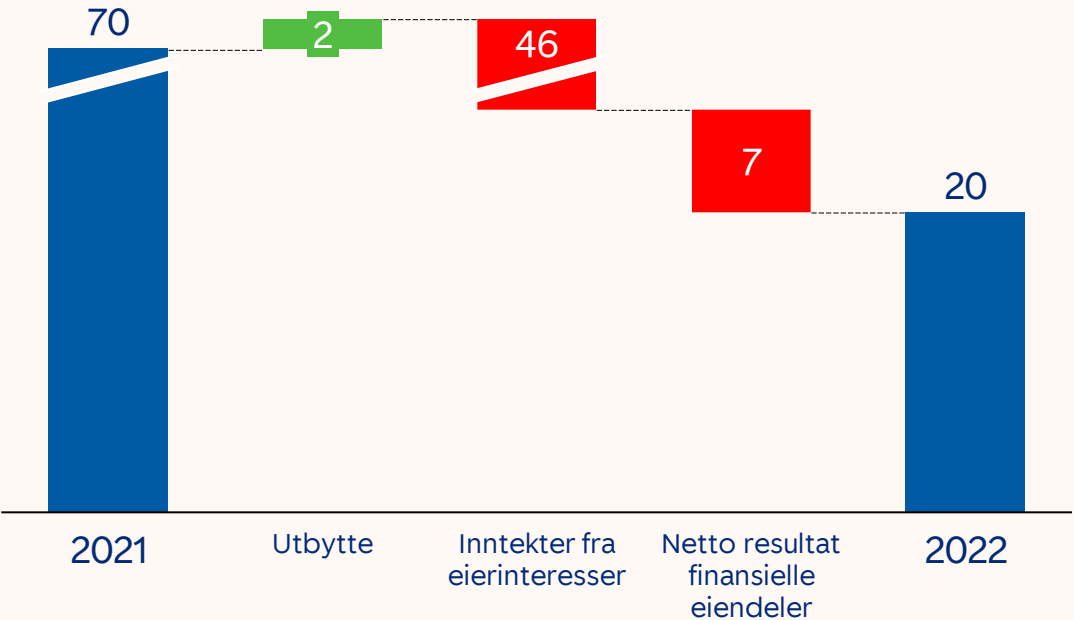
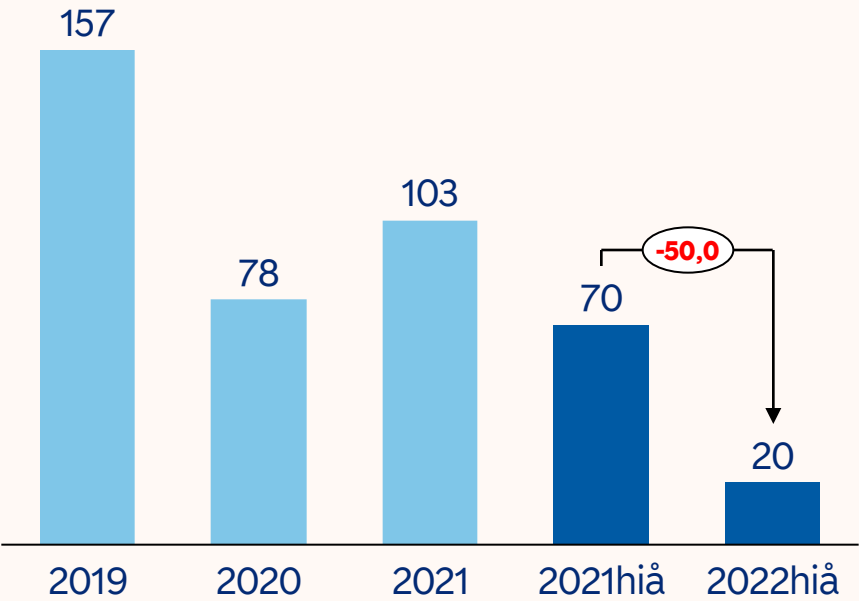
● Innskuddsmargin PM
● Innskuddsmargin BM

Endring netto øvrige provisjonsinntekter. Hittil i år

Gode bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter hittil i år. Sterk vekst i betalingsformidling og skadeforsikring fra samme periode i fjor.



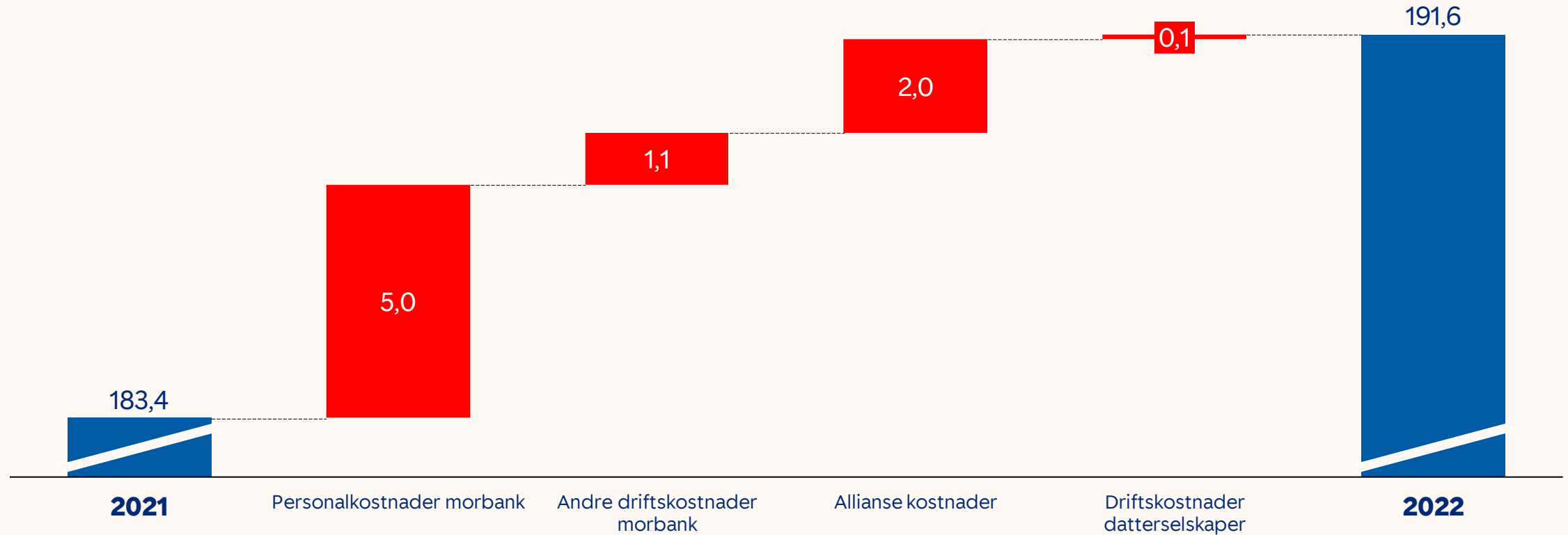
Svake bidrag fra FKV og finansielle poster hittil i år



Tall i mill. kroner

Endring i driftskostnader. Hittil i år

Driftskostnadene har økt med 4,5 % hiå. Påvirkes av reversering av tidligere avsetninger i 1. halvår 2021



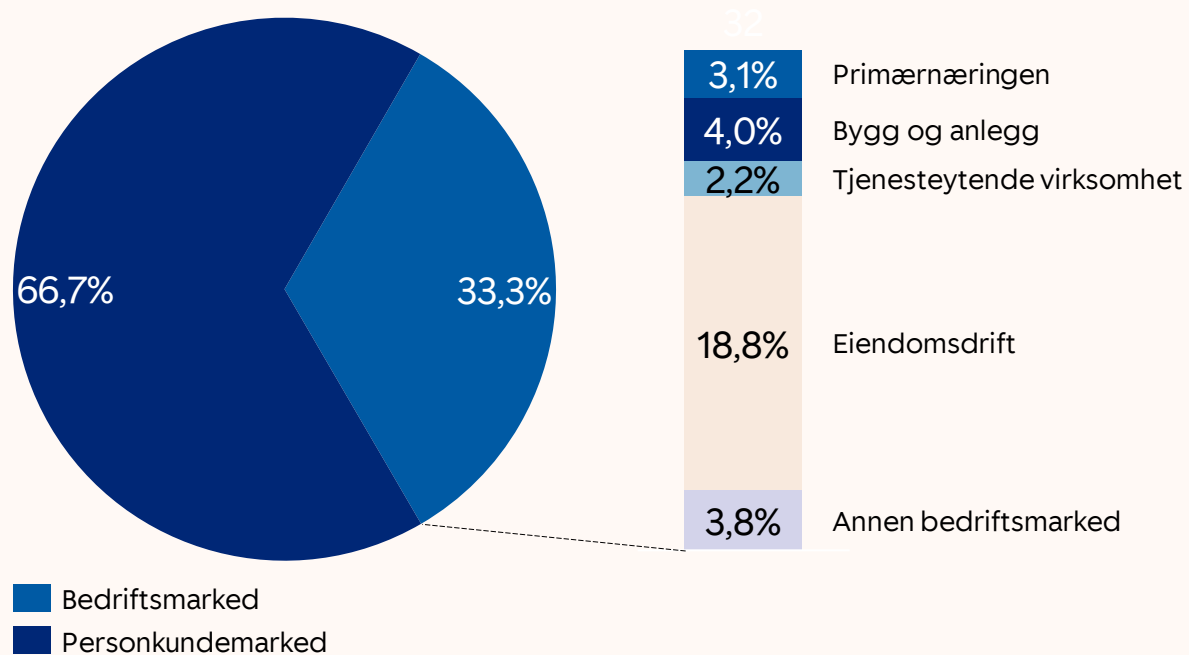
Vedlegg

- Solid bankdrift
- **Lav kredittrisiko**
- Rigget for mer urolige tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

En diversifisert utlånsbok med lav risiko...

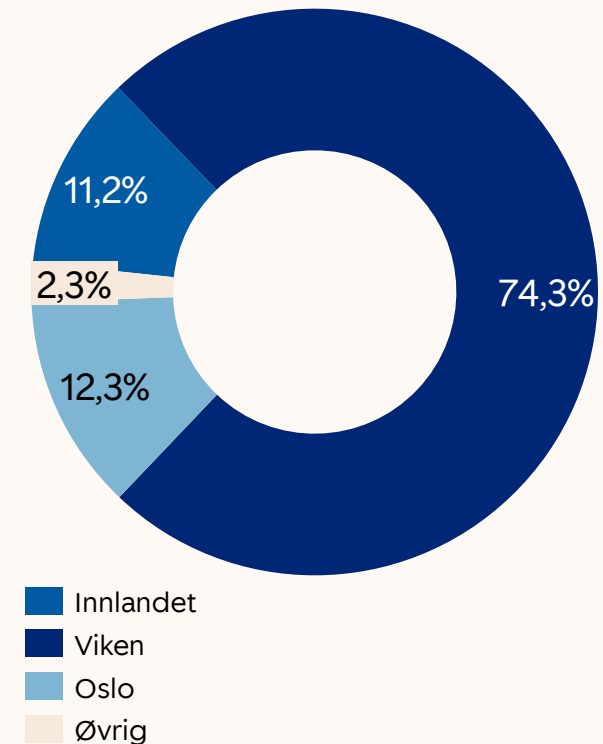
Sektorfordeling utlån

Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt

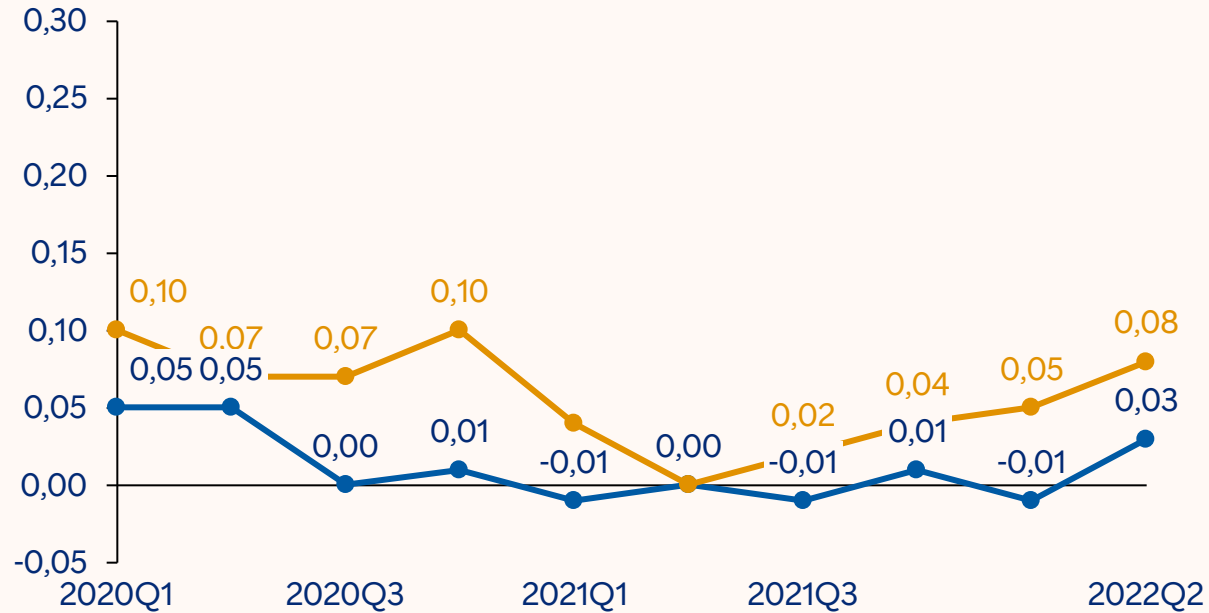


Fylkesfordeling utlån

Kunder i, eller i umiddelbar nærhet til, vårt primære markedsområde



...bidrar lavt mislighold og lave utlånstap...



—●— Tapsprosent utlån
—●— Misligholdte engasjement i % av brutto utlån

Tall i mill. kroner



God kredittkvalitet

- 75 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.
- LTV boliglånporteføljen ligger på 58 %
- Begrenset eksponering mot hotell/restaurant og reiseliv



Lavt mislighold både i PM og BM



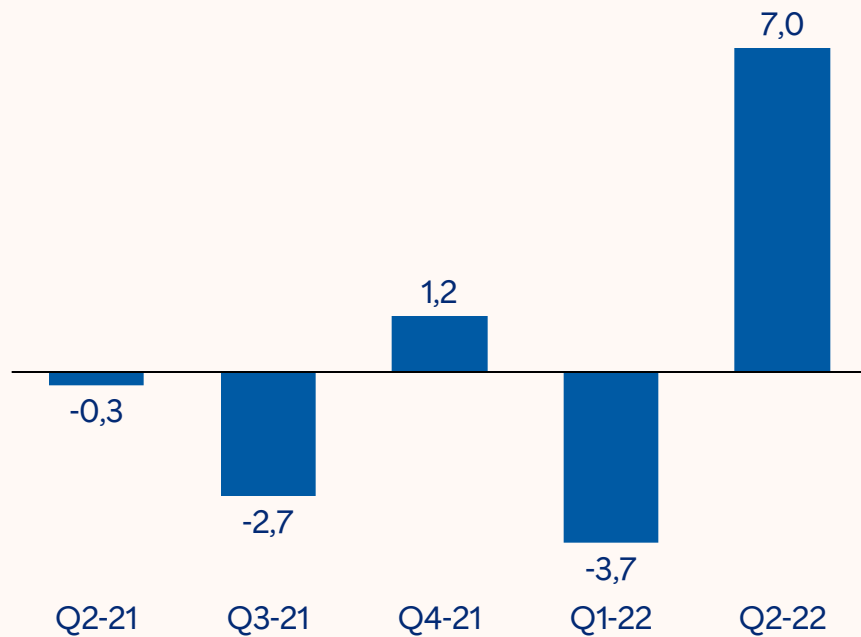
Fortsatt lave tap

Netto tap: 3 (inntektsføring på 4) mill. kroner hiå

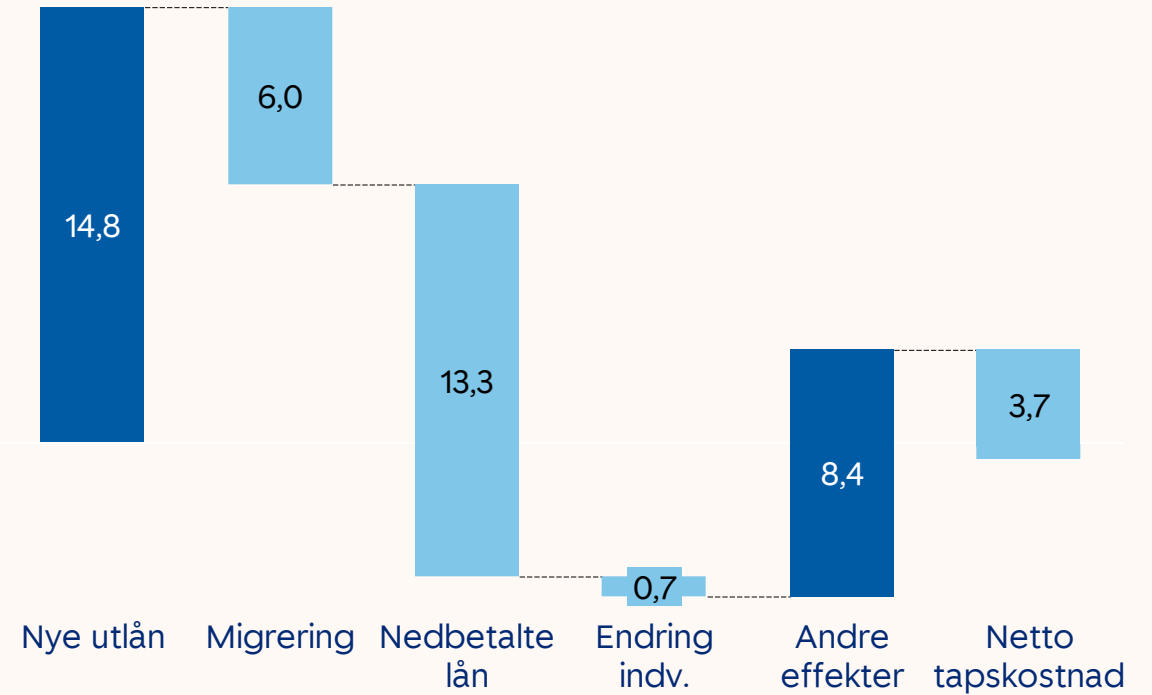
...tapsavsetningene økte i 2. kvartal som følge av volumvekst...

- Modellmessige tapsavsteneringer (trinn 1 og 2) er redusert med 5 mill. kroner hiå
- Det er i 1. halvår ikke gjort individuelle nedskrivninger på enkeltengasjement av vesentlige størrelser.
- Skjønnsmessig tilleggsavsetning på 8,0 mill. kroner pga. økt makrousikkerhet knyttet til Ukraina, høy inflasjon og stigende renter

Tapskostnad i kvartalet



Tapskostnad i hiå per Q2-22

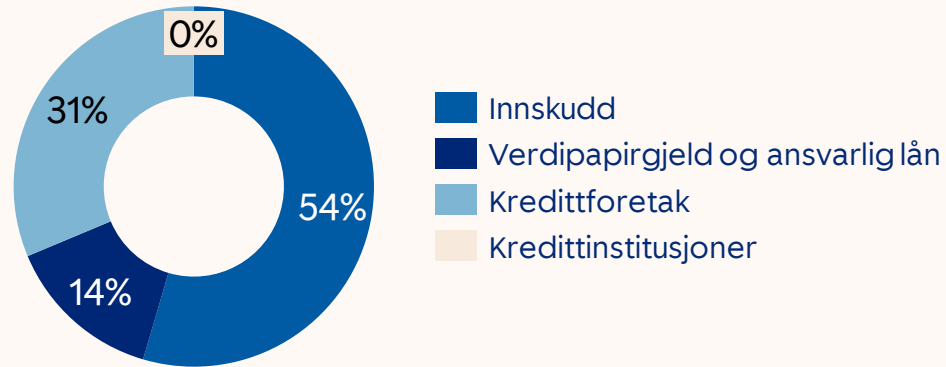


Vedlegg

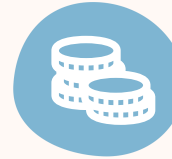
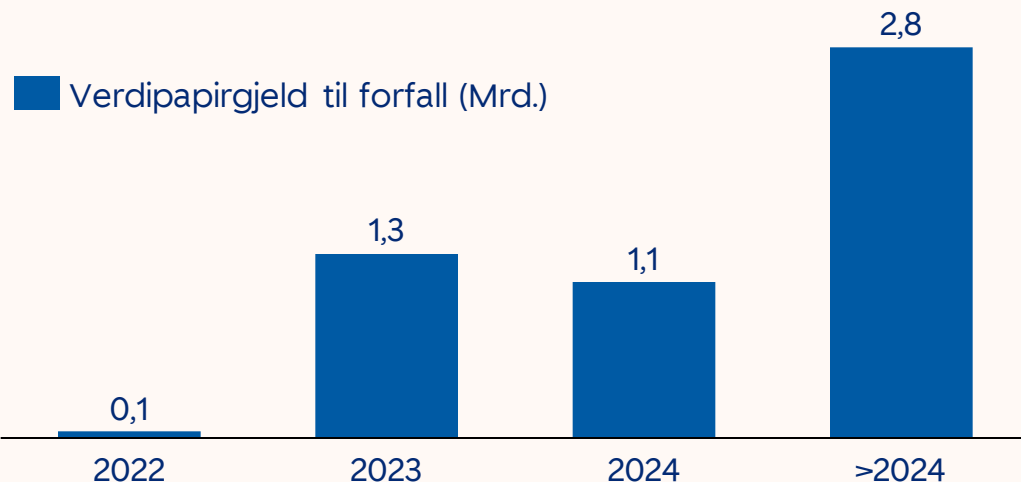
- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- **Rigget for mer urolige tider**
- Attraktiv egenkapitalbevis

Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 900 MNOK



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 82 (77) %



God likviditet

LCR : 169 (125) %

Durasjon på innlån: 3,0 (2,8) år



God markedsadgang

Økt markedsuro som følge av Ukraina-krigen har gitt markant spreadutgang

Banken utstedte sin første grønne obligasjon på 500 mill. kroner

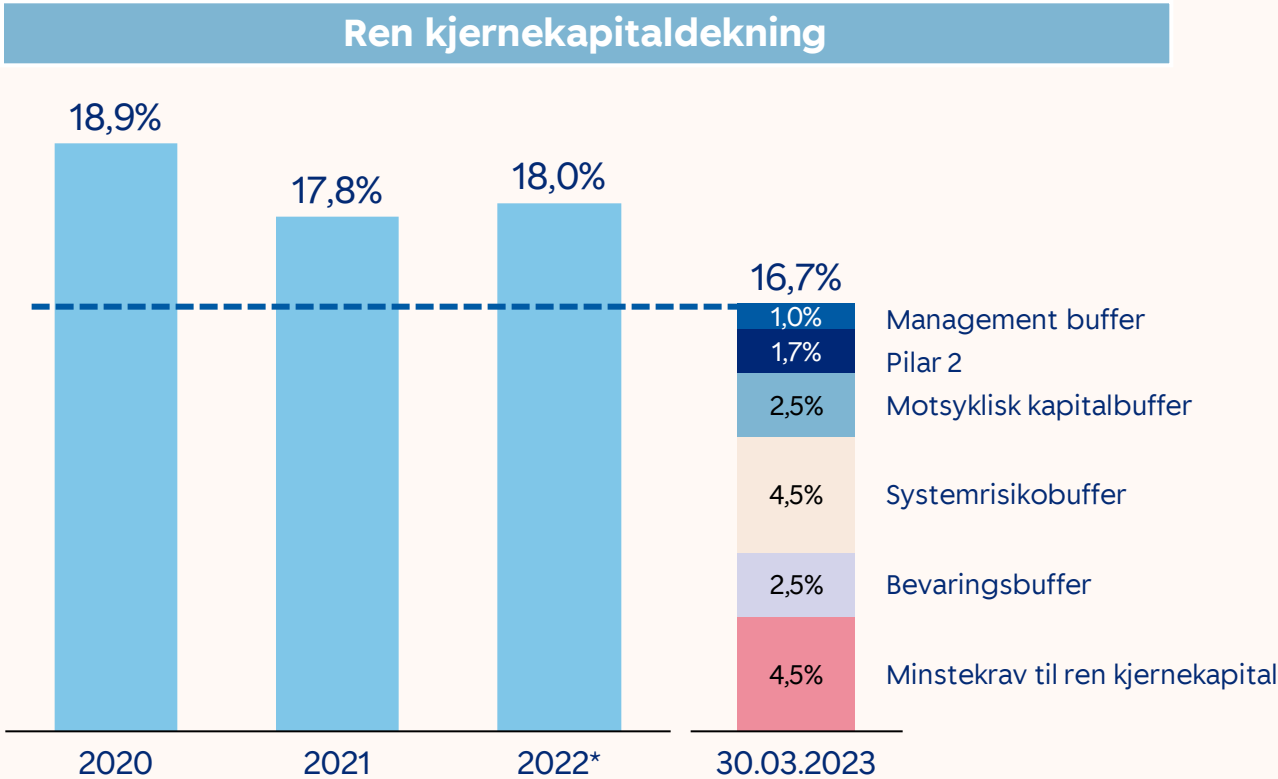


Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Solid og rigget for vekst

Positiv effekt av implementeringen av den utvidede SMB-rabatten på om lag 1,0 %-poeng



Pilar-2 krav fastsatt til 1,7 %

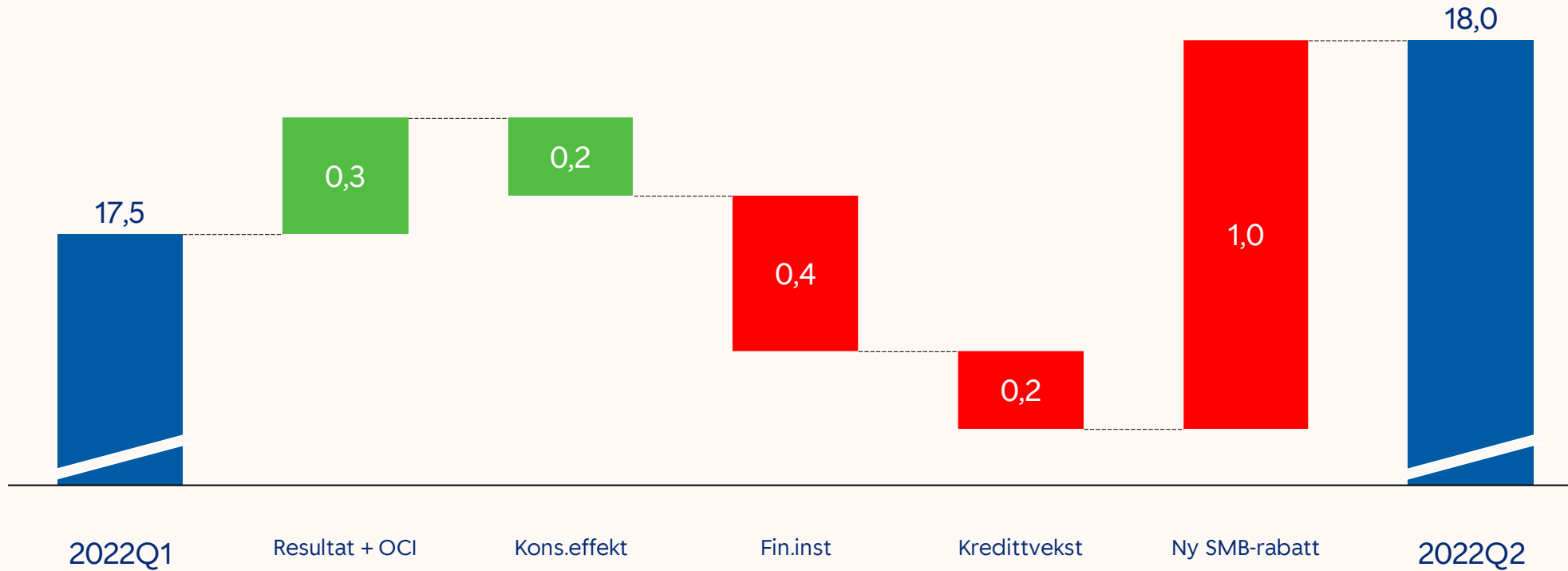


Moody's rating A2



Investorvennlig utbyttepolitikk

Endring i ren kjernekapitaldekning – fra forrige kvartal



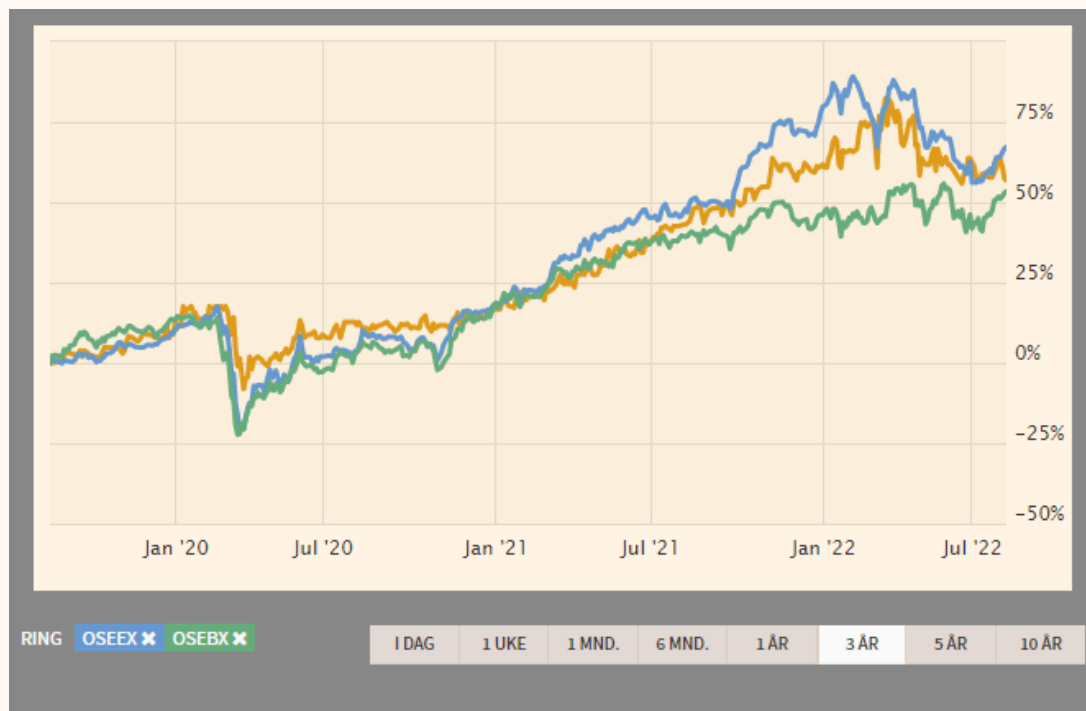
Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rigget for mer urolige tider
- **Attraktiv egenkapitalbevis**

Investorvennlig utbyttepolitikk

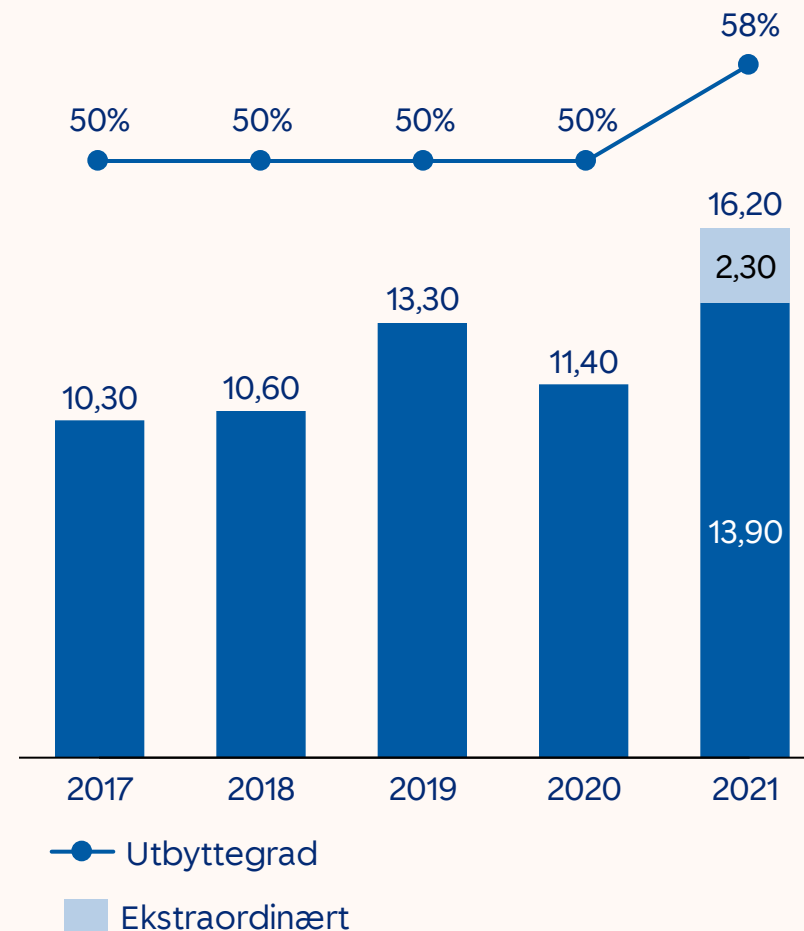
Kursutvikling siste 3 år sammenlignet med Oslo Børs Hovedindeks og Oslo Børs egenkapitalbevisindeks

Ring ble per 12. august 2022 priset til 320 kr per EKB



Kilde: E24 per 12.08.2022

Utbytte per egenkapitalbevis



Egenkapitalbevisiere

Det var 2.008 egenkapitalsbevisiere per 30.06.2022
De største var:

		Antall	Andel
1	Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2	Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
2	Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4	VPF Eika Egenkapitalbevis	461.732	2,95 %
5	Fres AS	395.000	2,52 %
6	Tronrud AS	307.690	1,97 %
7	MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8	Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	155.003	0,99 %
10	Aka AS	123.531	0,79 %
11	DnB NOR Bank ASA	99.548	0,64 %
12	Allumgården AS	77.311	0,49 %
13	Xpnd AS	60.000	0,38 %
14	Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15	G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
16	Pensjonsordningen	45.643	0,29 %
17	SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.380	0,28 %
18	RG Holding AS	41.338	0,26 %
19	Lunner Almenning	40.322	0,26 %
20	Staavi	38.000	0,24 %
20	Hahv Invest AS	38.000	0,24 %
Sum 20 største		12.578.374	80,37 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		3.072.031	19,63 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		15.650.405	100 %

Finanskonsernet SB1 Ringerike Hadeland per 30.06.2022

