

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Delårsregnskap 1. halvår 2023/2. kvartal 2023



Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihus
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	62.300
Bedriftskunder	5.600
Forvaltningskapital	43,0 mrd. kroner
Årsverk i konsernet	242

Spennende vekstregion

Hvorfor investere i Ringeriksregionen?

- 7.000 – 8.000 dekar tilgjengelig for næringsetablering
- Sentral beliggenhet i Stor-Oslo nord
- Forbedret infrastruktur
- 8 nærings- og industriparker
- Tydelig næringspolitisk strategi
- Tilgang på store mengder fornybare kraftressurser
- Viktig industriregion i mer enn 150 år
- 90 tusen innbyggere



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.

Hovedpunkter – 1. halvår 2023

Solid
bankdrift

Lav
kredittrisiko

Sterk
markedsposisjon
og høy
kundetilfredshet

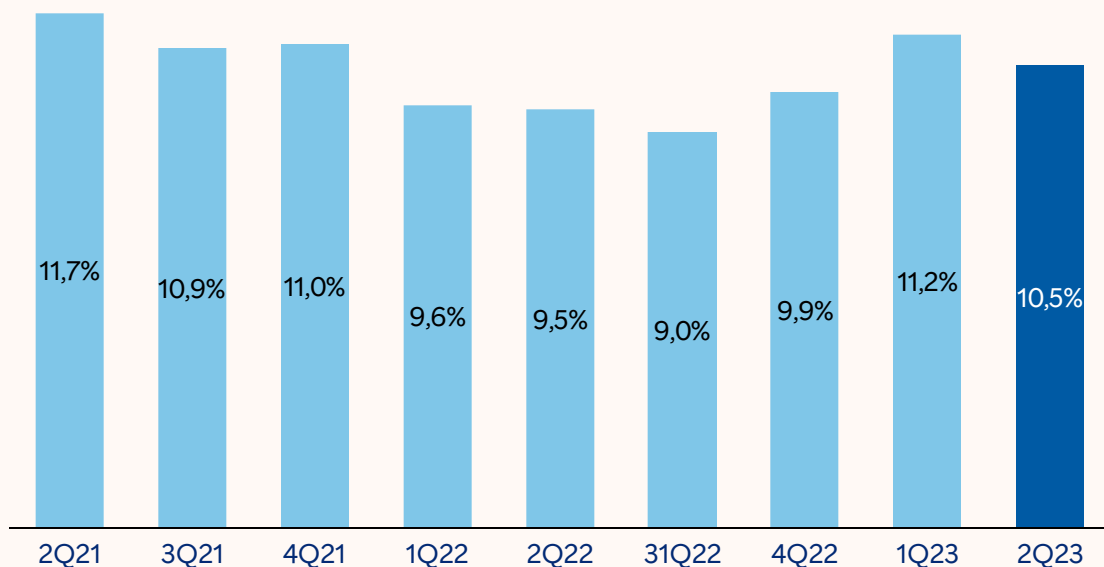
Rigget for usikre
tider

1. halvår 2023

God underliggende drift...

Egenkapitalavkastning

Annualisert hiå



Resultat
hiå
MNOK
226

CET1
Kapitaldekning
18,1 %

Egenkapitalavkastningen på 10,5 % hittil i år

God underliggende drift, mens bidraget fra SpareBank 1 Gruppen er lavere enn normalt

Netto renteinntekter inkl. prov. fra kredittforetak har økt med 21 %

Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen

Stabil utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter

Oppgang i inntekter fra betalingsformidling, mens inntekter fra skadeforsikring trekker ned pga. lavere lønnsomhetsprovisjon

Kostnadseffektiv bankdrift

Kostnadsprosent morbank 30,2 %.

Lavt mislighold og lave tap

99 % i trinn 1 og 2

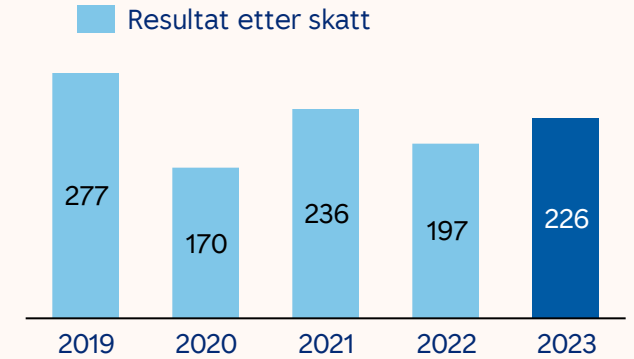
God kredittkvalitet i boliglån og næringslån

Solid ren kjernekapitaldekning gir god margin til regulatorisk krav

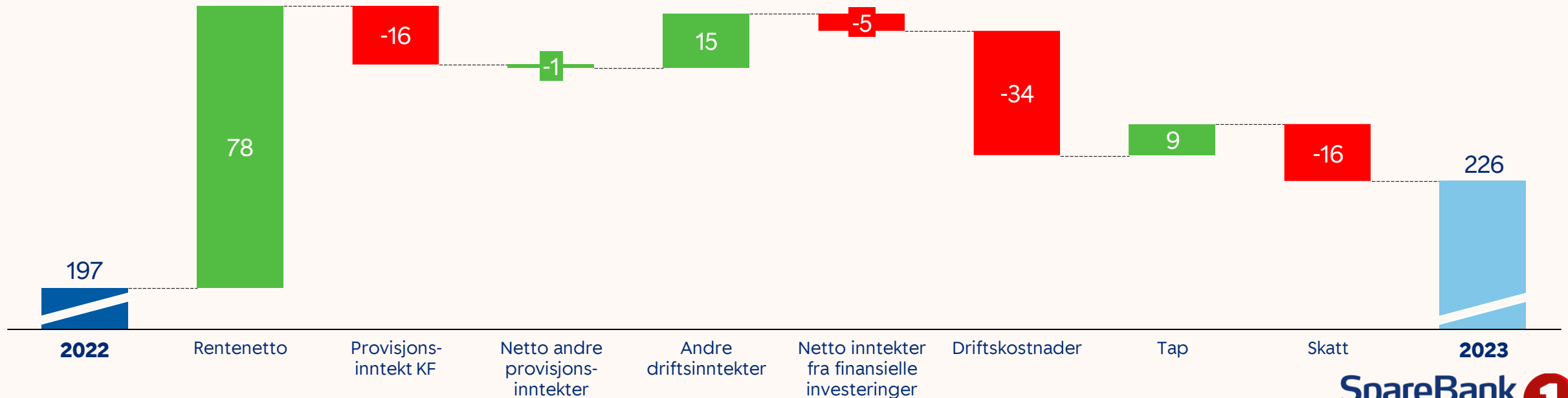
Ren kjernekapitaldekning på 18,1 % gir god margin til forventet regulatorisk krav per 31.12.23 på 15,9 % (inkl. kapitalkravsmargin på 1 %).

...gir et godt halvårsresultat...

- Resultatforbedring på 29 mill. kr (15 %) fra 1. halvår i fjor drives hovedsakelig av **økt rentenetto**.
- Økningen i **andre inntekter** skyldes økte inntekter fra økonomihuset som følge av BS og Fokus er konsolidert inn
- **Kostnadsøkningen** kan relateres til generell lønns- og prisvekst, IKT-drift/investeringer i alliansen, samt noe økt konsulentbruk knyttet til interne prosjekter. I tillegg bidrar oppkjøp av BS og Fokus.
- **Tilbakeføring av tap** skyldes bedring i porteføljekvalitet som følge endringer i porteføljesammensetningen og omlegging til ny IFRS9-modell.
- Resultatet i 2019 er påvirket engangsgevinster knyttet til salg av BN-aksjer og etablering av Fremtind, mens resultat i 2021 er påvirket av engangsgevinster knyttet til Helgelands inntok i SamSpar samt etablering av SpareBank 1 Forvalting



Endring i resultat fra 1. halvår 2022 til 1. halvår 2023 Mill. kr



...ikke helt måloppnående hittil i år...

Finansielle mål – konsern 2023



* Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %

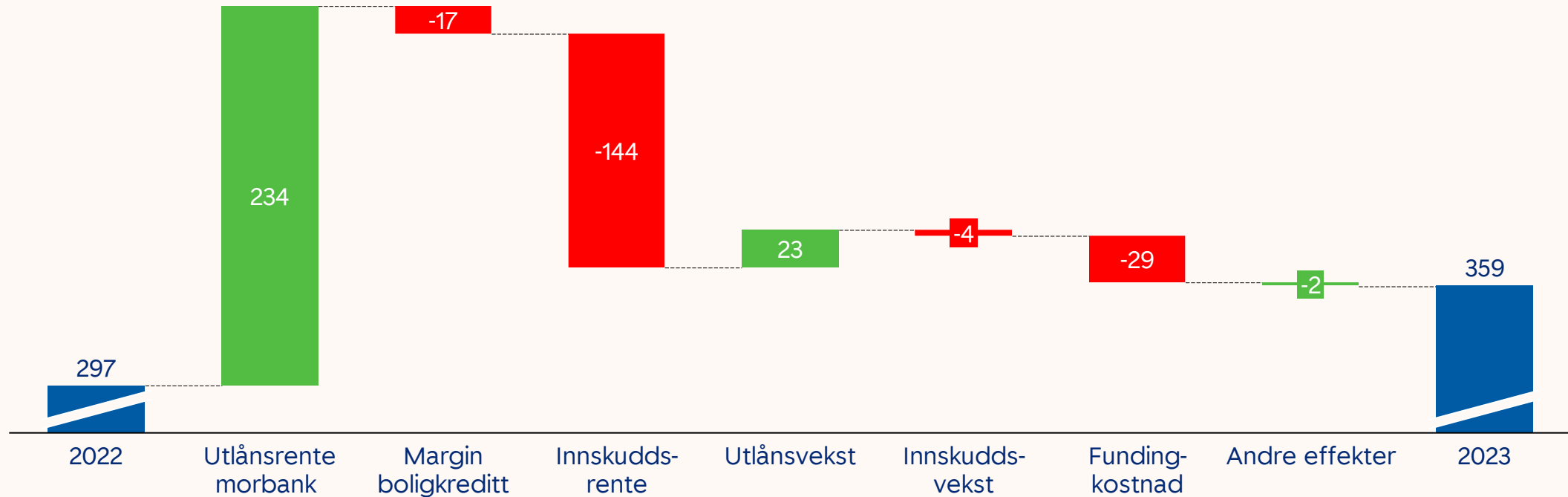


...reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen...

Rentenettoen inkl. KF har økt med 62 mill. kr hittil år

- Utlånene har økt med 5,4 (6,0) % siste 12 måneder, mens innskuddene har økt med 0,7 (10,5) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 1. halvår 2023
- Norges Bank har økt styringsrenten med 2,50 %-poeng siden juni i fjor – RH har repriset innskudds- og utlånsporteføljen med full effekt fra primo august

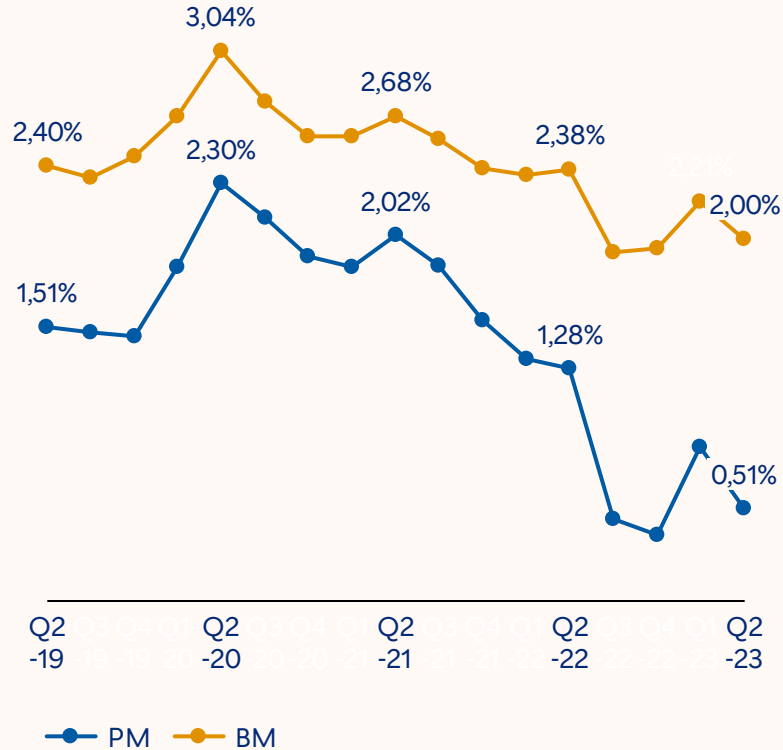
Endring i rentenetto inkl. kredittforetak fra 2022 til 2023 hittil i år
Mill. kr



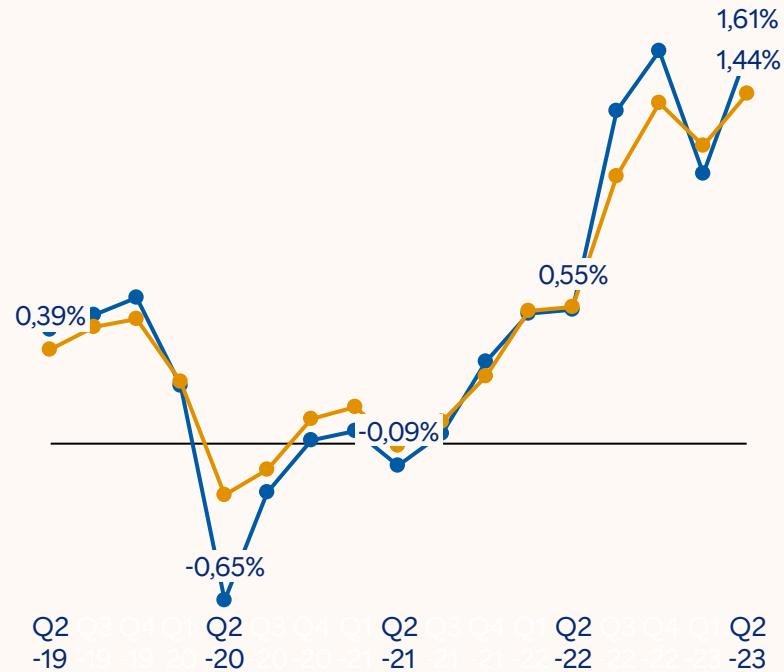
...store endringer i marginbildet...

Utlånsmargin og provisjonene fra boligkreditt påvirkes av den markante økningen i pengemarkedsrenten (3mnd Nibor) i kvartalet, som gir mindre samsvar mellom funding- og utlånsrente. Samtidig gjør den sterke økningen i Nibor-renten at innskuddsmarginen øker. Dette er normalt i et marked med stigende rente, og effekten av innskuddsmarginen vil over tid jevne seg ut. Så lenge rentehevingene fra Norges Bank forsetter forventes fortsatt økt rentemargin

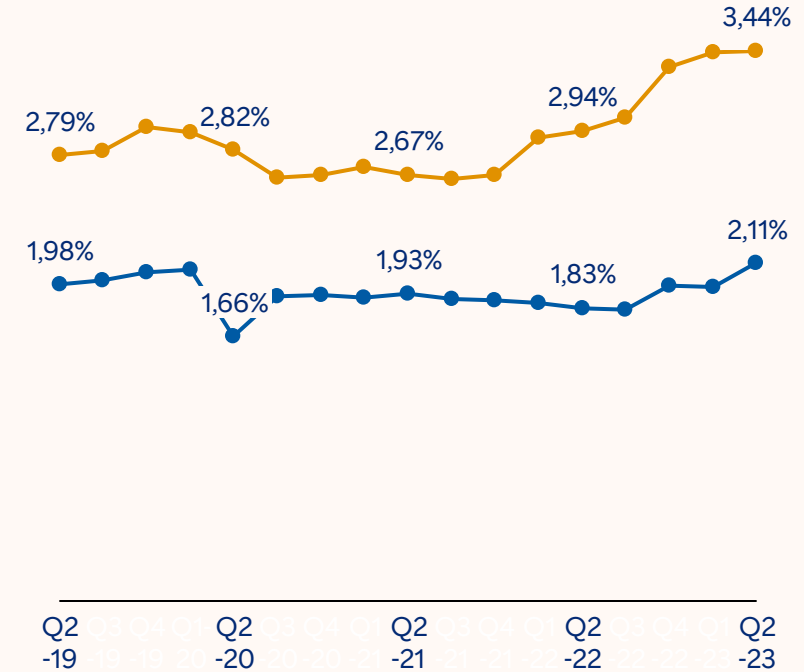
Utlånsmargin



Innskuddsmargin



Rentemargin

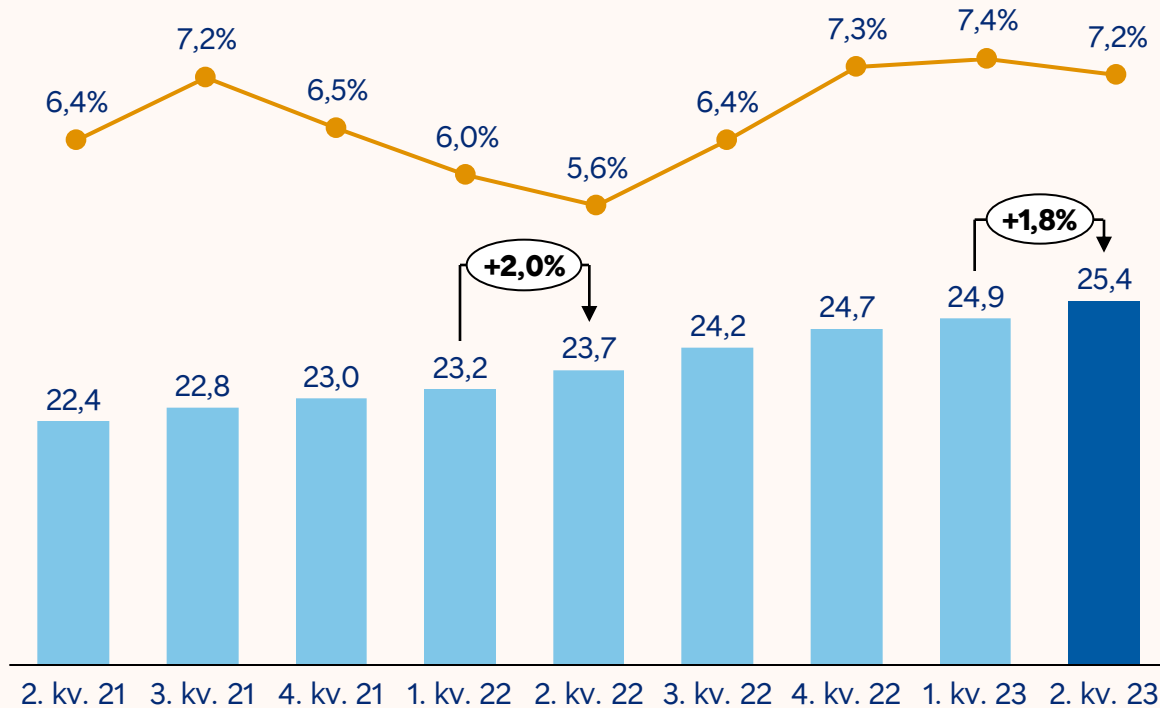


...utlånsveksten avtar pga. svakere BM-vekst...

- Samlet utlånsvekst siste 12 mnd. var 6,0 (6,0) %
- Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder: Husholdninger 3,7 (4,5) %, Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 6,0 (7,0) %

Personmarked

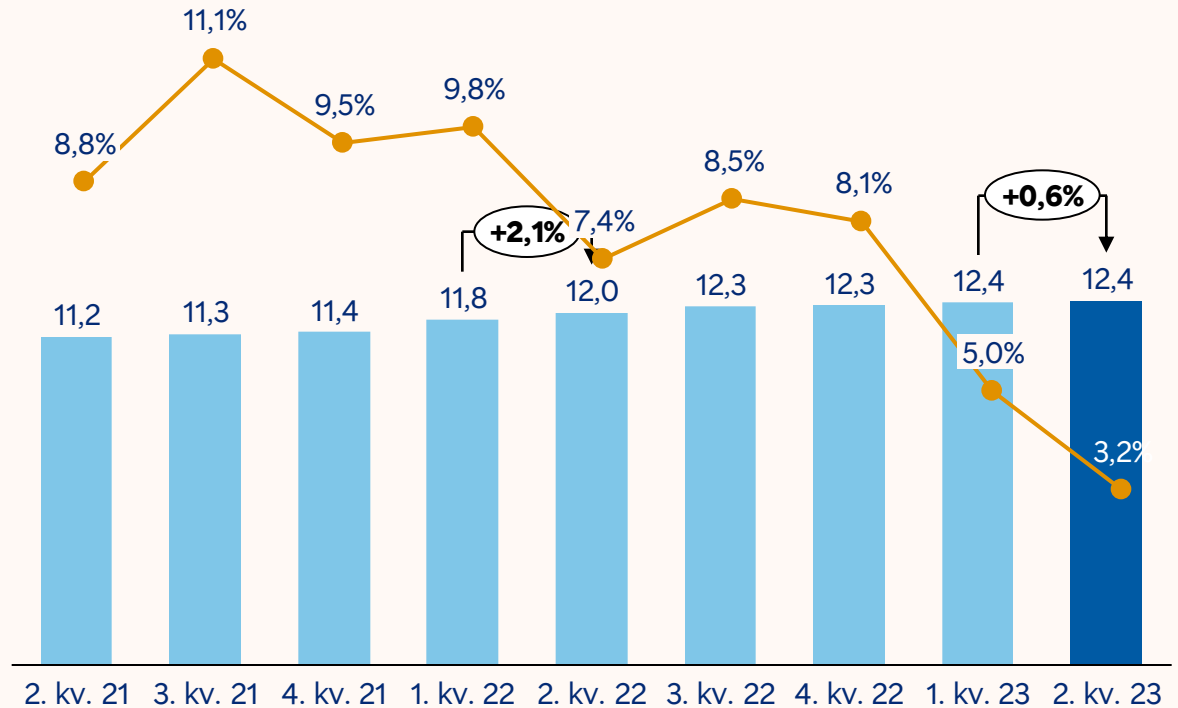
Utlånsvolumet økte med 443 (460) mill. kr i 2. kvartal, og 696 (684) mill. kr hiå



■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

Bedriftsmarked

Utlånsvolumet økte med 77 (245) mill. kr i 2. kvartal, og 158 (657) mill. kr hiå 12mnd veksten påvirkes av noen større byggelånsinnfrielser i 4. kvartal.

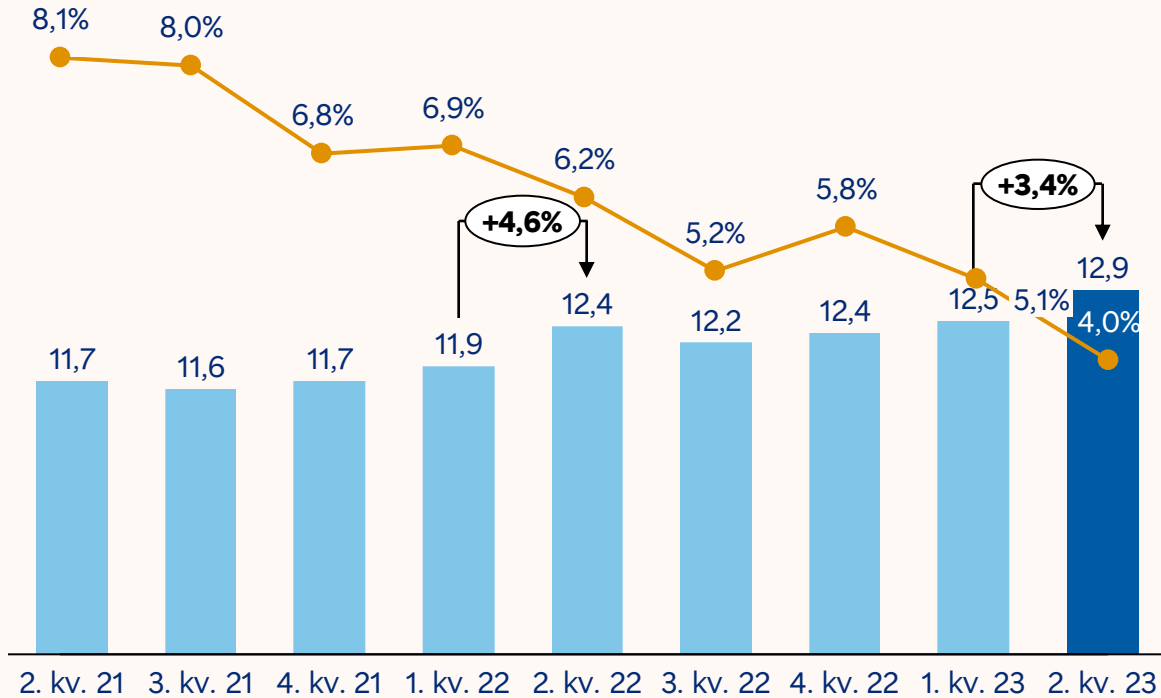


...innskuddsveksten avtar videre

- Samlet innskuddsvekst siste 12 mnd. var 0,7 (10,5) %

Personmarked

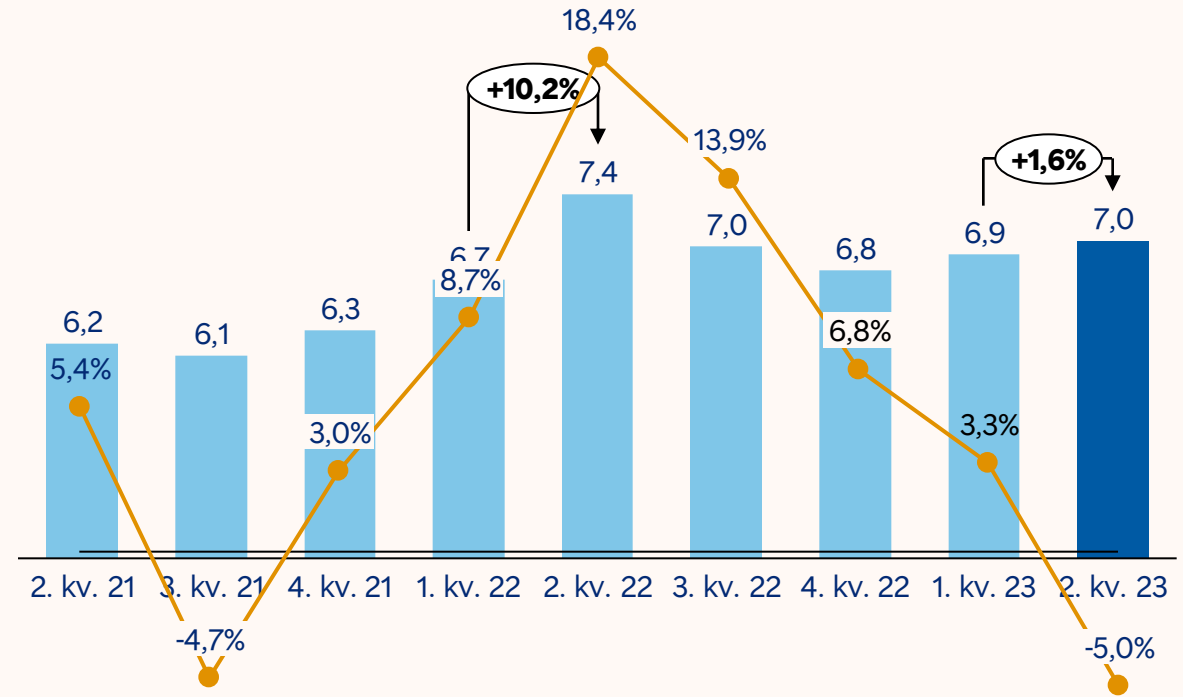
Innskuddene økte med 420 (528) mill. kroner i kvartalet, og 586 (772) mill. kr hiå



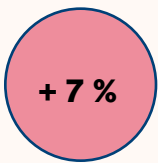
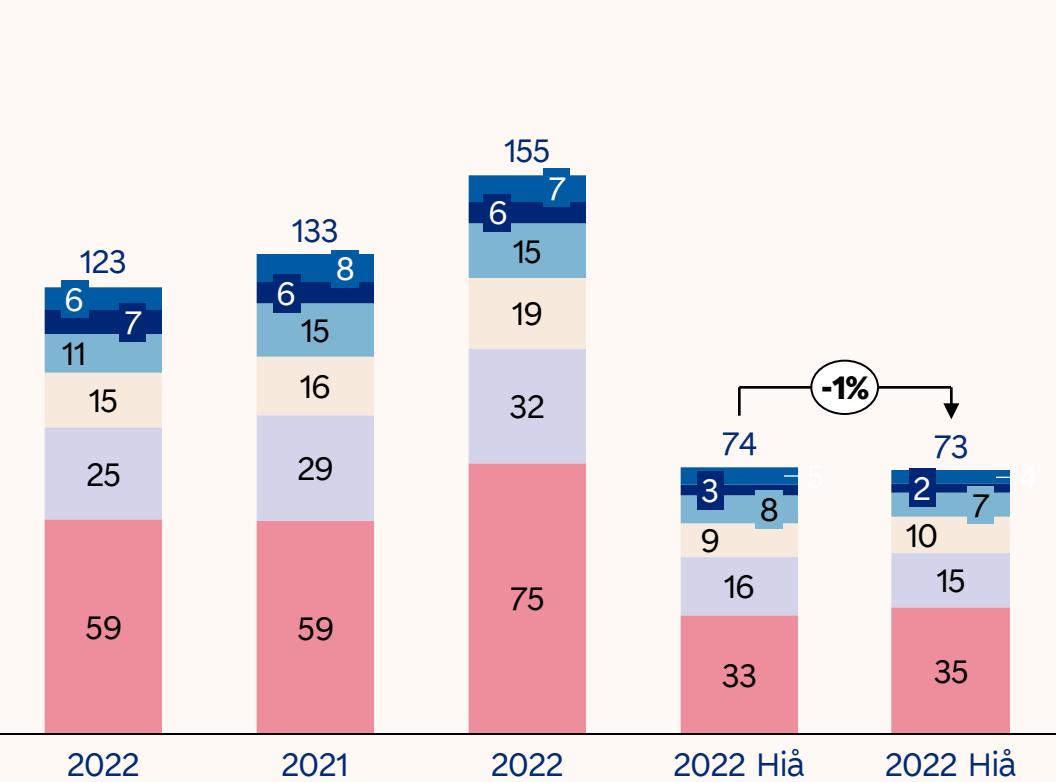
Volum i mrd 12mnd utlånsvekst

Bedriftsmarked

Innskuddene økte med 113 (705) mill. kroner i kvartalet, og 239 (1.042) mill. kr hiå.



Stabile bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter



Betalingsformidling

Økt kortbruk og justering av gebyrer



Skadeforsikring

Påvirket av lavere lønnsomhetsprovisjon pga. økte skadeprosenter. Nysalg og bestandsvekst bidrar positivt



Liv og pensjon

Oppsving i aksjemarkeder

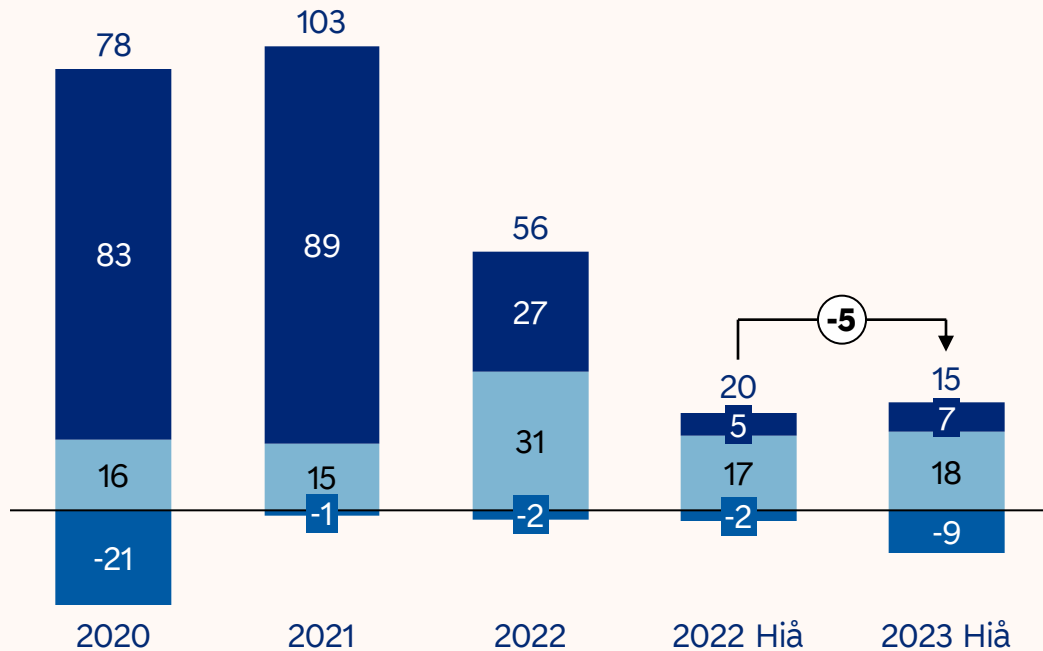


Plassering

Påvirkes av overgang til ny forretningsmodell ifm avvikling av returprovisjonsordning

Tall i mill. kroner

Svakere bidrag fra finansielle poster som følge av negativ verdiendring obligasjon- og fastrenteporteføljen



- Netto verdiendring på finansielle eiendeler
- Inntekter av eierinteresser
- Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Tall i mill. kroner

+ 1

Utbytte

Direkteeide SB1-selskaper

+ 2

Inntekter fra eierinteresser

SB1 Gruppen har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt overgang til IFRS 9.

Storskade i Halden (natur), samt avviklingstap, økt skadefrekvens og snittskade på hovedproduktene i Fremtind bidro til et negativt resultat for gruppen i 2. kvartal isolert

- 7

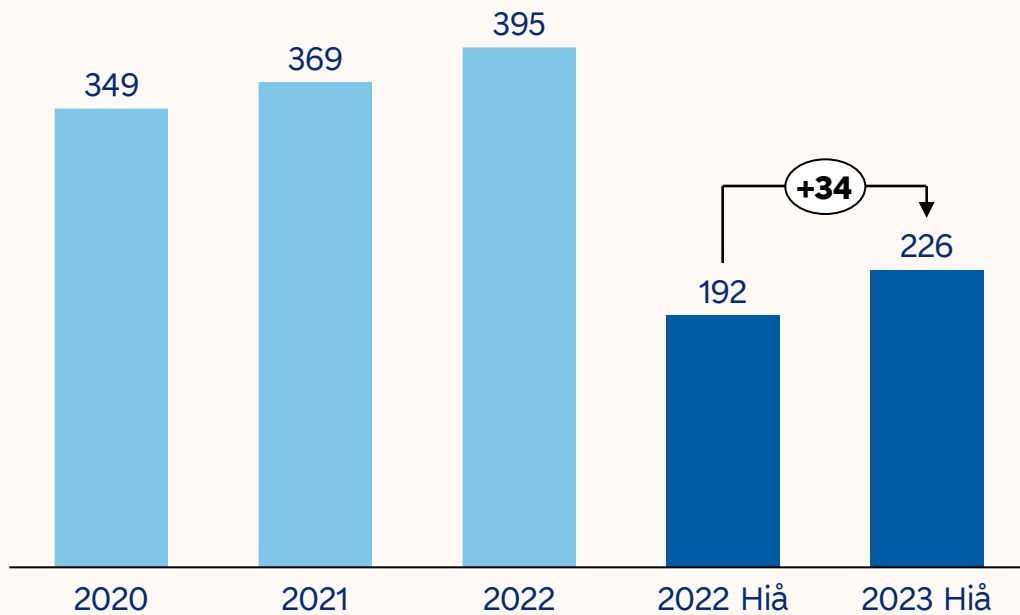
Verdiendring på finansielle eiendeler

Negativ verdiregulering av obligasjon- og fastrenteporteføljen

I juni 2022 ble verdien på aksjene SpareBank 1 Finans Østlandet og SpareBank 1 Markets oppskrevet med 23 mill. kr

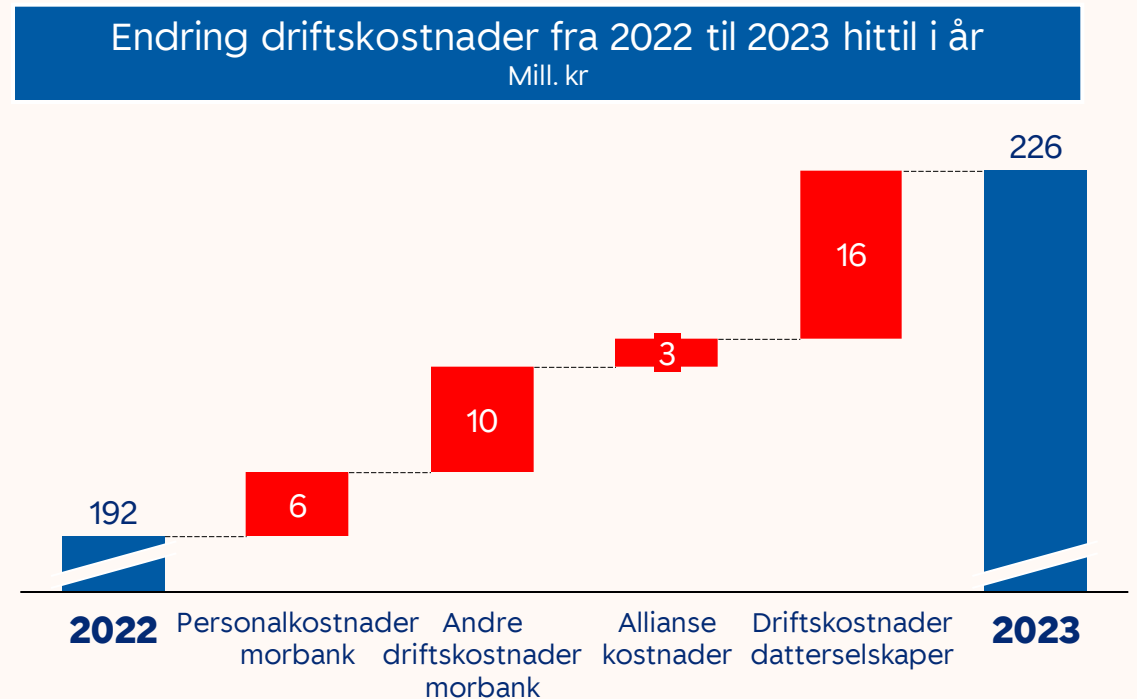
Driftskostnadene har økt med 18 % i hittil i år, mens kostnadsprosenten holdt seg relativt stabil

- Personal morbank skyldes generell lønnsvekst
- Andre driftskostnader morbank skyldes mer til IKT-drift, økt konsulentbruk (bærekraft), samt generell prisvekst.
- Alliansekostnader skyldes økte kostnader til forvaltning, drift og utvikling
- Driftskostnader i datterselskaper påvirkes av at Fokus og BS er konsolidert inn regnskapet. Ikke korrigert historiske tall
- Kostnadsprosent konsern og morbank var på hhv 43,3 (42,4) % og 30,2 (33,8) %



■ Driftskostander

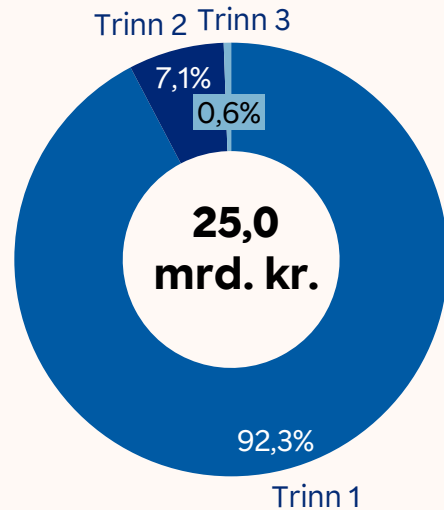
Tall i mill. kroner



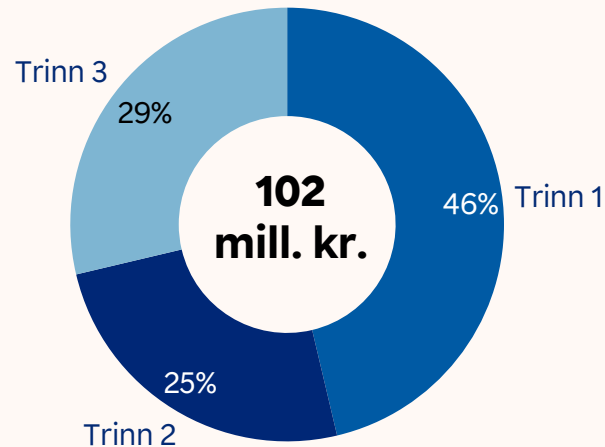
Andel av porteføljen i trinn 3 er på et svært lavt nivå

- Trinn 3 består av misligholdte lån over 90 dager og individuelt nedskrevne lån

Utlån fordelt på de ulike trinnene



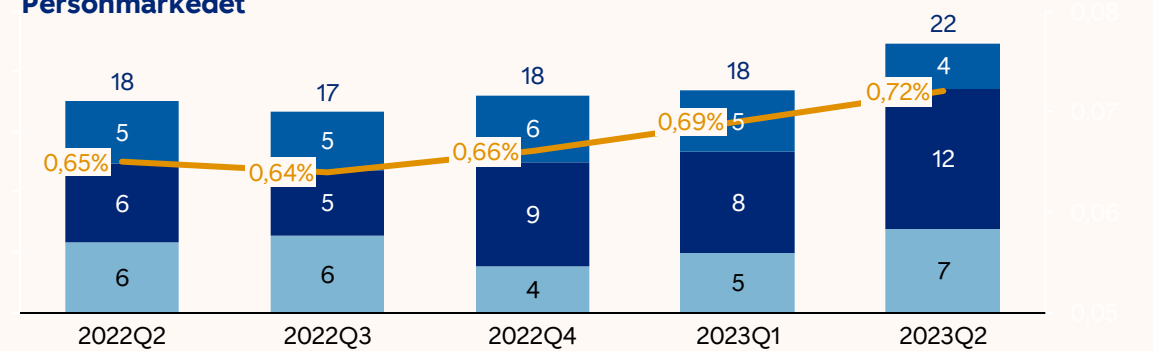
Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene



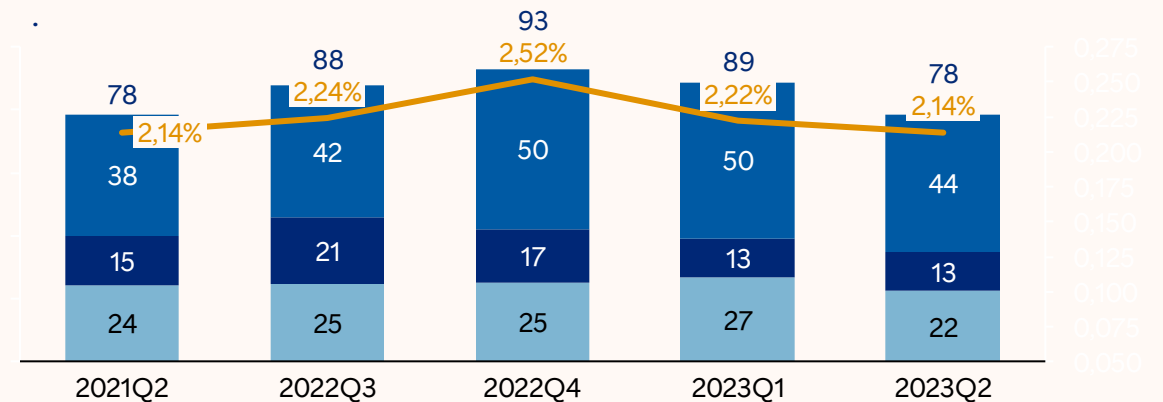
Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked

Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

Personmarkedet

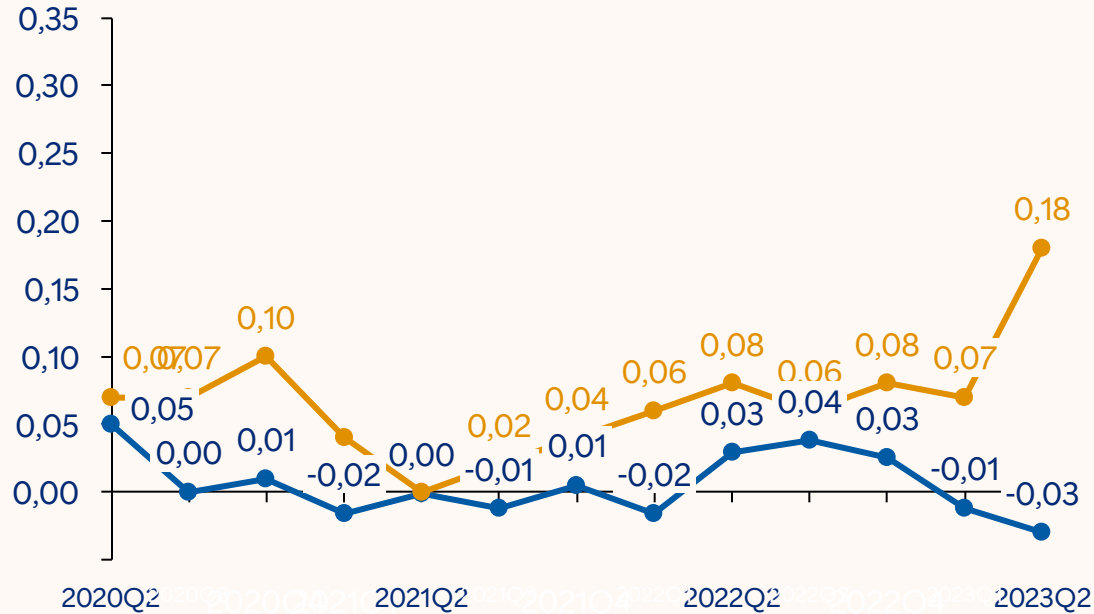


Bedriftsmarkedet.



— Vektet PD Trinn 1 Trinn 2 Trinn 3

Misligholdet er lavt, og god kredittkvalitet gir fortsatt lave tap



— Tap i % av brutto utlån egen balanse
— Misligholdte engasjement i % av brutto utlån egen balanse

Tall i mill. kroner



God kredittkvalitet

74 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.

LTV boliglånporteføljen ligger litt under 60 %

Begrenset eksponering mot hotell/restaurant og reiseliv



Lavt mislighold både i PM og BM

PM: 0,19 (0,00) %

BM: 0,16 % (0,06) %



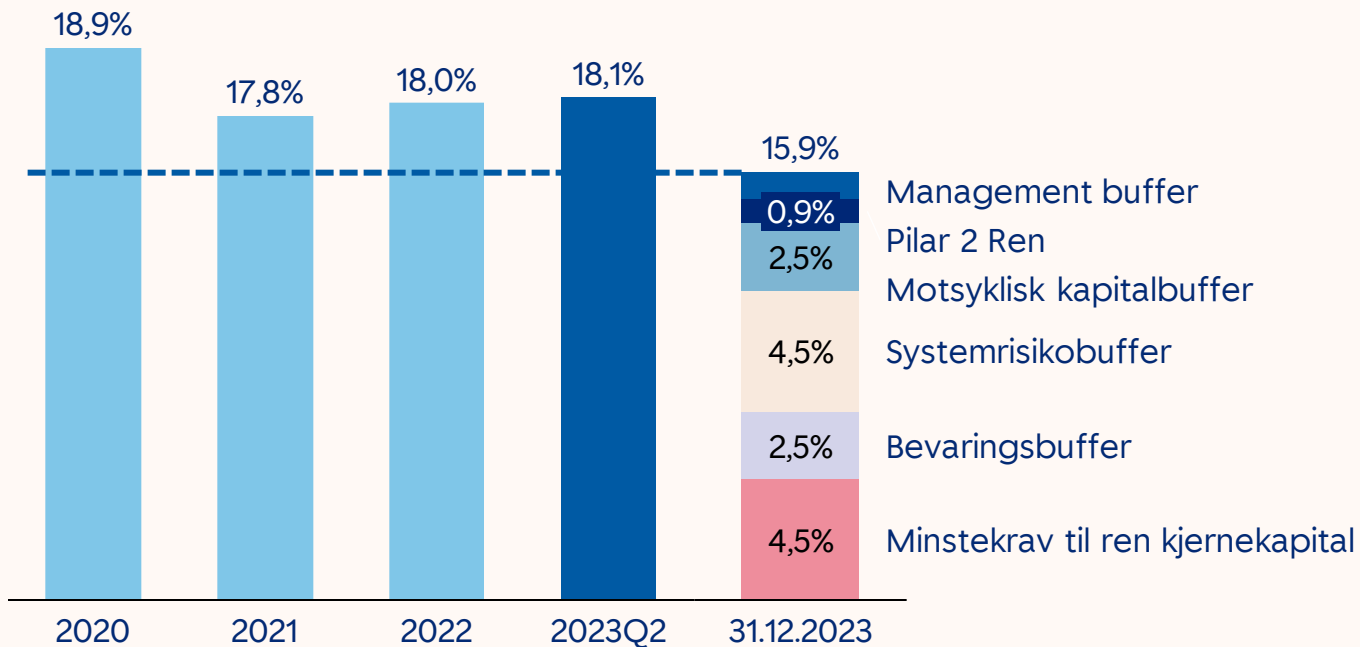
Fortsatt lave tap

Netto tap: inntektsføring på 5 mill. kroner

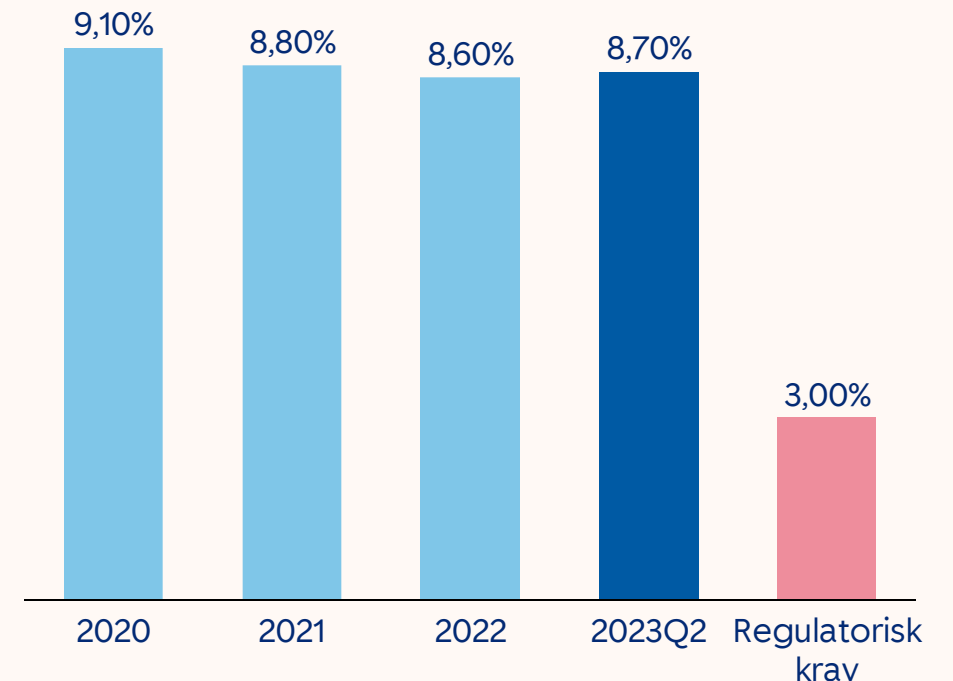
Banken er godt kapitalisert

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt P2-krav for banken på 1,6 prosent som tredder i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Finanstilsynet har gitt forventninger til banken om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av økningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2023.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 %

Ren kjernekapitaldekning

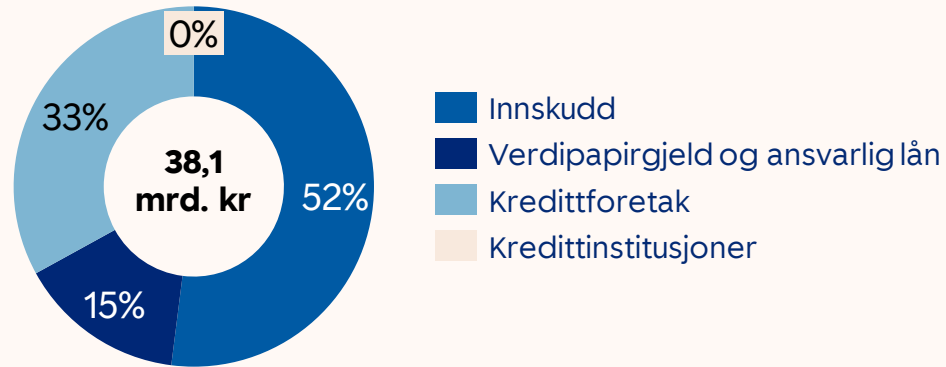


Uvektet kjernekapitaldekning

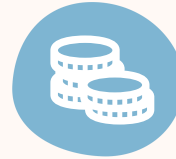
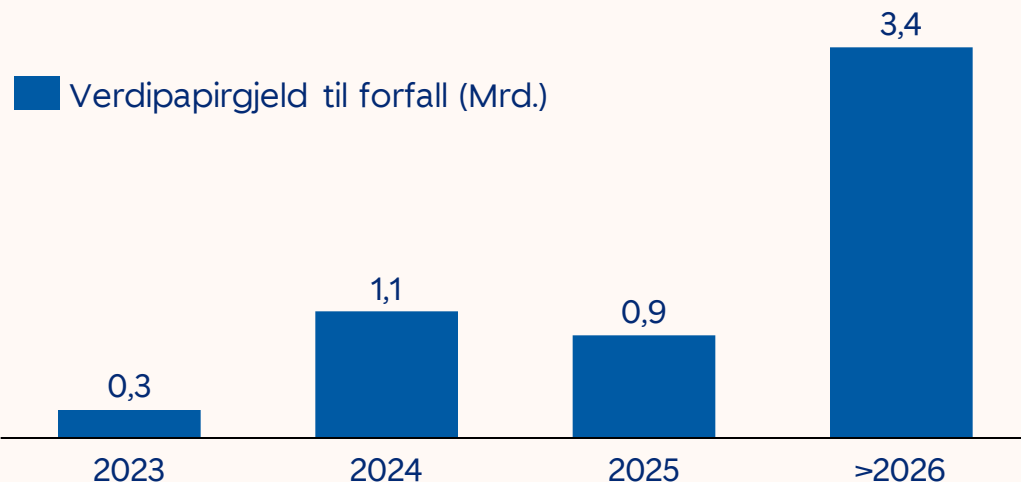


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 1,1 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning egen balanse: 80 (82) %

Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 53 (56) %



God likviditet

LCR : 239 (169) %

Durasjon på innlån: 3,16 (2,99) år



God markedsadgang

300 MNOK i et nytt 5-års obligasjonslån i juni, hvor vi kjøpte tilbake 100 MNOK i RING34 (forfall september 2023)



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Det går bra med det lokale næringslivet

- men usikkerhet framover

Lav arbeidsledighet

Få konkurser i næringslivet

Svært lavt mislighold, og lave tap

Lavere antall igangsettinger for nye boligprosjekter

Lavere aktivitet i ny-boligmarkedet, men fortsatt god aktivitet i bruktboligmarkedet

Utfordringer:

Prisstigning – Tilgang på arbeidskraft –
Renteøkninger



Høy kundetilfredshet

65

Kunderelasjon
PM

74

Kunderelasjon
SMB

98

Kunderelasjon
store BM



Rigget for lønnsom vekst

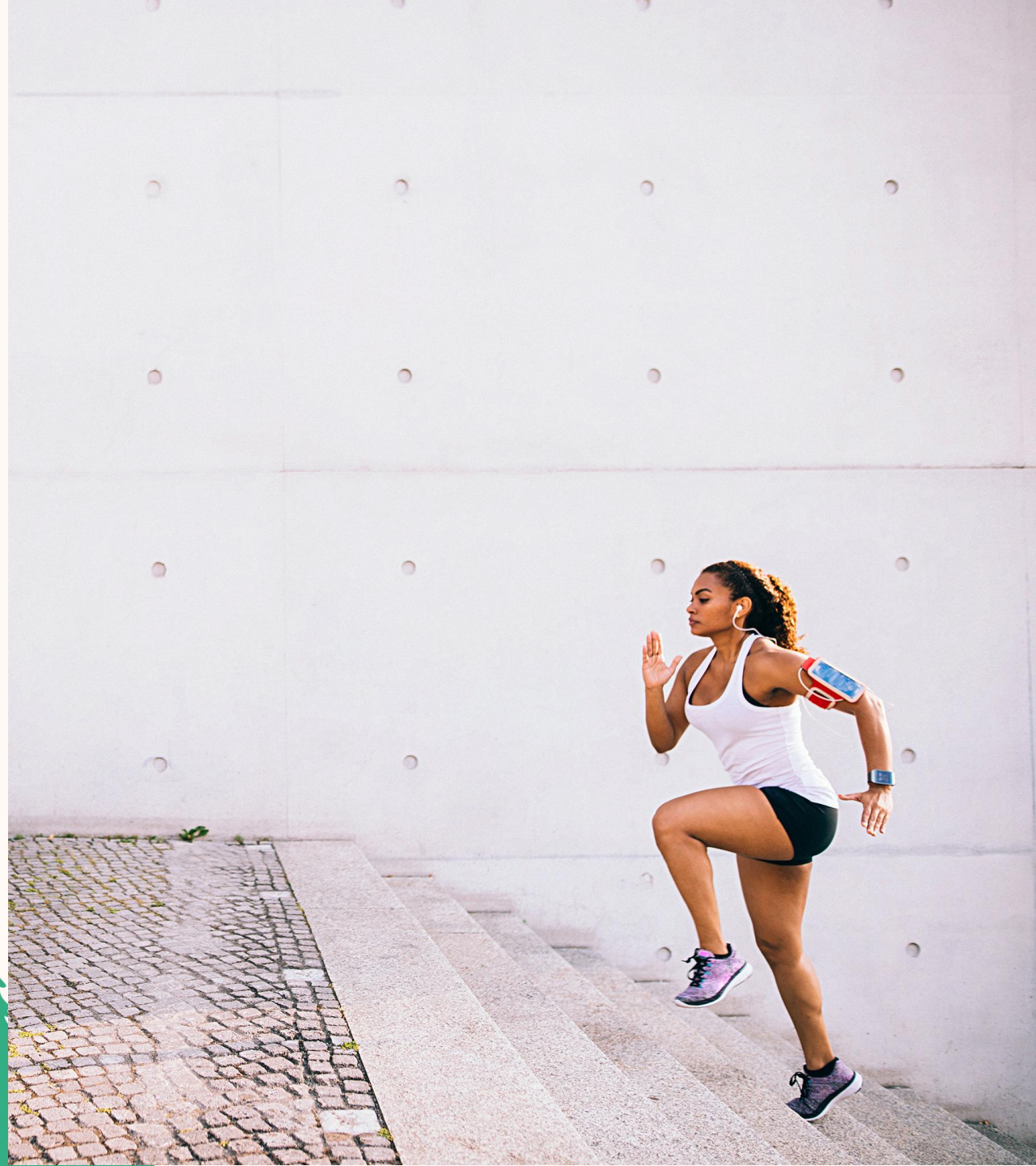
Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme

Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Digital først og «rågode» på de gode kundesamtalene

Omdømme - samfunnsengasjement – bærekraft

Engasjerte og dyktige medarbeidere

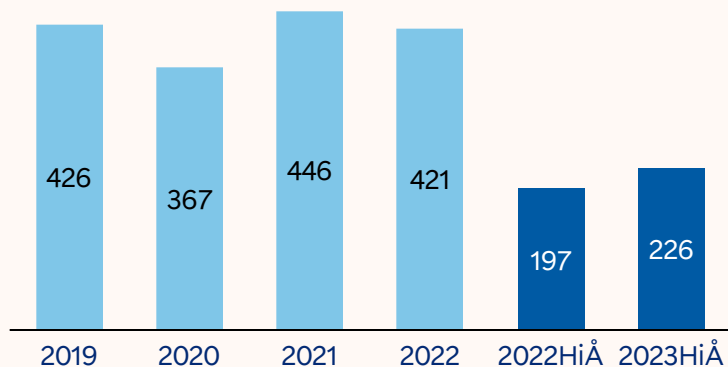


Vedlegg

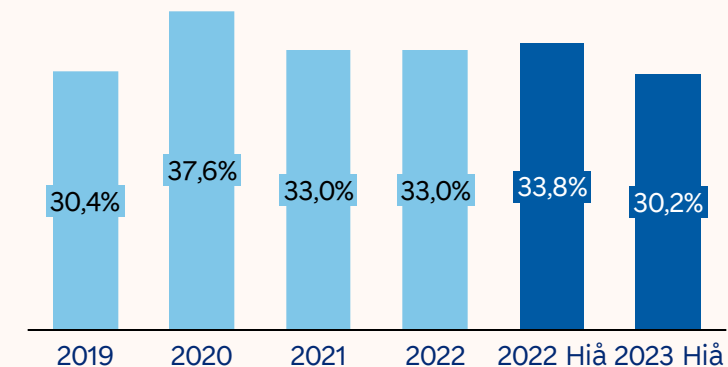
- **Solid bankdrift**
- Lav kredittrisiko
- Rigget for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil år

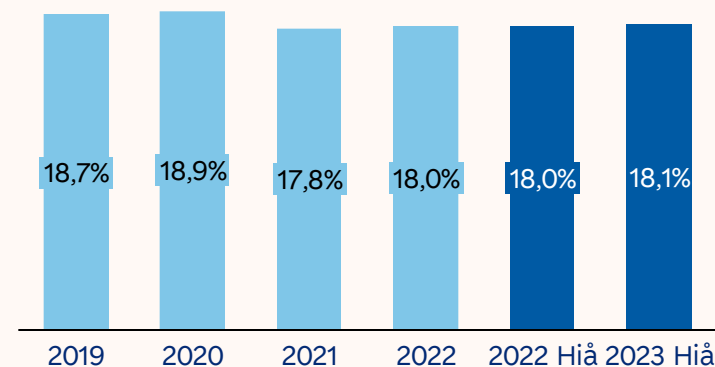
Resultat etter skatt (MNOK)



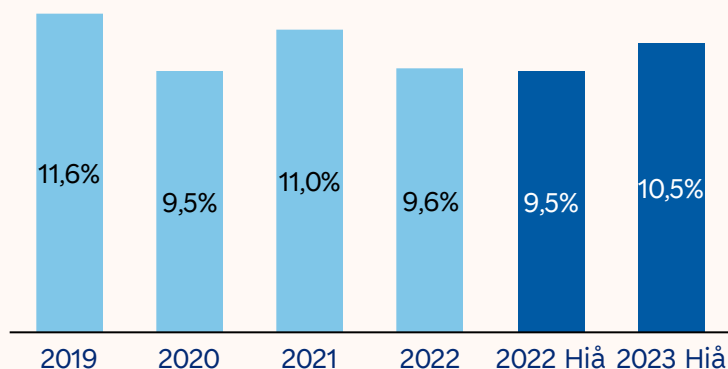
Kostnadsprosent - Morbank



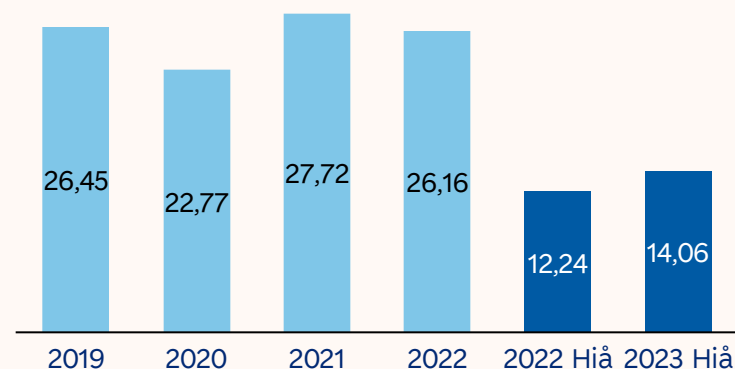
Ren kjernekapitaldekning*



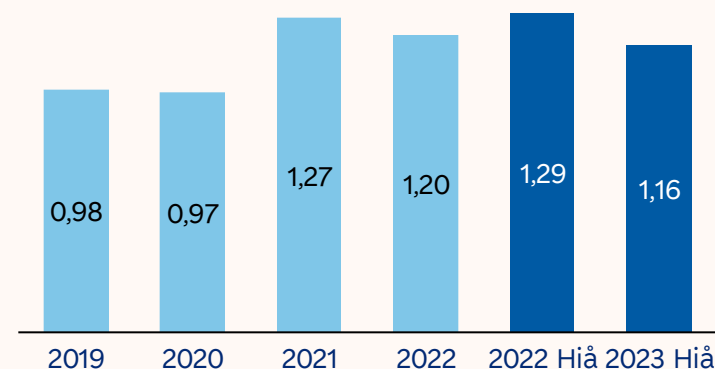
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis



Pris/Bok

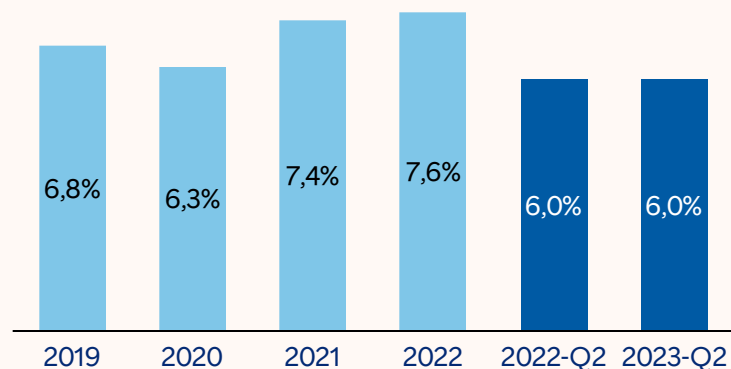


*) Forholdsmessig konsolidert.

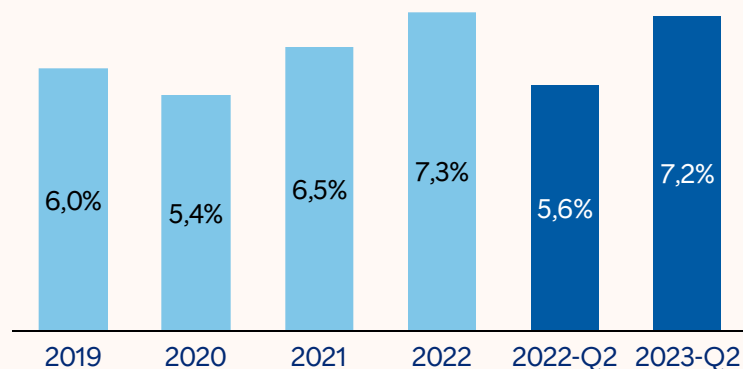
**) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %

Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling og ved utgangen av Q2

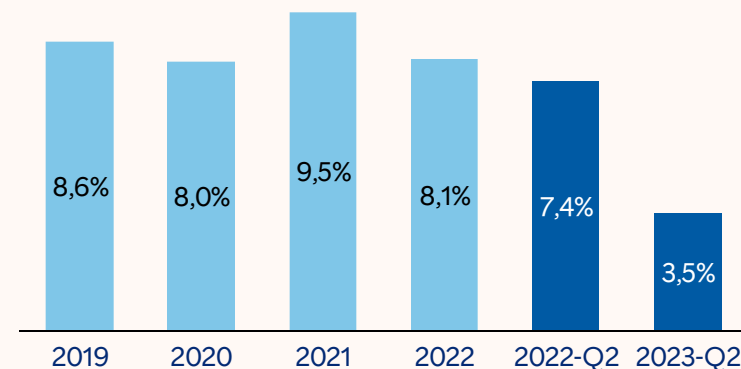
Utlånsvekst inkl. KF



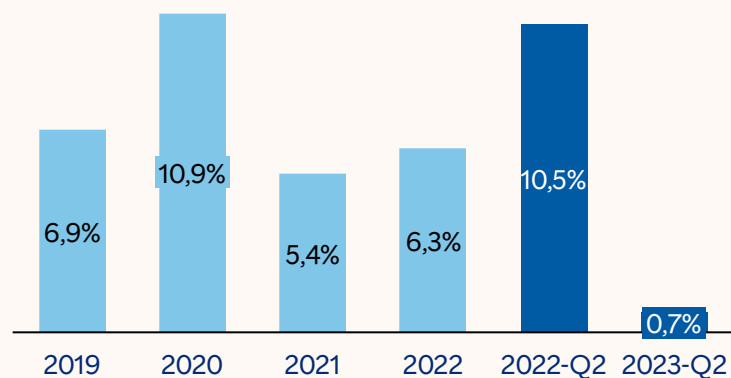
Utlånsvekst PM inkl. KF



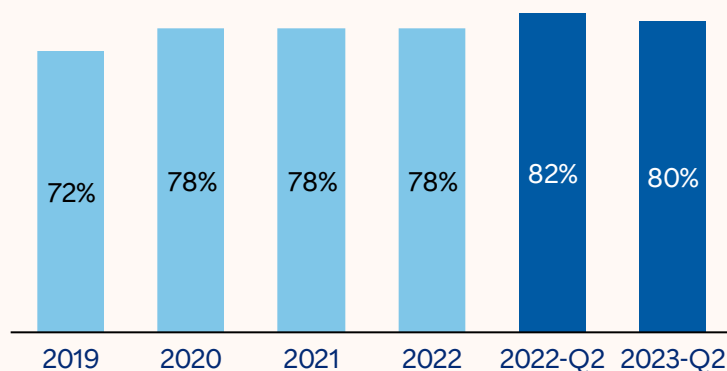
Utlånsvekst BM inkl. KF



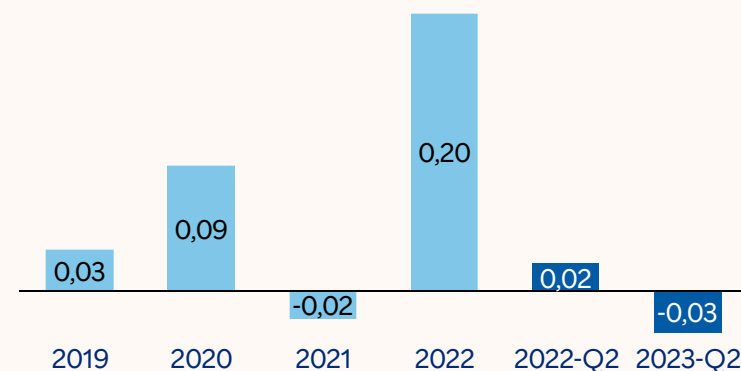
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning egen balanse

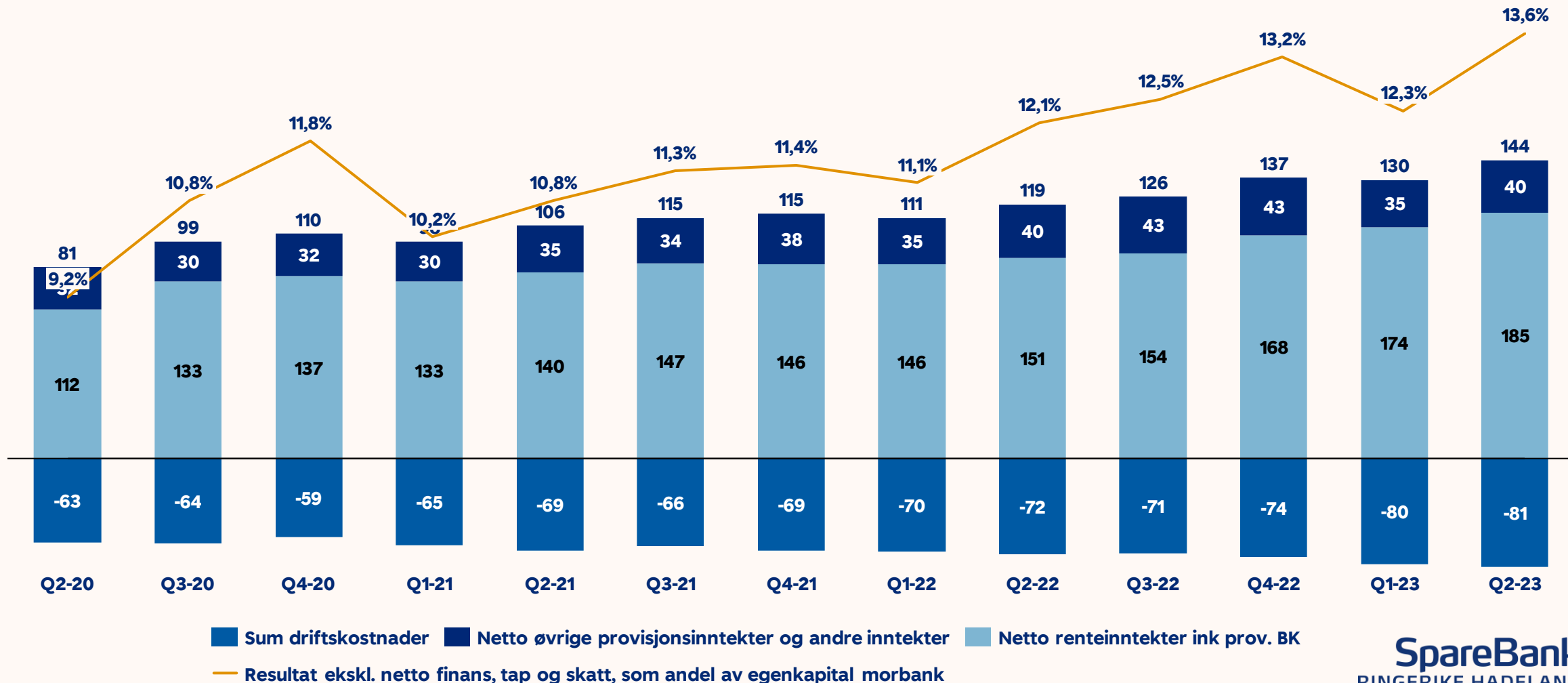


Tap i % brutto utlån



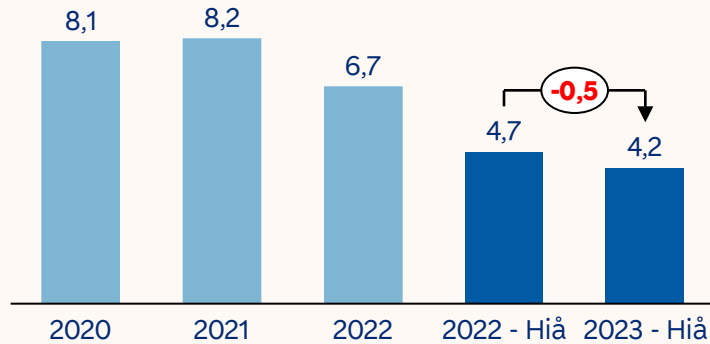
God underliggende bankdrift...

- Klar bedring i rentenettoen
- Stabil utvikling i øvrige provisjonsinntekter
- Kostnadsnivået øker som følge av generell lønnsvekst, økte IKT-kostnader samt økte andre driftskostnader. Kostnadsprosenten i morbank ligger fremdeles på et relativt lavt nivå 30,2 % (33,8 %).



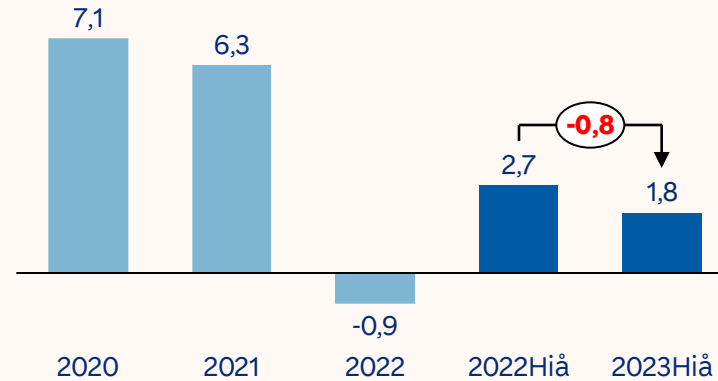
Stabile bidrag fra døtre, men lite «ekstra» fra FKV

Eiendomsmegler 1 RH



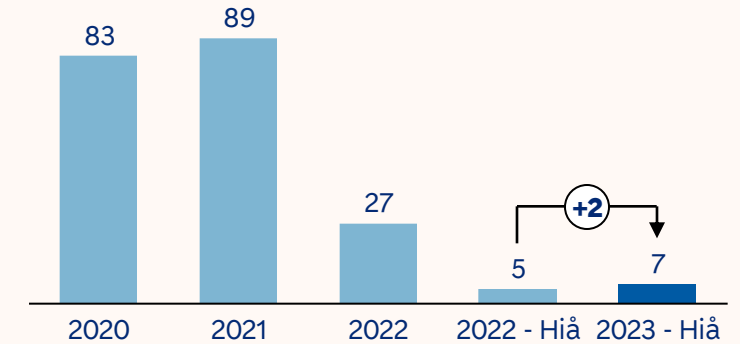
- EM1 RH har hittil i år solgt 412 eiendommer målt mot 483 eiendommer i 2022, herav 312 (314) bruktboliger og 52 (108) prosjektenheter
- Stabil markedsandel på 45 %
- Oppdragsinntektene fra EM1 Fjellmegleren har falt med 23 % hiå
- Samhandlingsgrad bank: 38,5 % (35,9 %)
- Ordreinngangen ligger på et noe lavere nivå enn på samme tid i fjor

Økonomihuset



- Fokus og BS er nå konsolidert inn.
- På tross av økt omsetning så leverer selskapet et svakere resultat hiå som følge av høy kostnadsvekst.
- Aktiviteten er god og omsetningen ligger over tilsvarende periode i fjor (også for SpareBank 1 Økonomihuset isolert). I forhold til budsjett ligger omsetningen også over.
- Selskapet er i prosess med å implementere vedtatt strategiprosess.
 - Vekst gjennom oppkjøp
 - Digitalisering og effektivisering av arbeidsprosesser.

Resultatbidrag fra SamSpar



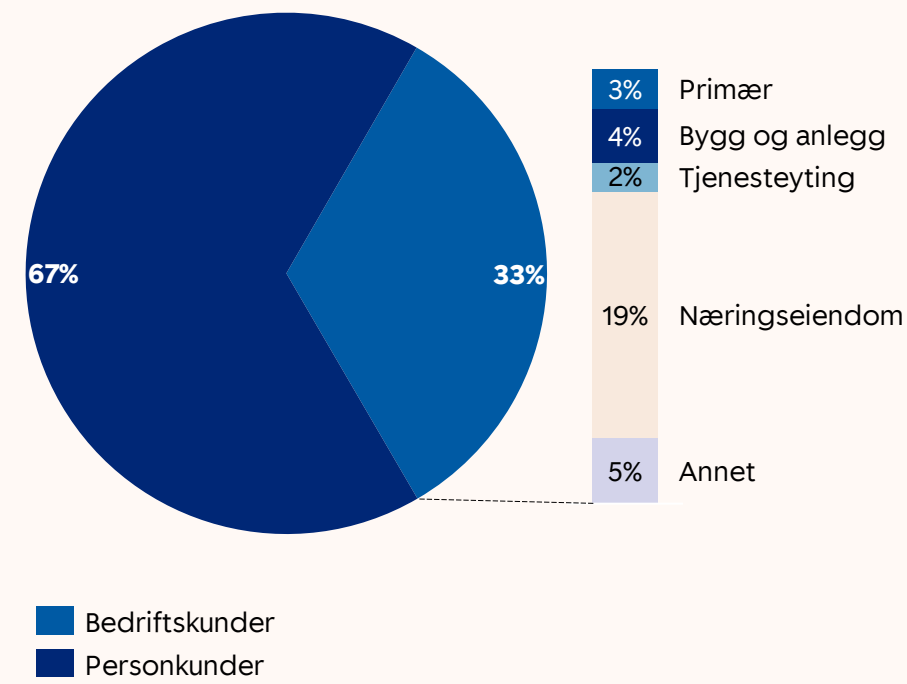
- Tallene er påvirket av at SB1G har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt de har gått over til IFRS 9.
- Et dårligere forsikringsresultat bidrar også negativt. Skadeprosenten har økt både som følge av høyere skadefrekvens og snittskade enn i 2022.
- Betydelig bedring i finansresultatet. Inntektene er påvirket av positiv utvikling i aksjemarkedene og bedre renteavkastning. Negativ verdi-regulering av renteporteføljen og investeringseiendommer trekker i motsatt retning.

Vedlegg

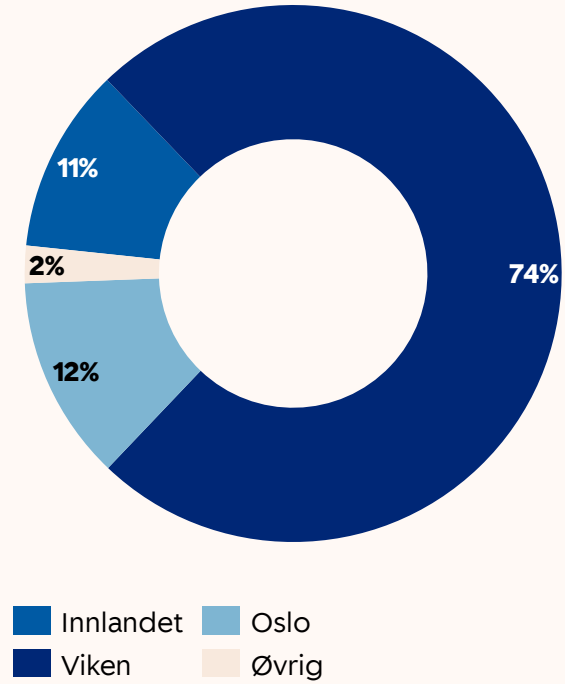
- Solid bankdrift
- **Lav kredittrisiko**
- Rigget for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

En diversifisert utlånsbok med lav risiko

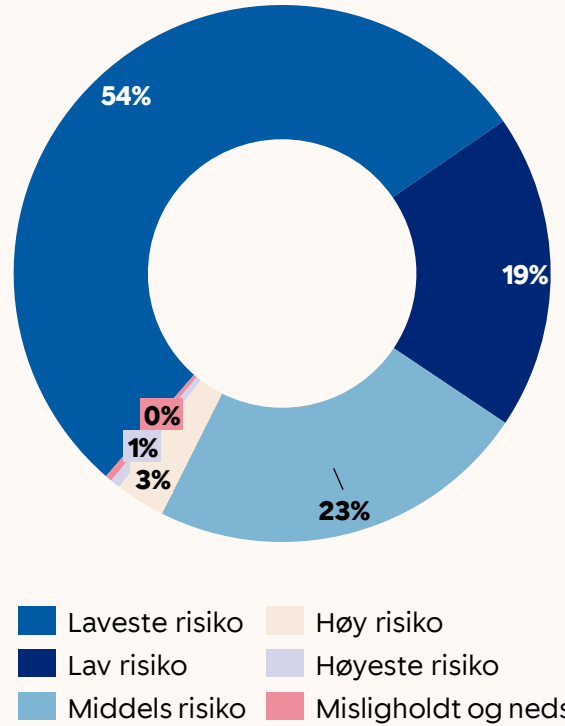
Utlån til kunder
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Fylkesfordeling utlån.
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



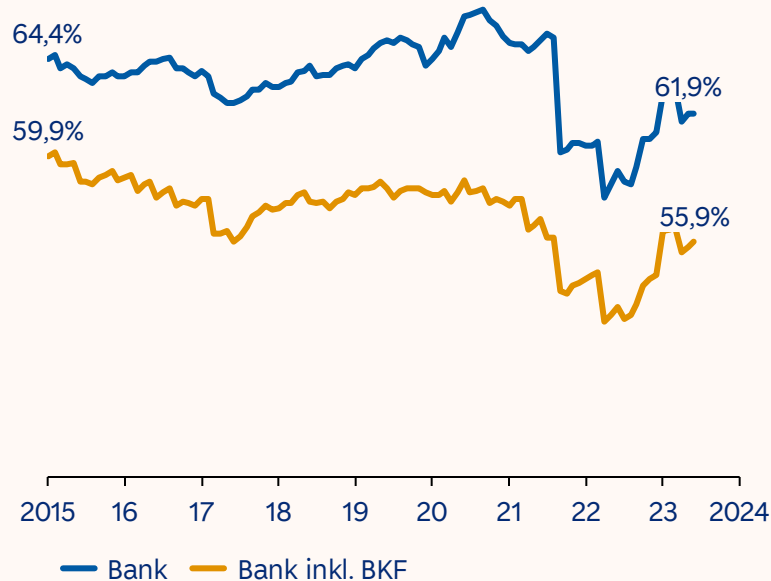
Utlån fordelt på risikoklasser
73 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse



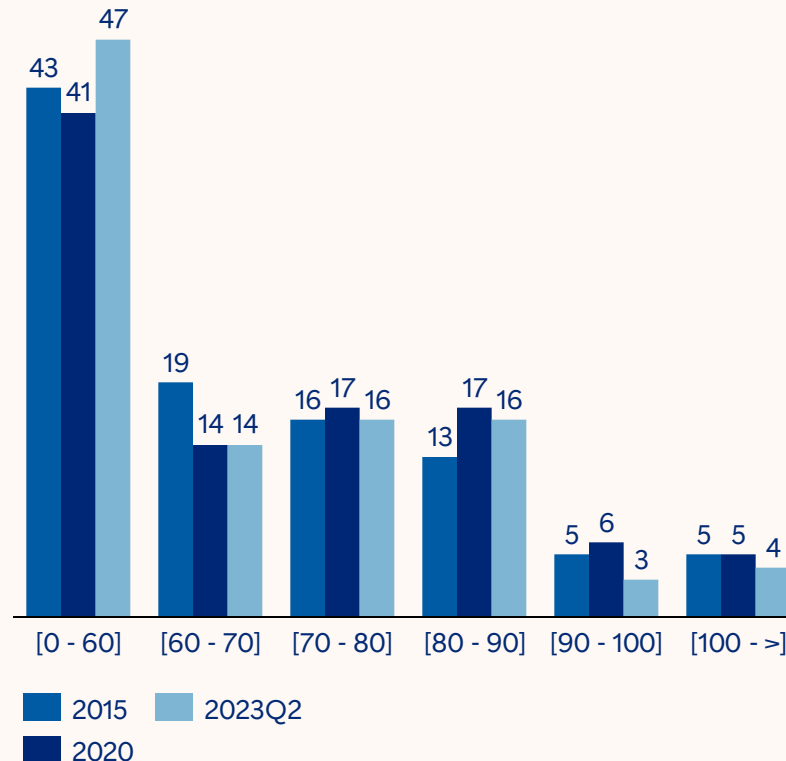
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) for tiden 56 % inkludert boligkreditt og 62 % eksklusive boligkreditt – gir betydelige buffere.
- Litt under 80 % av boliglånene ekskl. boligkreditt ligger innenfor 80 % belåningsgrad
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til i underkant av 80 % inkl. BKF ved varig fall i boligprisene på 30 %.
- Banken har en gjennomsnittlig gjeldsgrad i boliglånsporteføljen på i underkant av 2,5 ganger bruttoinntekt for eksisterende kunder og i underkant av 3 ganger bruttoinntekt for nye kunder.

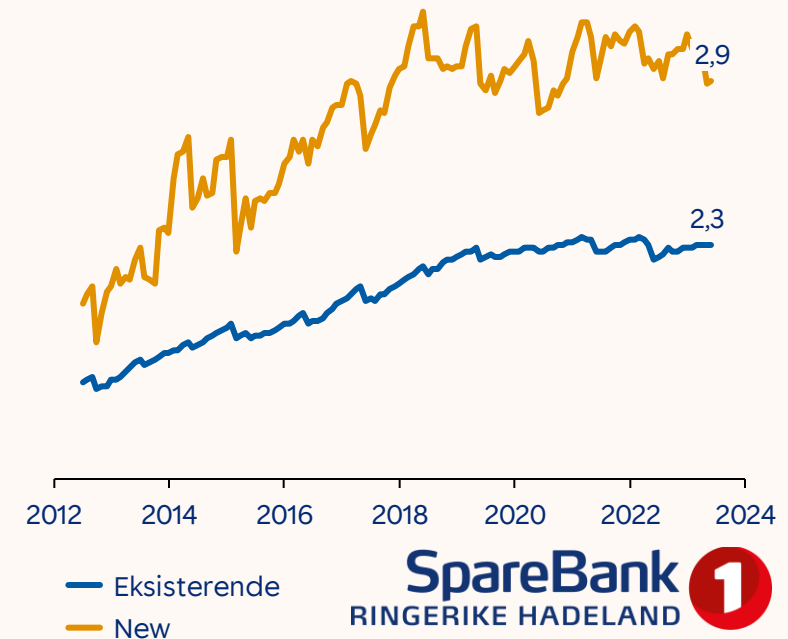
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike internvaller
Ekskl. SB1KF. Prosent

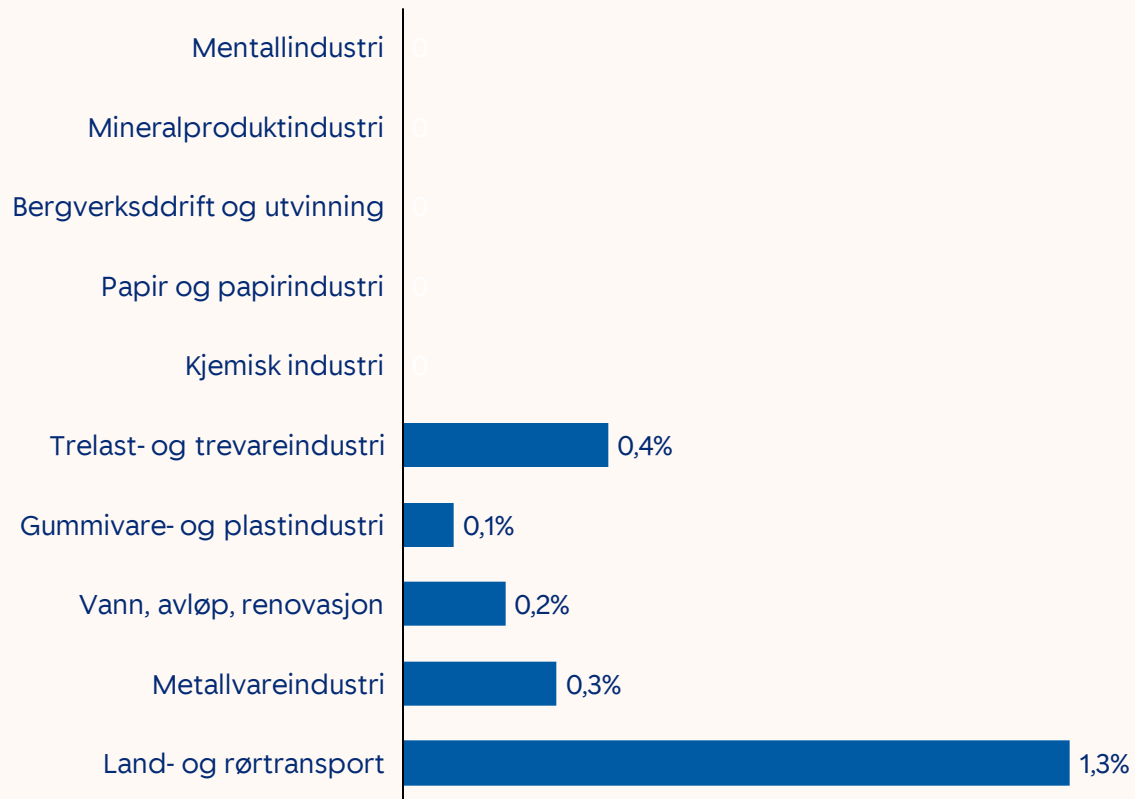


Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



Lav eksponering mot energiintensive næringer

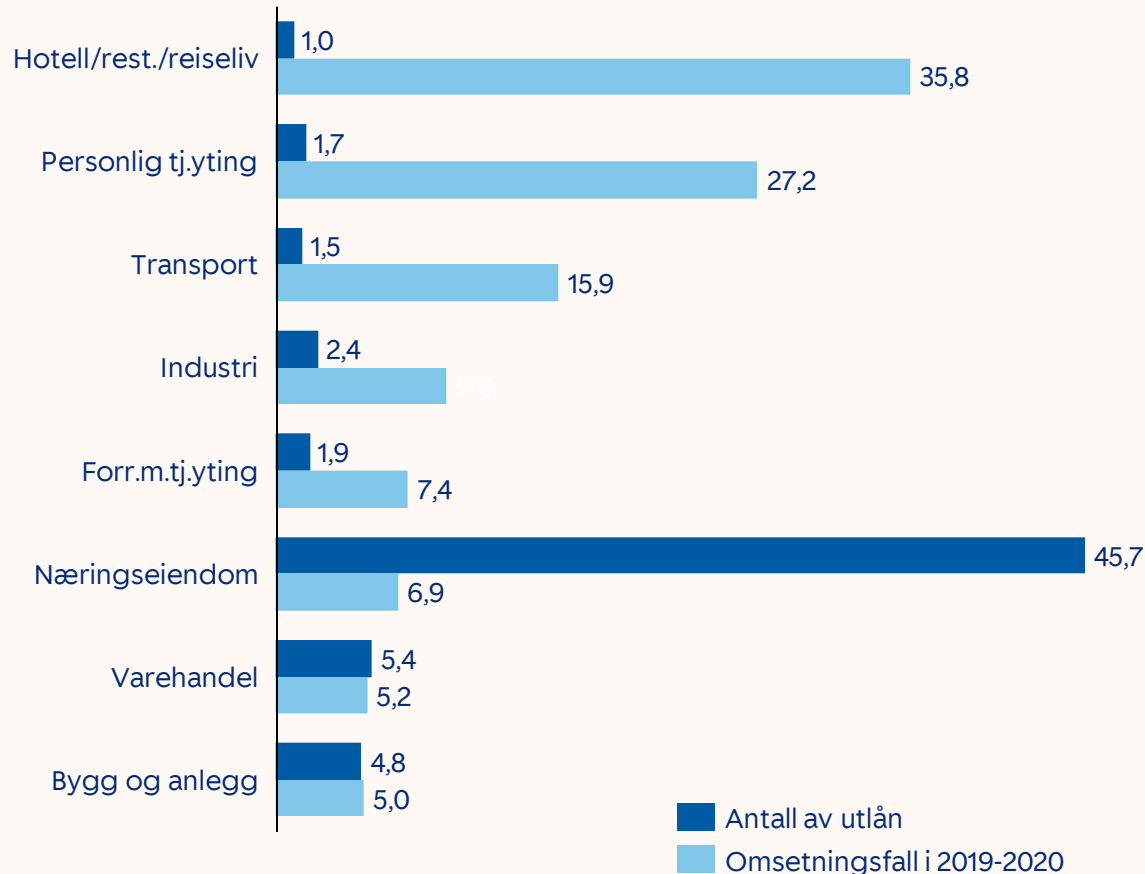
Utlån til energiintensive næringer som andel av total bedriftsmarkedsportefølje Prosent



- Sektorene i figuren er (ifølge ESB) de ti mest energiintensive sektorene i euroområdet målt i direkte og indirekte forbruk av elektrisitet og gass. Energiintensiteten i sektorene øker fra toppen til bunnen av figuren.
- Utlån til kraftintensiv sektor utgjør 2,2 % av totale utlån til foretak

Lav eksponering mot næringene som trolig vil merke effekten av økt rentenivå og høy inflasjon

Utlån til næringer som ble hardest rammet under pandemien (unntatt off, forvaltning og primærnæringene) Prosent



Kilde: Norges Bank

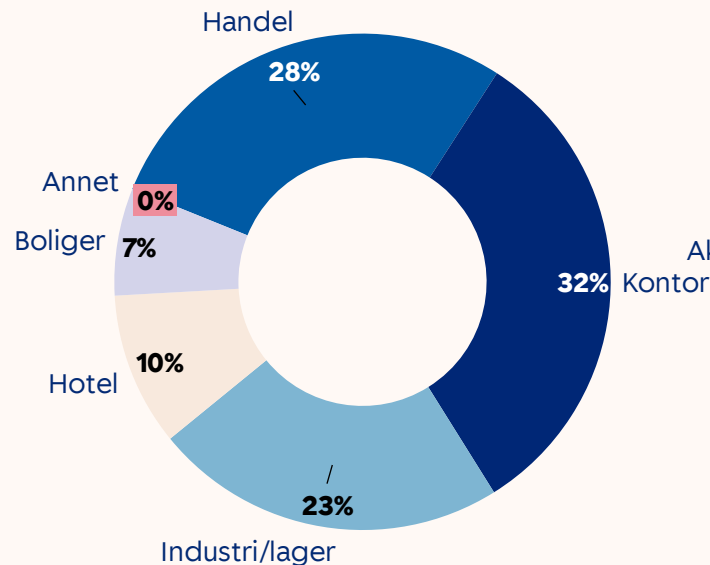
- Under korona-pandemien ble flere næringer direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen.
- Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som vil oppleve størst press på lønnsomheten fremover som følge av økte markedsrenter, høy pris- og lønnsvekst og redusert etterspørsel.
- Bankens eksponering mot disse bransjene er lav og utgjør kun 1 (2) prosent av porteføljen. Bankens eksponering mot energiintensive næringer er lav og utgjør 2 prosent av bedriftsmarkedsporteføljen.

Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

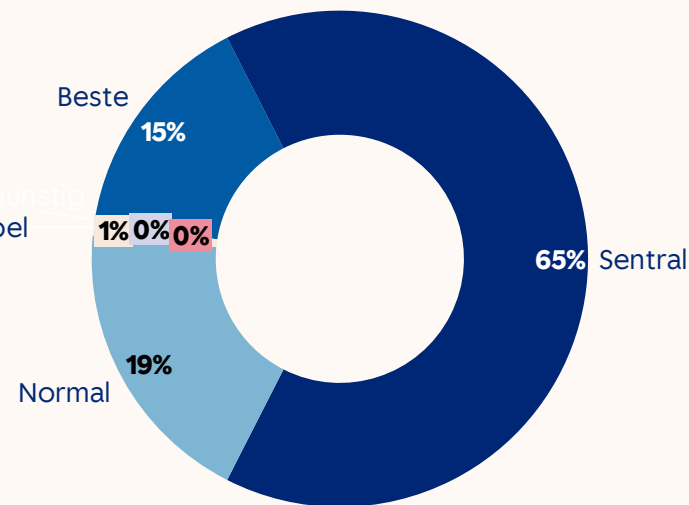
- 19 prosent av totale utlån

- Kredittstrategi – finansiere kontantstrømmer
- Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er om 60 prosent (vektet)

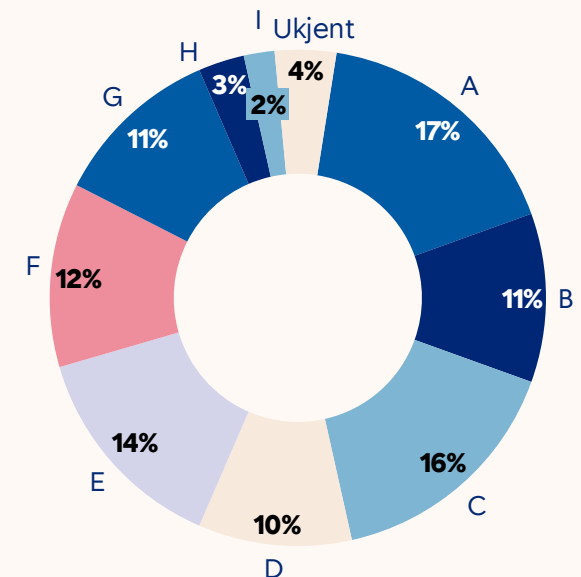
Eksposering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



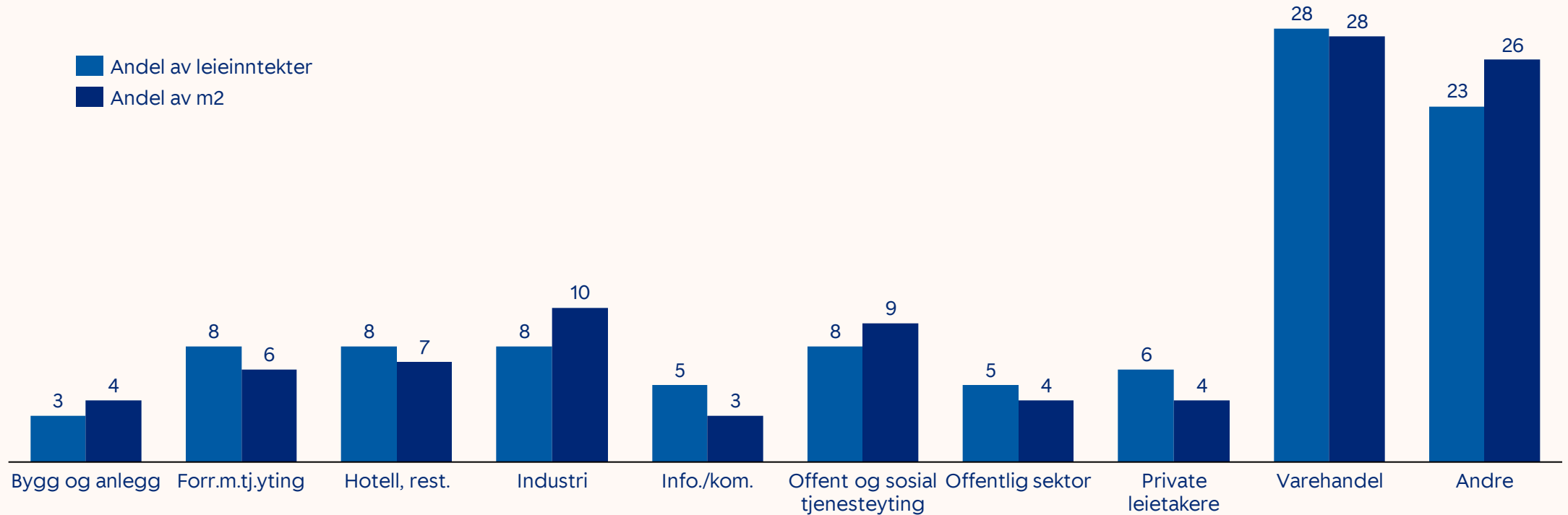
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



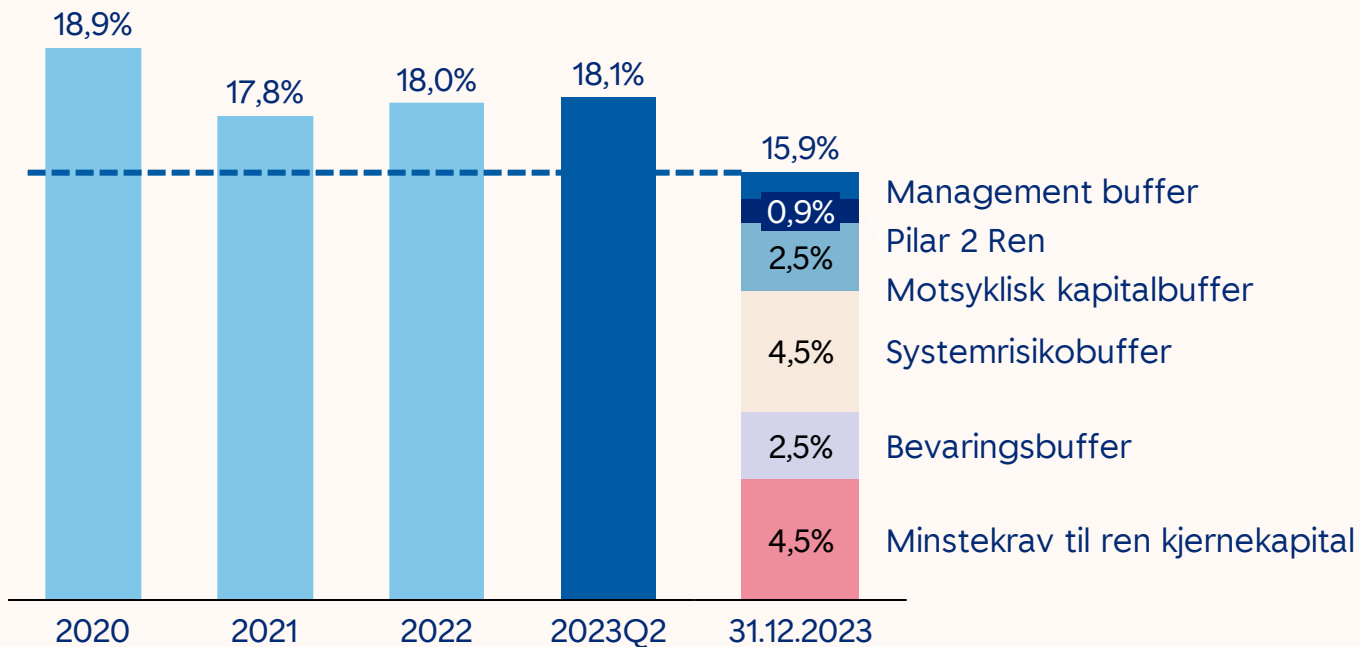
Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- **Rigget for usikre tider**
- Attraktiv egenkapitalbevis

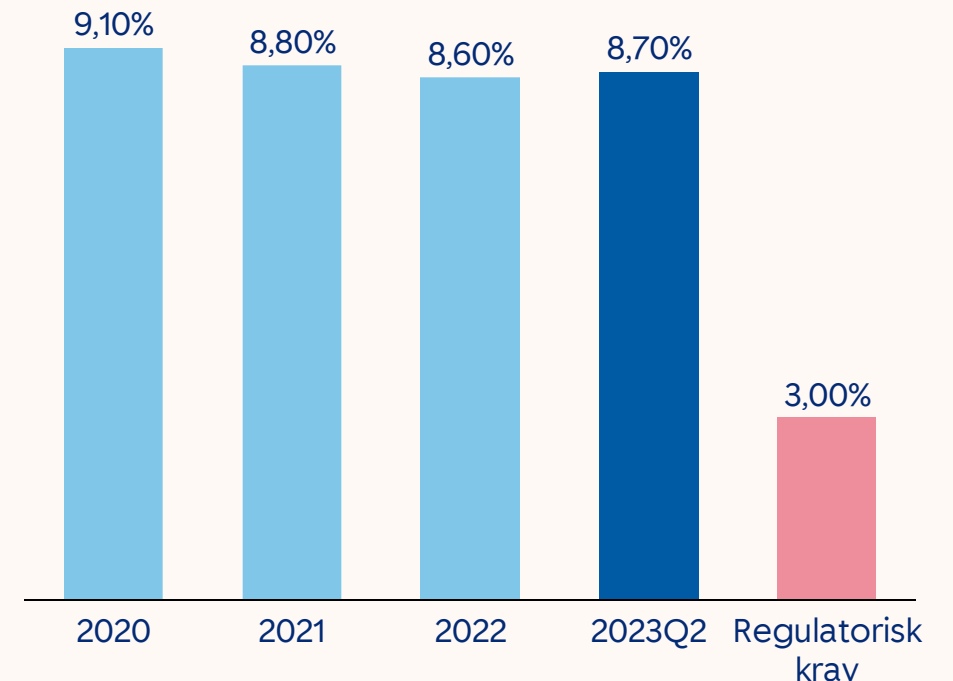
Banken er godt kapitalisert

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt P2-krav for banken på 1,6 prosent som tredder i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Finanstilsynet har gitt forventninger til banken om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av økningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2023.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 %

Ren kjernekapitaldekning

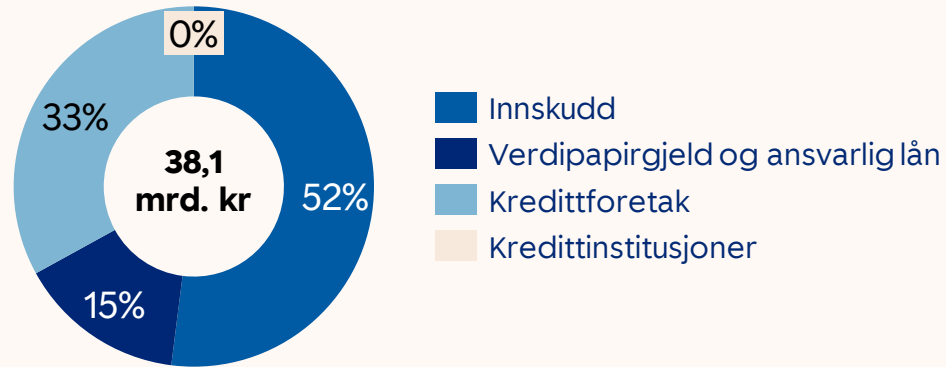


Uvektet kjernekapitaldekning

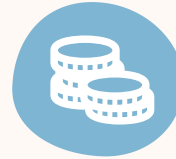
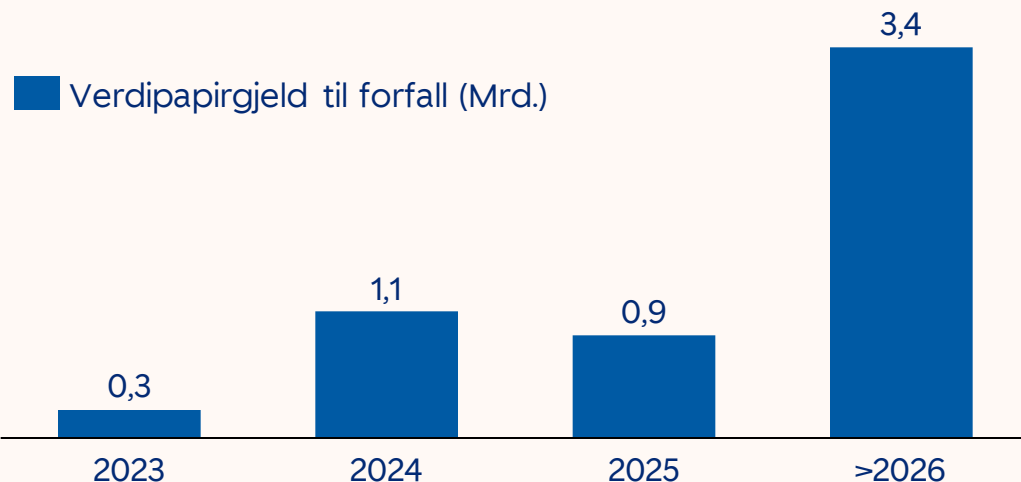


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 1,1 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning egen balanse: 80 (82) %

Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 53 (56) %



God likviditet

LCR : 239 (169) %

Durasjon på innlån: 3,16 (2,99) år



God markedsadgang

300 MNOK i et nytt 5-års obligasjonslån i juni, hvor vi kjøpte tilbake 100 MNOK i RING34 (forfall september 2023)



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

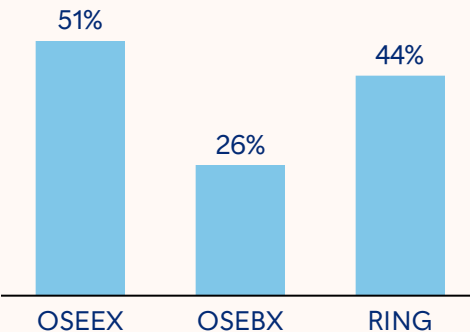
Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Vedlegg

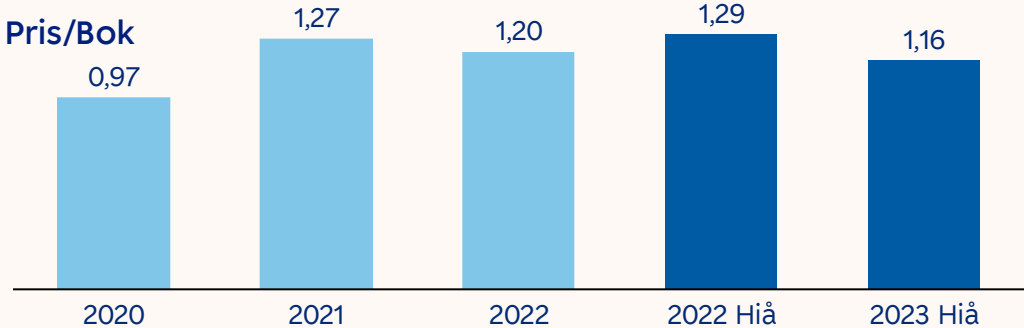
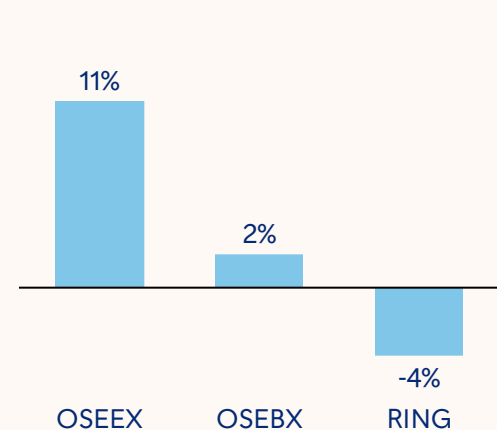
- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rigget for usikre tider
- **Attraktiv egenkapitalbevis**

RING (EKB) har utviklet seg svakere enn benchmark-indeksene hittil år, men har hatt god kursutvikling siste 3 år og utbetalt minst 50 prosent av konsernresultatet til eierne

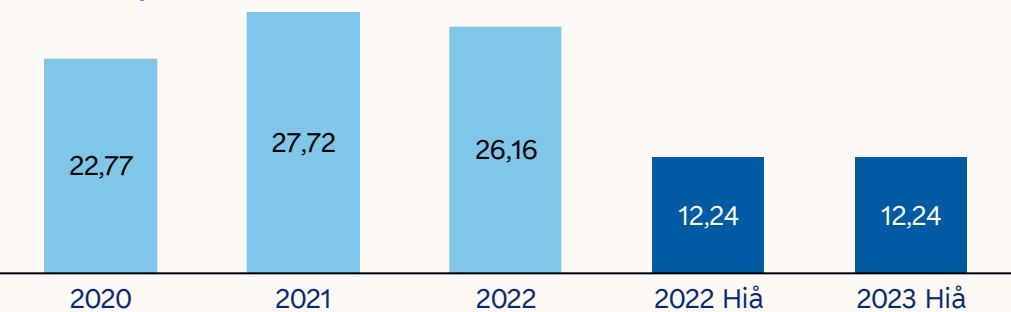
Kursutvikling 01.01.20-31.12.22



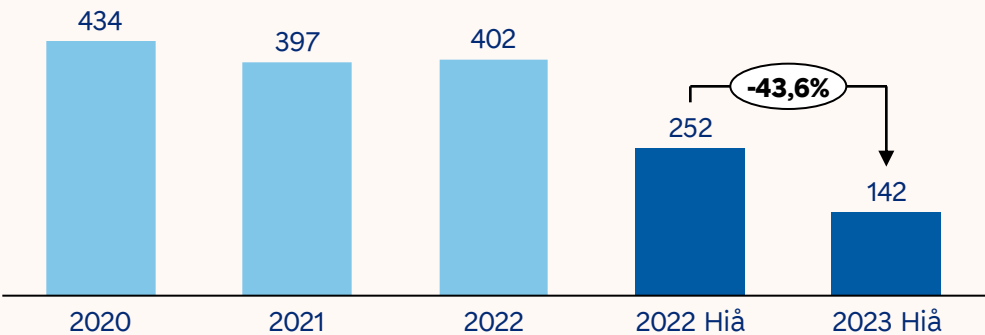
Kursutvikling 30.12.22-30.06.23



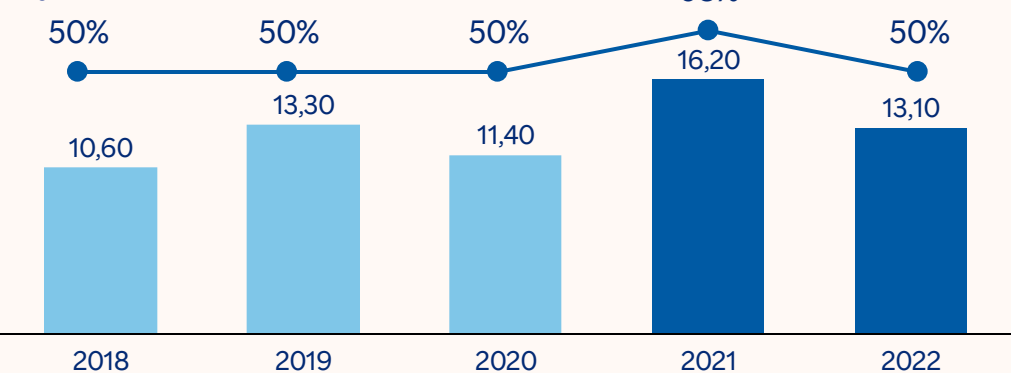
Resultat per EKB



Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig og hiå.



Utbytte til eierne



Kilde: Euronext

Oversikt over de 20 største egenkapitalbevis-eierne

De 20 største egenkapitalbevis-eierne		Antall egen-kapitalbevis			
		2023Q2	Andel	2023Q1	Endring
1	SPAREBANK 1-STIFTELSEN RINGERIKE	4.634.470	29,61 %	4.634.470	-
2	SPAREBANKSTIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %	3.086.627	-
3	SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUN	2.347.840	15,00 %	2.347.840	-
4	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	470.551	3,01 %	466.551	4.000
5	TRONRUD AS	319.690	2,04 %	319.690	-
6	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
7	WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
8	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	226.802	1,45 %	200.003	26.799
9	FRES AS	225.000	1,44 %	225.000	-
10	DNB BANK ASA	157.431	1,01 %	160.000	(2.569)
11	AKA AS	148.531	0,95 %	148.531	-
12	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
13	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
14	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
15	BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	50.000	0,32 %	50.000	-
16	SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	43.380	0,28 %	43.380	-
17	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
18	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
19	STAAMI, BJØRN	38.000	0,24 %	38.000	-
20	HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %	38.000	-
Sum 20 største eiere		12.532.764	80,08 %	12.504.534	28.230
Øvrige eiere		3.117.641	19,92 %	3.145.871,00	- 28.230
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

Finanskonsernet

