



Regnskap 3. kvartal 2019

Tromsø/Oslo 25. oktober 2019

Regnskap per 3. kvartal 2019

Resultat før skatt



2 133 MNOK

ROE



18,9 %

Ren kjernekapital



15,9 %

Kostnadsprosent



34,7 %

Tap



13 MNOK



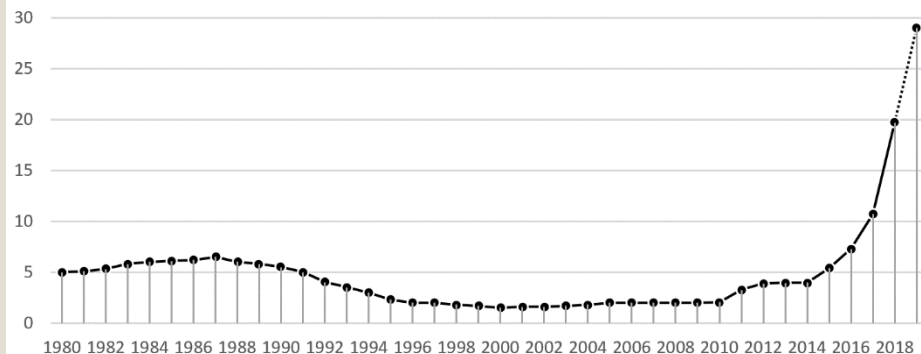
Strategisk plassering gir store muligheter



80 %

av norske havområder ligger nord for polarsirkelen

Årlig godstrafikk på Den nordlige sjørute
(i mill. tonn)

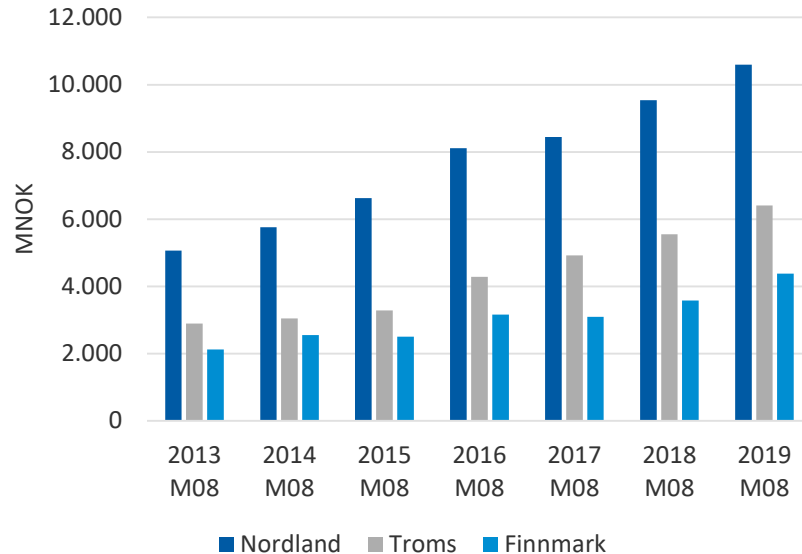


Kilde: Atomflot

Sterk etterspørsel etter nordnorske råvarer

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge

hiå - august 2019



20 %

av verdens lakseproduksjon
skjer i Nord-Norge

50 %

av verdiene fra norsk
torskefiskeri landes i landsdelen

Reiseliv i nord øker sin nasjonale andel

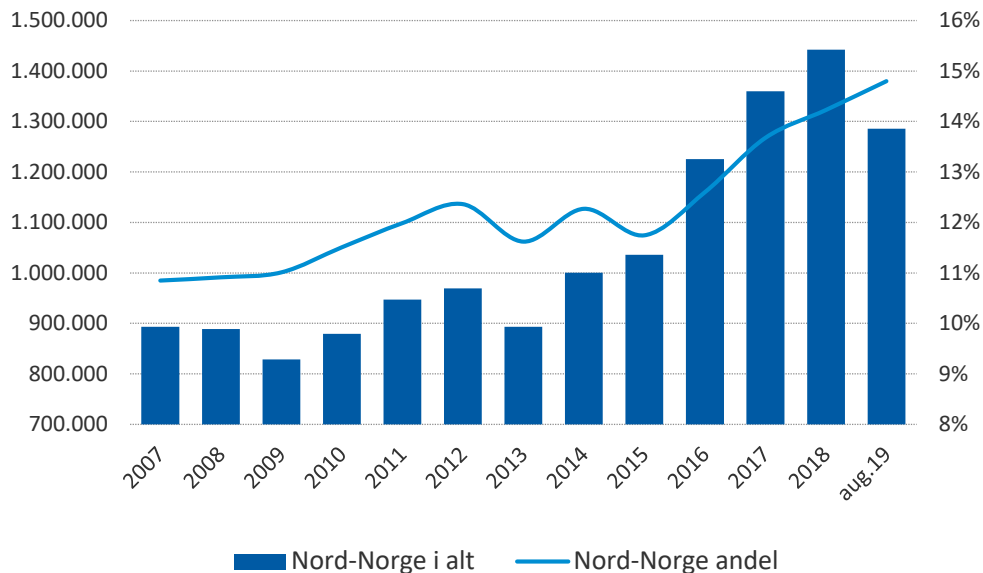
2,6 mill.

overnattinger på hotell og Airbnb i landsdelen fra mai – august 2019

9 %

vekst i overnattinger fra samme periode i 2018

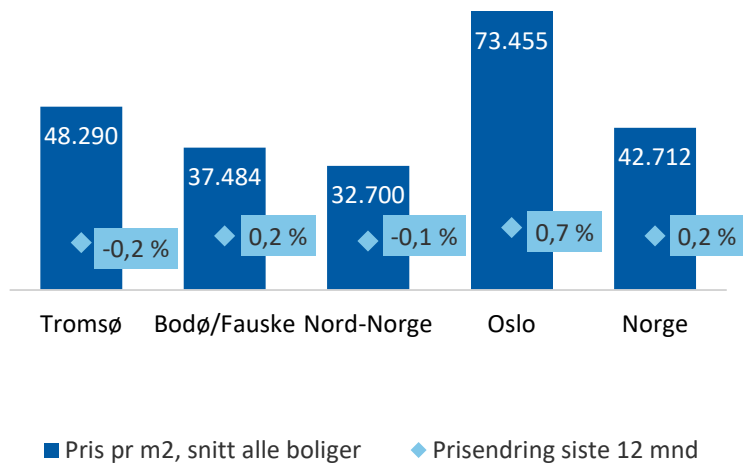
Utenlandske overnattinger
Antall gjestedøgn og andel av trafikk til Norge



Hva skjer i boligmarkedet fremover?

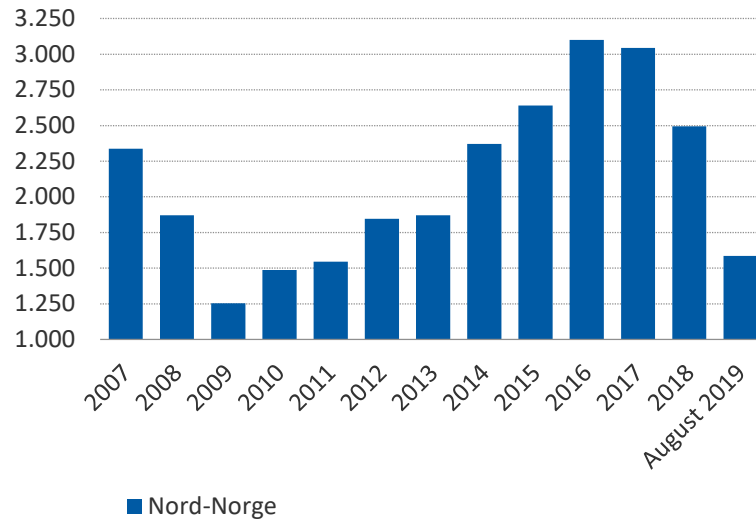
Boligpriser og endring, september 2019

Snitt salgspris alle boliger



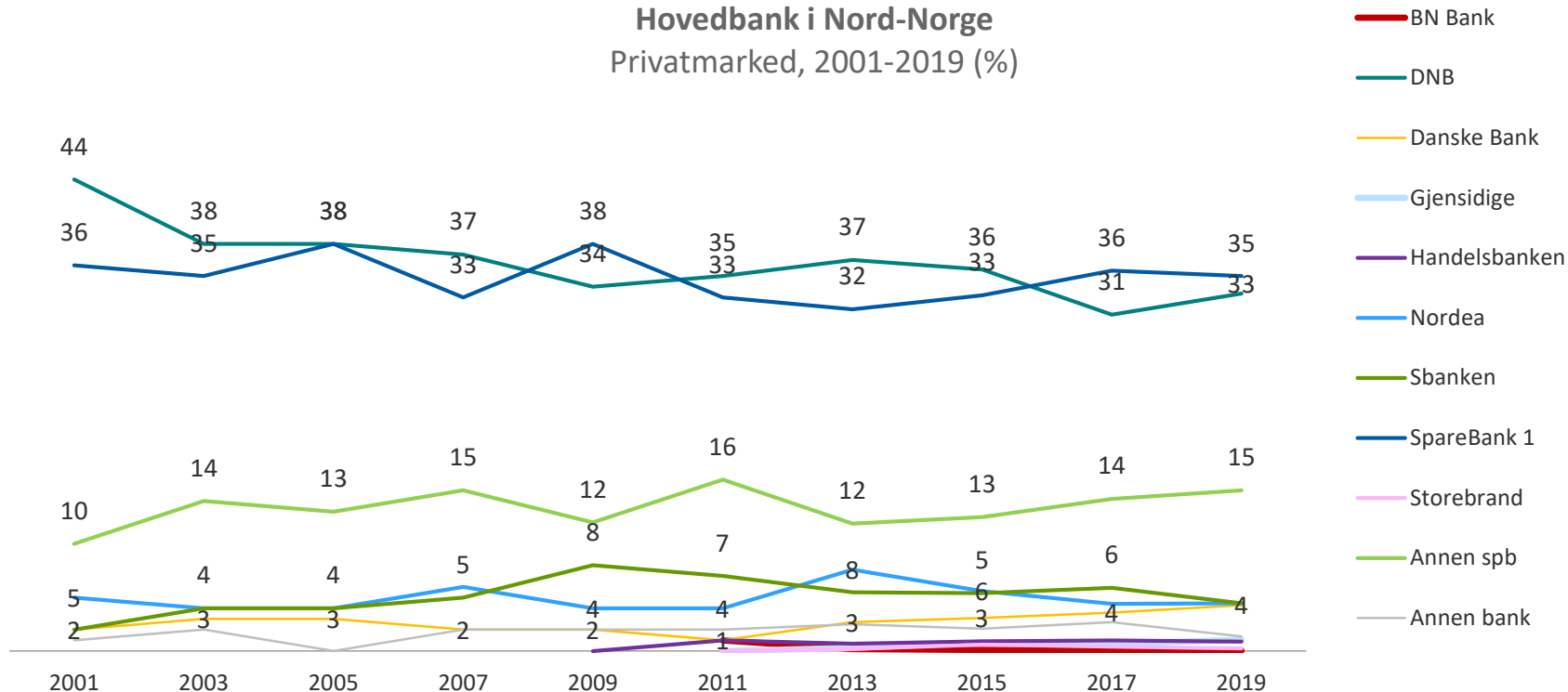
Igangsatte nye boliger

Antall boligenheter

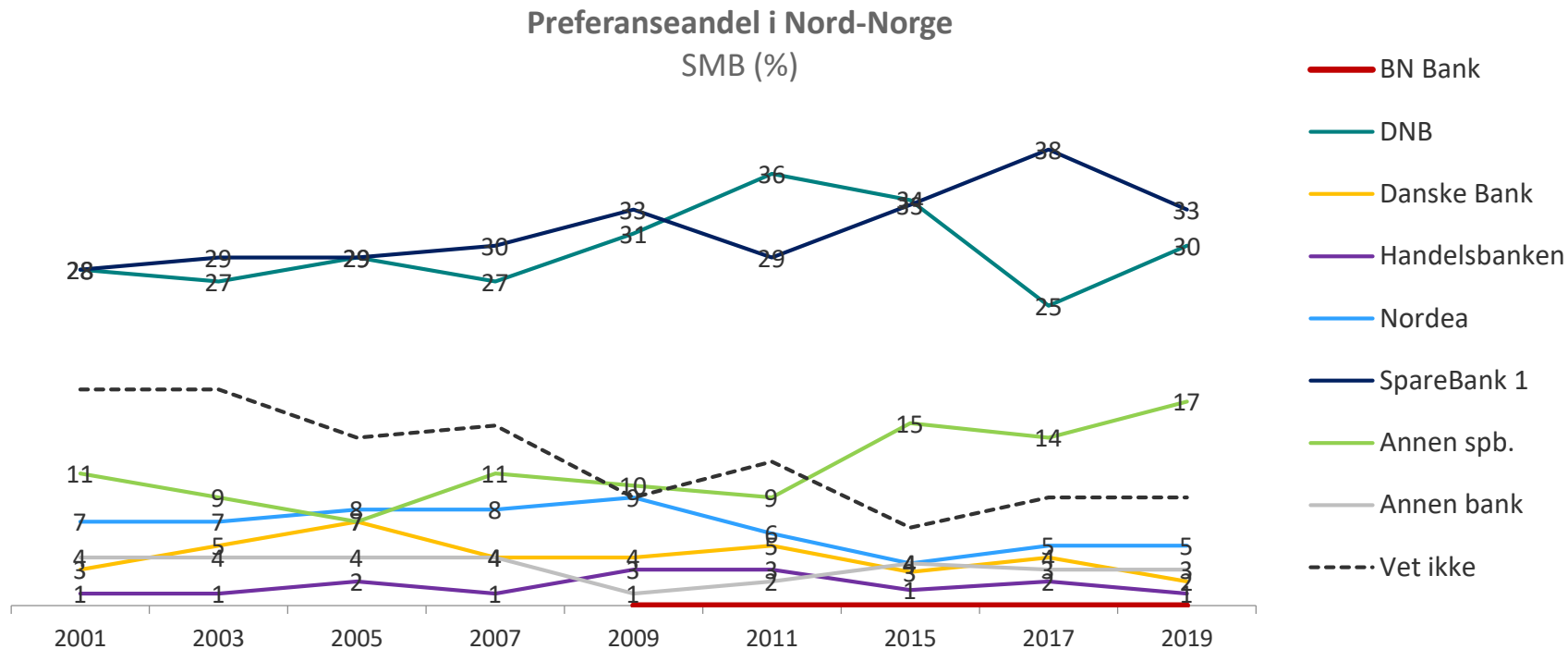


Sterk konkurranse om kundene

Hovedbank i Nord-Norge
Privatmarked, 2001-2019 (%)

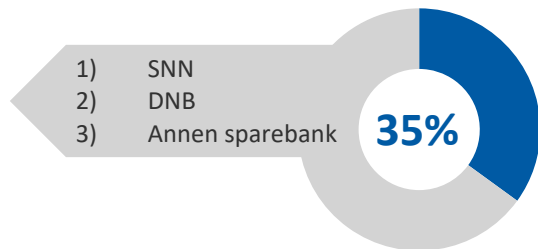


Foretrukket bank hos næringslivet

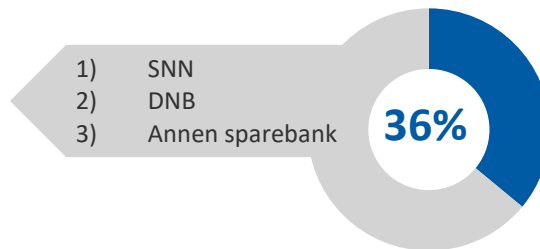


Solid nummer 1-posisjon i nord

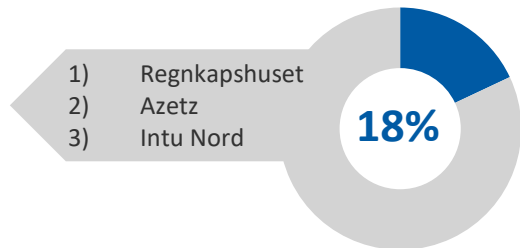
Hovedbank privat



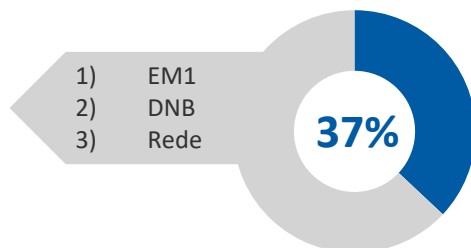
Hovedbank SMB



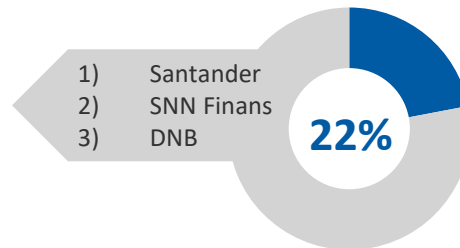
Regnskap



Eiendomsmegling



Salgspant



SpareBank 1 Nord-Norge

SeastinBánku 1 Davvi-Norga



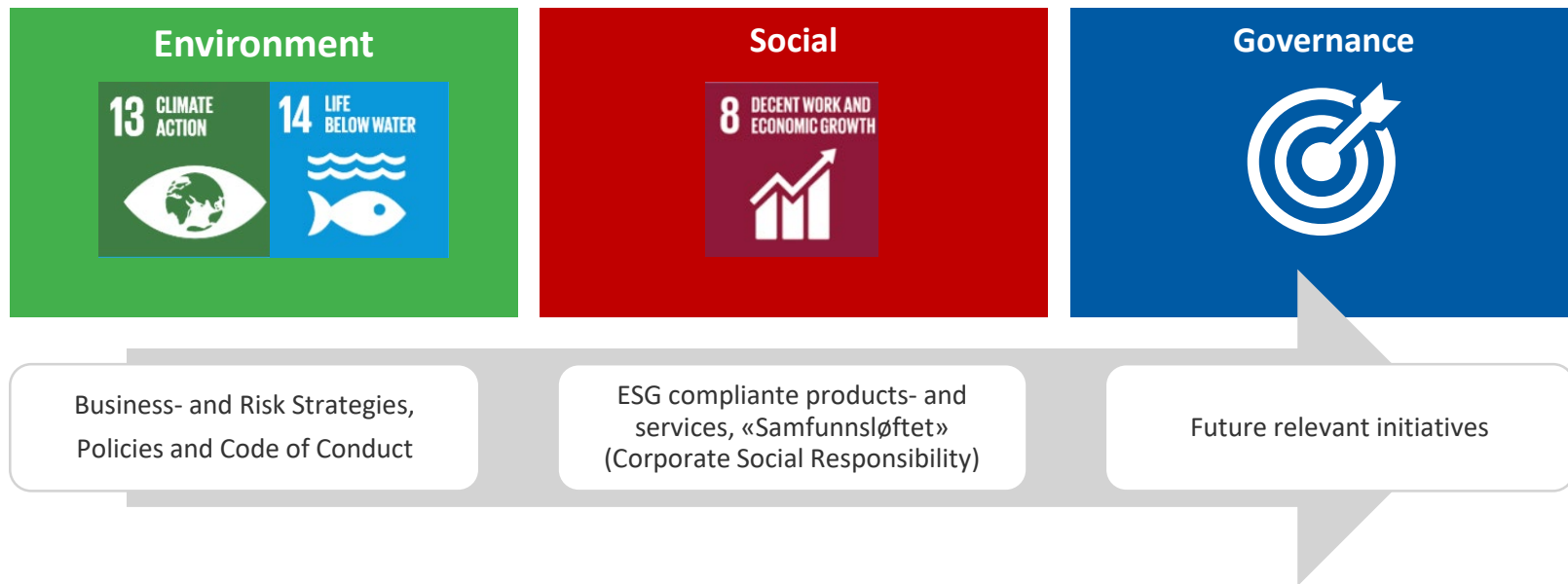
Bærekraft i SpareBank 1 Nord-Norge

Ambisjon:

SpareBank 1 Nord-Norge har en bærekraftig forretningsadferd som skal bidra til å nå FNs bærekraftsmål

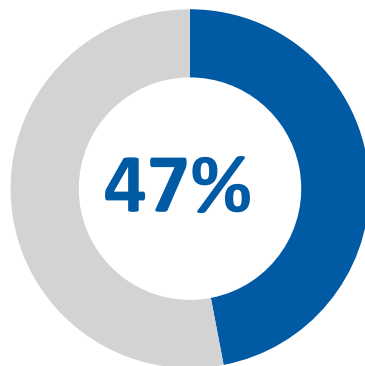


Bærekraft i SpareBank 1 Nord-Norge



Samfunnsutbytte gir nærhet og synlighet

Share of voice i media
Q3 2019



Samfunnsløftet skal bidra til utvikling og verdiskaping i byer og lokalsamfunn i Nord-Norge



- 450 000 kr til Matsentralen
- 100 000 kr til CARE + dugnadsinnsats og tellekorps



- bærekraftige systemer for matproduksjon, gjennom gode kredittprosesser (Retningslinjer kreditt)



- bidra til et aktivt liv for de ansatte (SPOR)
- krav til leverandørene om ikke å bruke helsefarlig materiale



- Kunnskapsbanken og forventningsbarometer
- Ungt Entreprenørskap i alle tre fylkene på til sammen 900 000 kr.



- Grand Bodø kr 900 000 – jenteakademiet



- Plastløftet – 10 MNOK til å minske plastforurensing og særlig marin forurensing

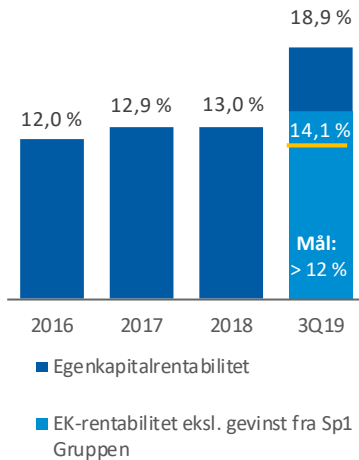


Regnskap per 3. kvartal 2019

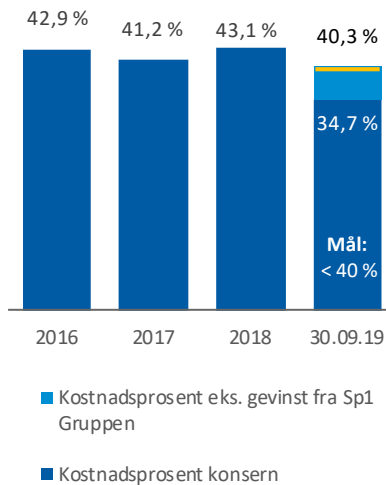
RESULTAT FØR SKATT	2 133 mill. kr (1 447 mill. kr)
EK-AVKASTNING	18,9 % (13,3 %) 14,1 % justert for fusjonsgevinst
KOSTNADSPROSENT K/I	34,7 % (42,4 %) 40,3 % justert for fusjonsgevinst
UTLÅNSTAP	13 mill. kr (28 mill. kr)
REN KJERNEKAPITALDEKNING	15,9 % (14,7 %)

Gode finansielle nøkkeltall

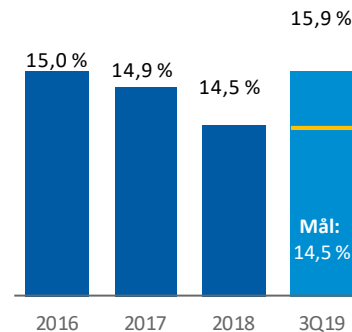
Egenkapitalrentabilitet



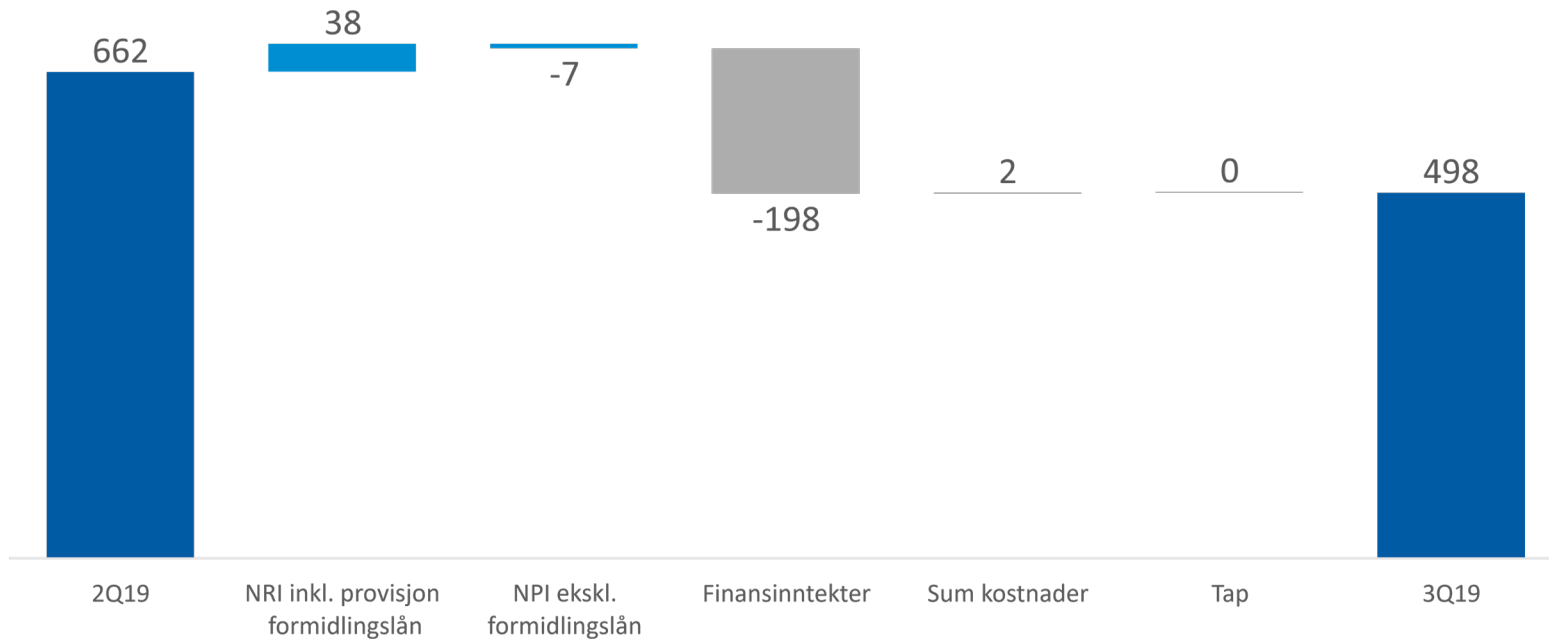
Kostnadsprosent konsern



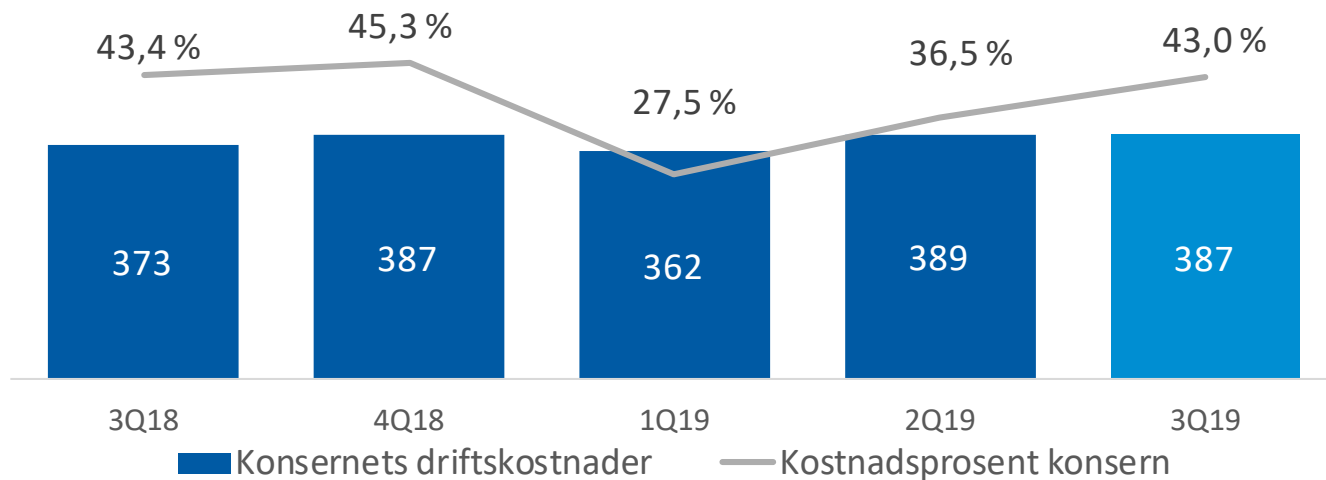
Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat inkl. gult



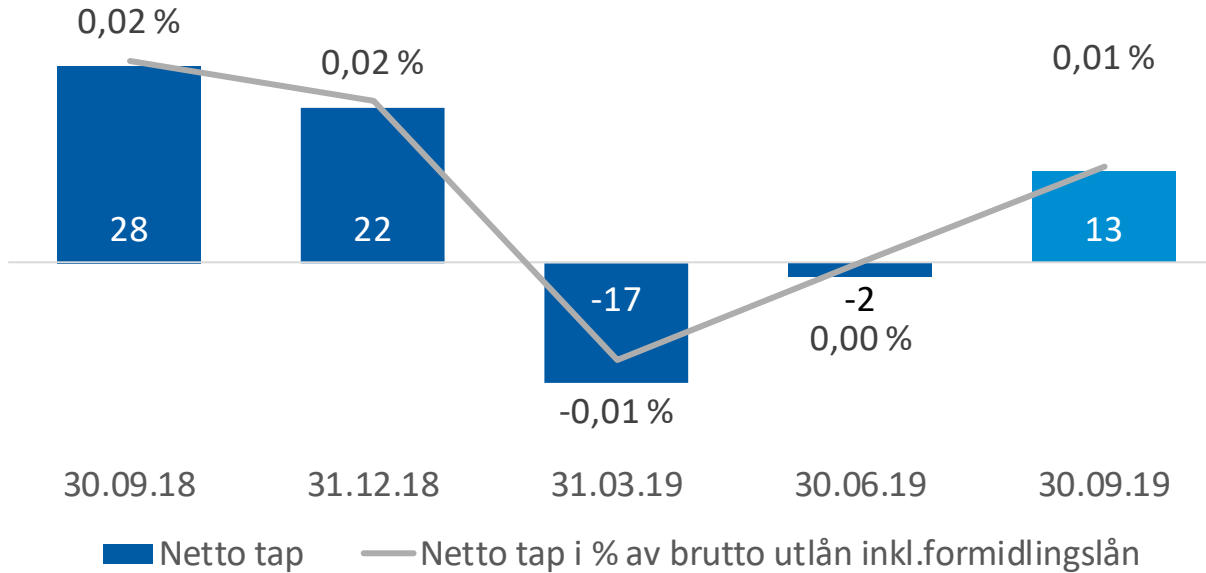
Endring resultat før skatt siste kvartal



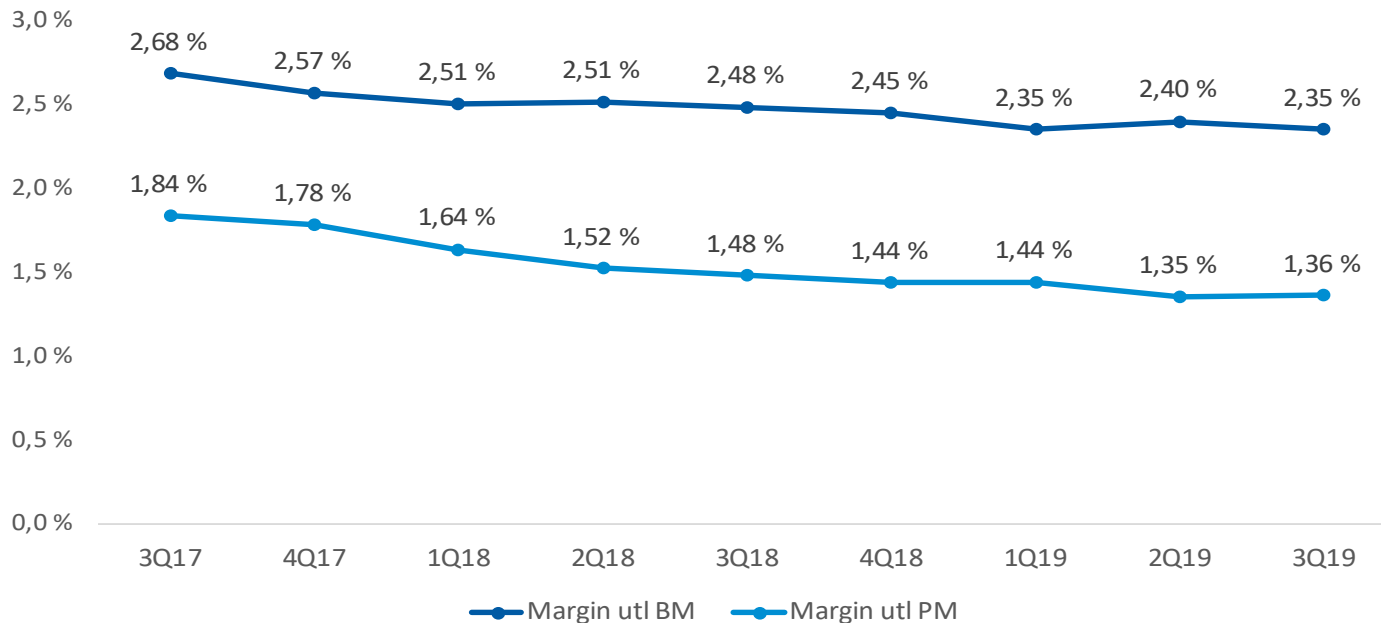
Kostnadsutvikling konsern



Lave tap på utlån og garantier

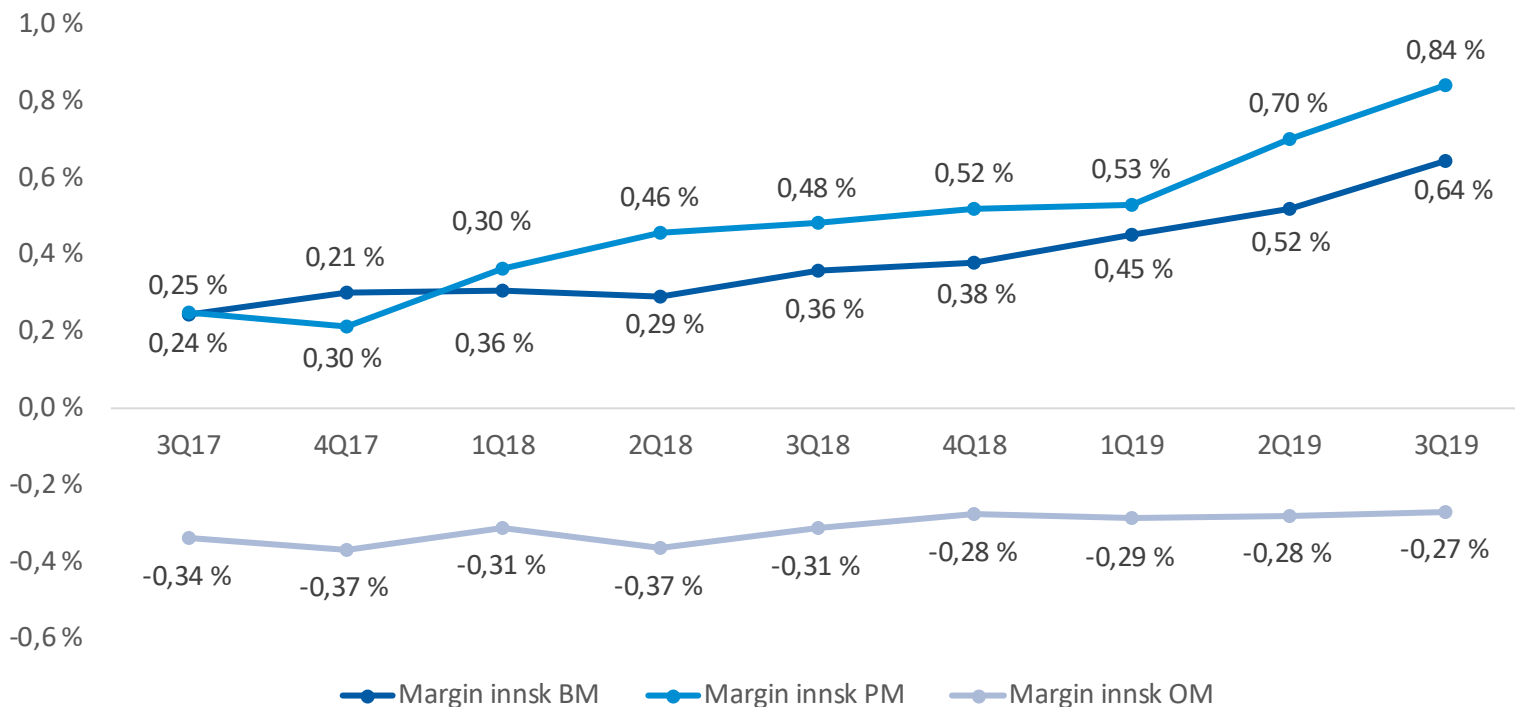


Marginutvikling utlån, morbank



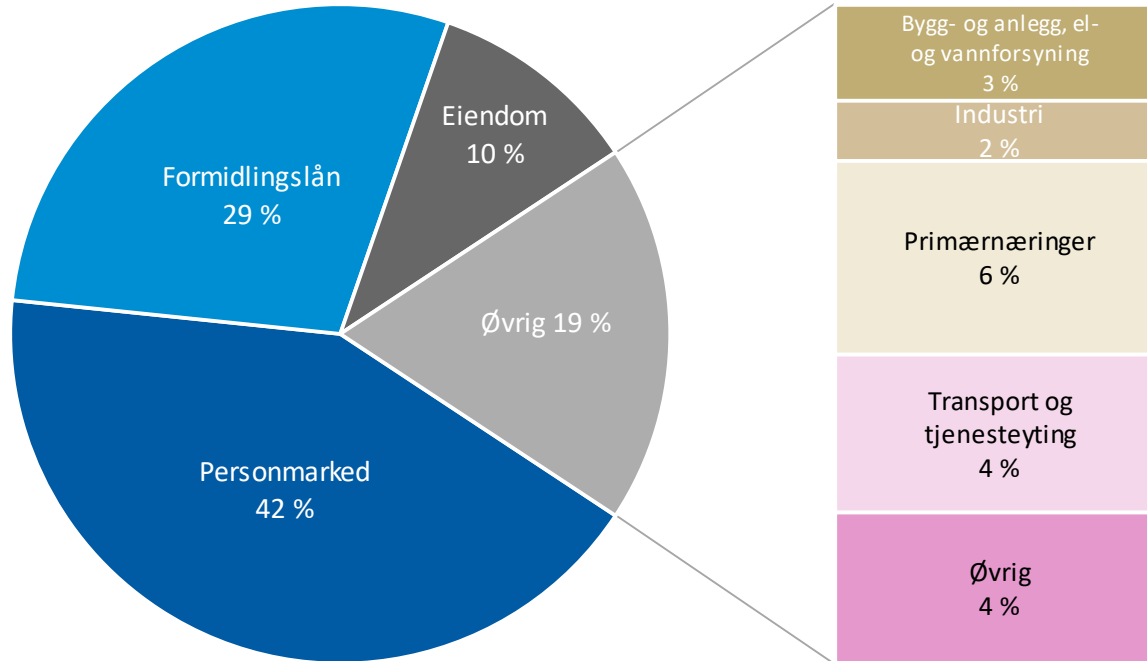
Margin er definert som forskjell mellom snitt 3 mnd NIBOR og utlånsrente

Marginutvikling innskudd, morbank



Margin er definert som forskjell mellom snitt 3-mnd NIBOR og renten kundene mottar

Diversifisert utlånsportefølje

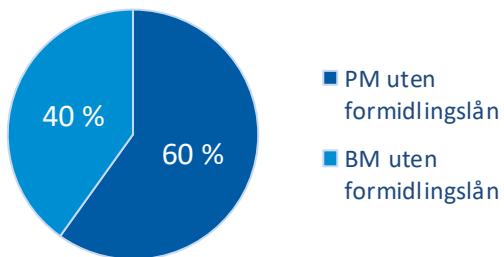
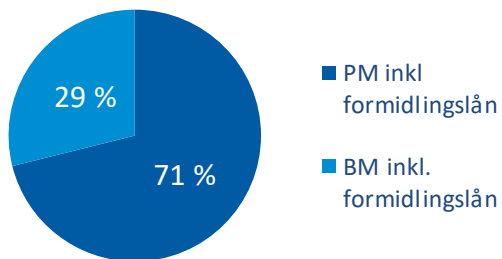


Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

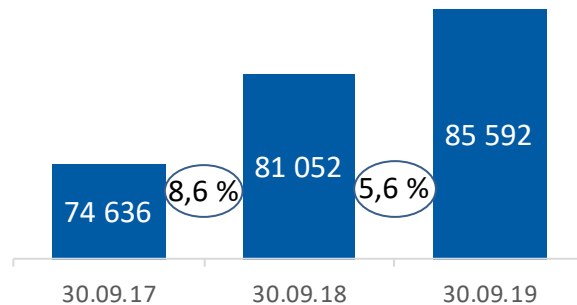
Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje.

Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga. lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde.

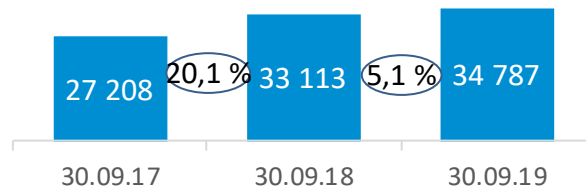
Økt utlånsvolum og god vekst



Personmarked inkl formidlingslån

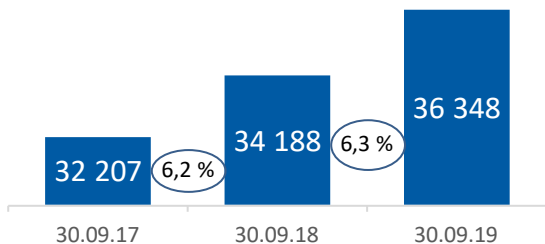


BM inkl. formidlingslån

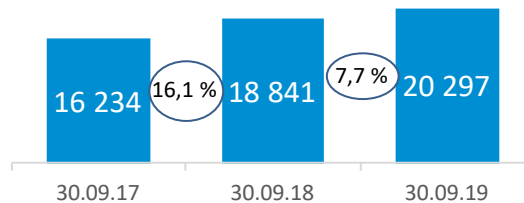


Økt innskuddsvolum i alle sektorer

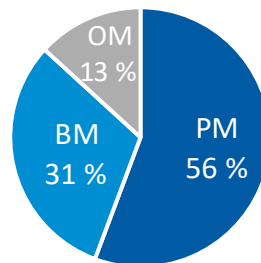
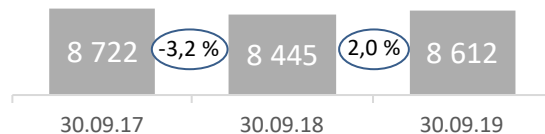
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig marked



Finansielle mål

ROE



> 12 %

Ren kjernekapital



14,5 %

Utbyttegrad



> 50 %

Kostnadsprosent

%

< 40 %



Finansielle utsikter

NRI

Sterk konkurranse på boliglån og stigende pengemarkedsrente presser utlånsmarginen. Renteendringene gjennom 2019 har gitt mulighet til reprising av innskudd/utlån. Økt risikopricing vil vektlegges fremover.

ROE > 12 %

Målsatt lønnsomhet på topp nivå blant sammenlignbare banker, for tiden > 12 %

REN KJERNEKAPITALDEKNING: 14,5 %

Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav; pt: 14,5 %. SNN ser ingen utfordringer i forhold til å tilfredsstille kravene i de foreslåtte regulatoriske endringer.

KOSTNADSPROSENT < 40 %

Status per Q3 2019: 40,3%. Økte kostnader er tilknyttet automatisering og digitalisering, og vekst i døtre. Målsettingen er å legge til rette for kostnadsbesparelser og økte fremtidige inntekter. Lønnsomhetsprosjekt er igangsatt.

UTBYTTEGRAD > 50 %

Meget høy utbyttegrad for 2018. Ekstraordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen kan gi grunnlag for høyt utbytte også i 2019, men dette må sees opp mot varslede nye regulatoriske krav og våre vekstambisjoner.

SpareBank 1 Nord-Norge

Konsernsjef Petter Høiseth

E-post: petter.hoiseth@snn.no
Tlf. + 47 415 05 036

Konserndirektør for finans Bengt Olsen

E-post: bengt.olsen@snn.no
Tlf. + 47 975 89 560

Nettadresser:

Nettside og nettbank: www.snn.no
Egenkapitalbevis generelt: www.egenkapitalbevis.no

Finanskalender:

Q3 2019: 25. oktober 2019
Foreløpig årsregnskap 2019: 13. februar 2020



Vedlegg

1. Finansiell tilleggsinformasjon
2. Kredittområdet
3. Likviditet
4. Makro på nordnorsk
5. SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

Selskapsstruktur

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

17,82 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

8 % | Finansiering/
næringsseiendom

SpareBank 1 Banksamarbeidet DA

17,74 % | systemutvikling

SpareBank 1 Kredittkort AS

16,89 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

18,57 % | Vipps/ mobilbetaling

SMB Lab AS

20 % | Innovasjon

Betr AS

20 % | Systemutvikling

Heleide datterselskaper

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Lån/ forbruks-finansiering/ leasing

Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS

Omsetning av bolig og
næringsseiendom

Fredrik Langesg 20 AS

Forretningsbygg

SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

Regnskap og rådgiving

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

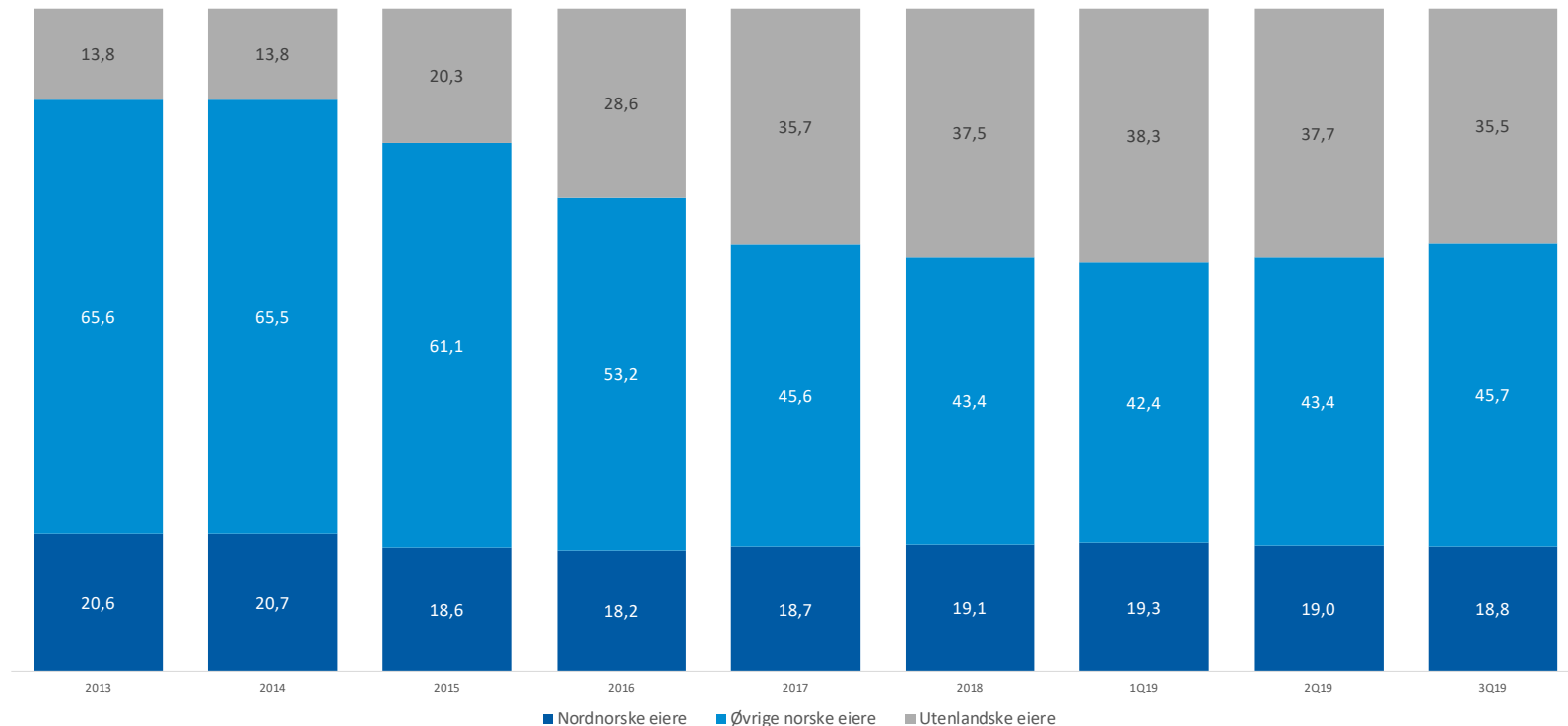
Investeringselskap

Rødbanken AS*

Forretningsbygg

*Ikke konsolidert

Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis

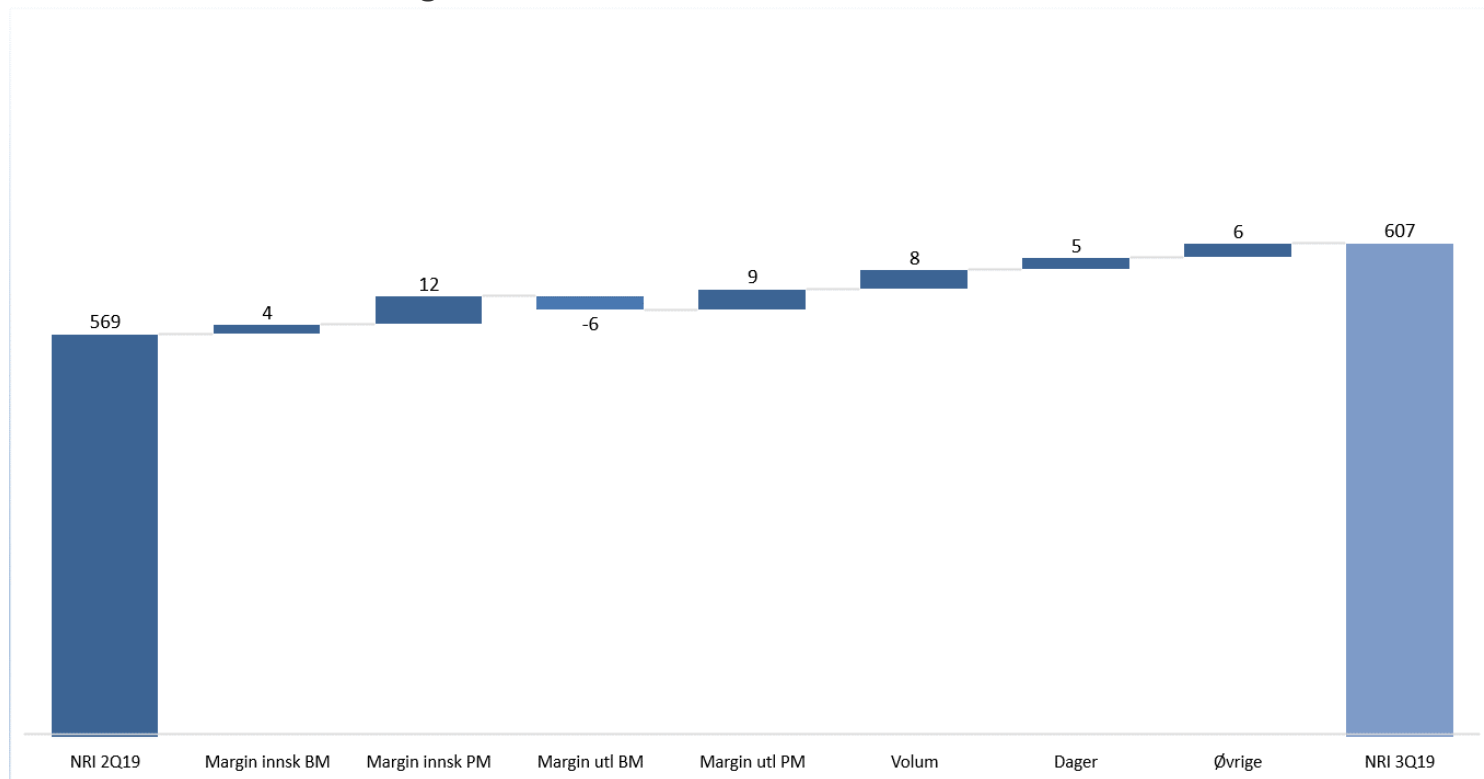


20 største EK-beviseiere

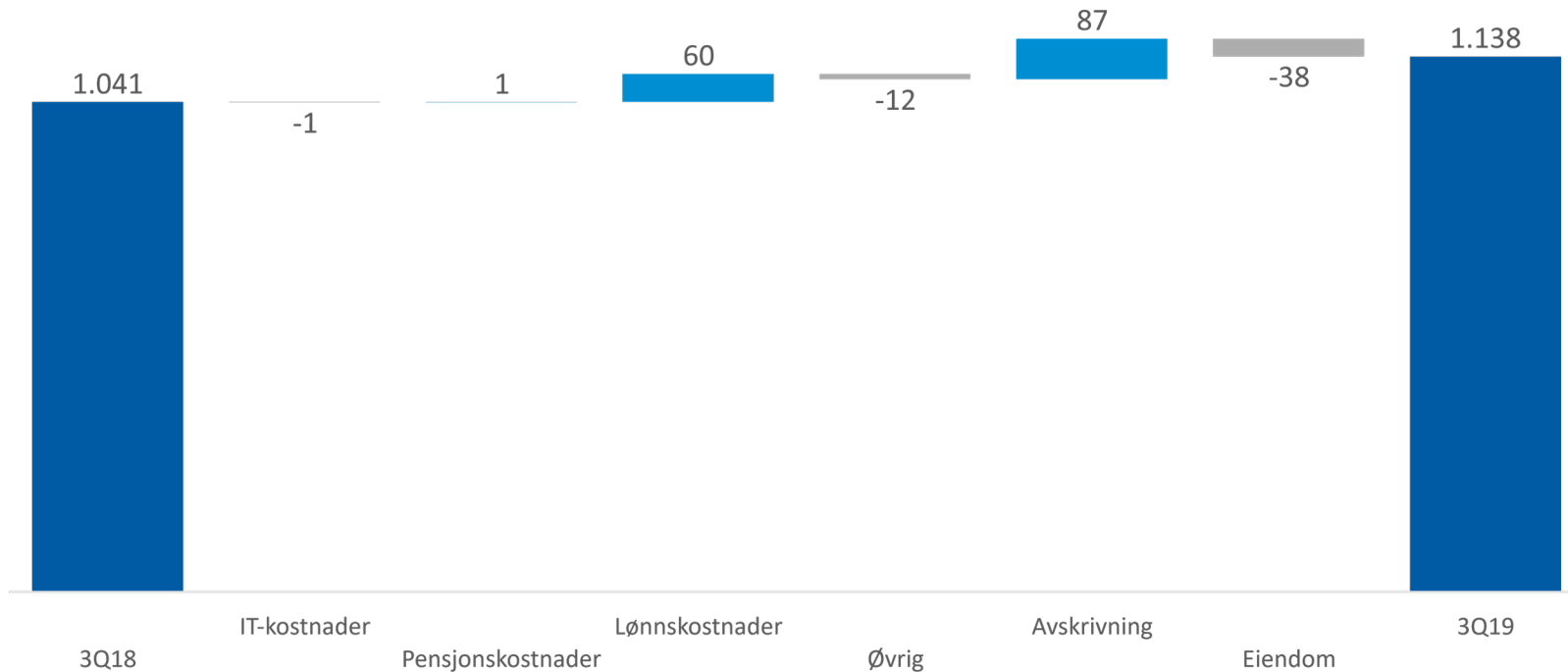
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND V/PARETO ASSET MANAGEMENT AS	3.423.611	3,41 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F	3.061.820	3,05 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68 %
PARETO INVEST AS	2.673.849	2,66 %
MP PENSJON PK	2.384.322	2,37 %
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.275.616	2,27 %
THE NORTHERN TRUST COMP, LONDON BR NON-TREATY ACCOUNT	2.073.141	2,06 %
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL MSIP EQUITY	1.822.762	1,82 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.805.320	1,80 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.467.630	1,46 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 Nord-Norge	1.411.606	1,41 %
CITIBANK, N.A.	1.285.432	1,28 %
LANDKREDITT UTBYTTE	1.075.000	1,07 %
EUROCLEAR BANK S.A./N.V.	1.015.986	1,01 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	997.403	0,99 %
ARCTIC FUNDS PLC BNY MELLON SA/NV	884.115	0,88 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D	878.373	0,87 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	691.178	0,69 %
EIKA SPAR C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	630.948	0,63 %
SUM	34.166.062	34,03 %

Netto renteinntekter – konsern

Målt mot bankens fundingkost



Kostnader konsern



Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q19	2Q19	1Q19	4Q18	3Q18
Betalingstjenester	89	79	68	84	77
Forsikring	42	42	40	37	42
Garantiprovisjoner	7	9	4	4	4
Eiendomsmegling	29	49	31	34	34
Forvaltning	11	8	8	13	8
Øvrige provisjonsinntekter	34	11	18	21	23
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	213	198	169	192	188
Formidlingslån	67	63	62	65	59
Sum provisjonsinntekt	280	260	231	257	247
 Provisjonskostnader	 30	 24	 26	 26	 27
 Regnskapstjenester	 38	 59	 49	 38	 33
Andre driftsinntekter	1	-3	7	8	2
Sum andre driftsinntekter	40	56	56	46	35
 Netto provisjons- og andre inntekter	 290	 292	 260	 277	 255

Datterselskap – overskudd før skatt

	Selskap	Resultat før skatt	Endring fra 2018
	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	115 mill	- 6 mill
	SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge	30 mill	+ 8 mill
	Eiendomsmegler 1 Nord-Norge	16 mill	- 1 mill

2

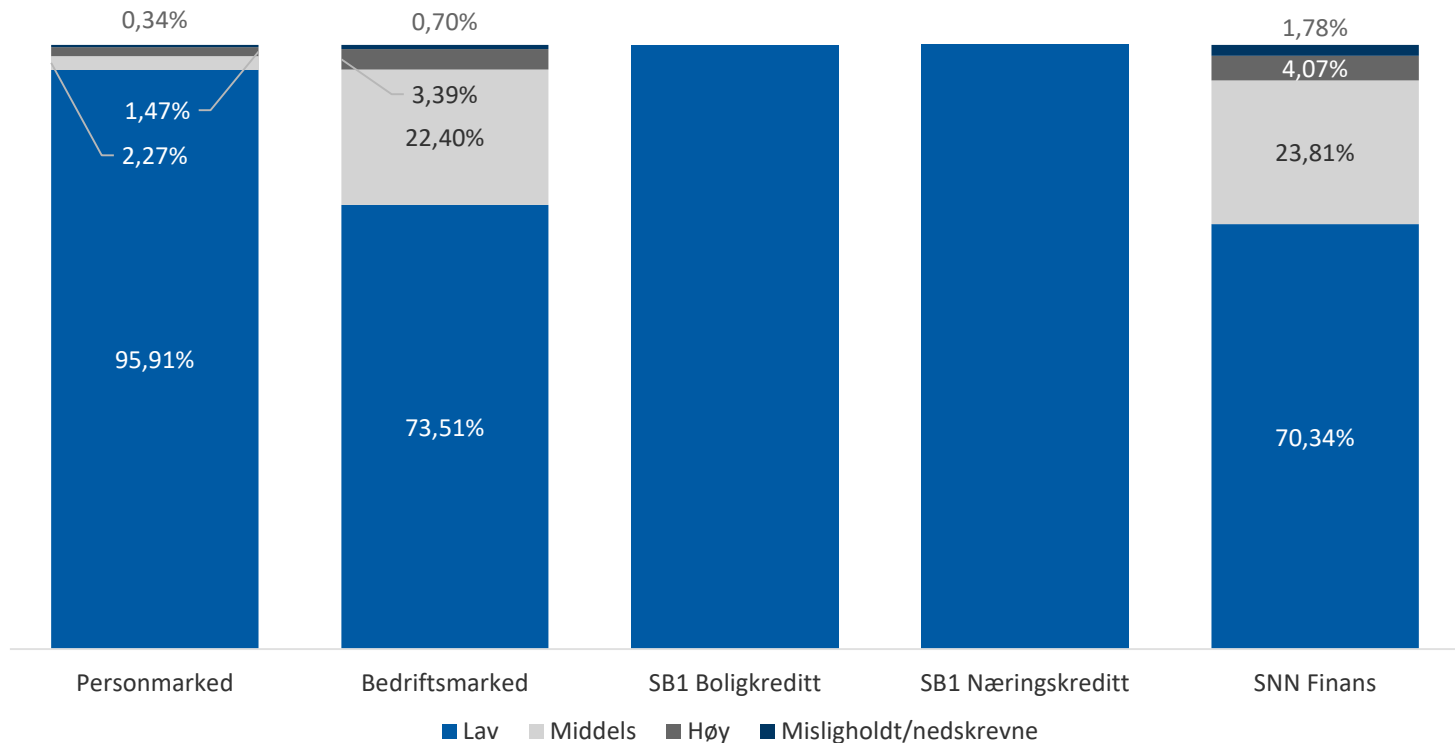
Kredittområdet

- Portefølje
- Migrasjon, mislighold, tap

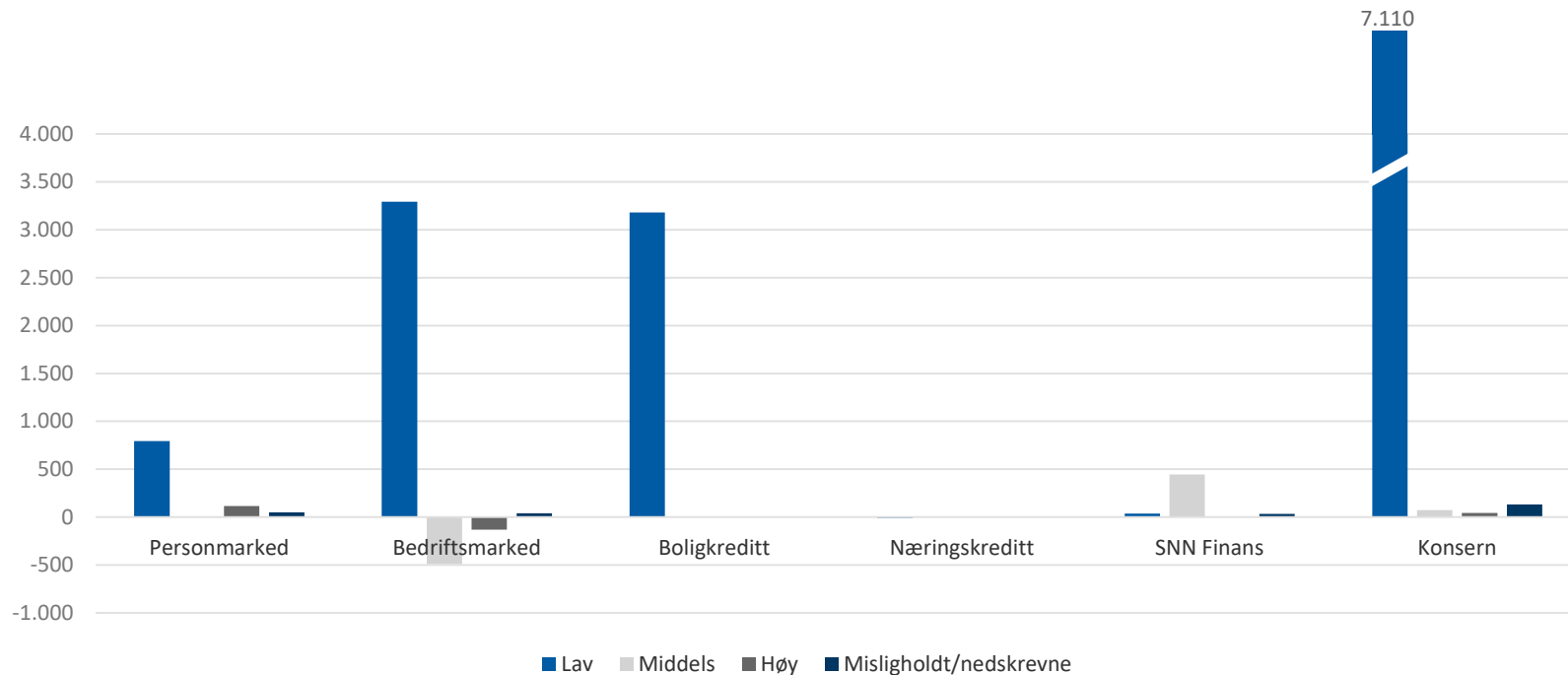
Portefølje

- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- God utlånsvekst til bedriftsmarked siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Noe økt eksponering i misligholdte/tapsutsatte engasjementer
- Tap på lavt nivå

Portefølje – eksponering konsern per 30.09.19

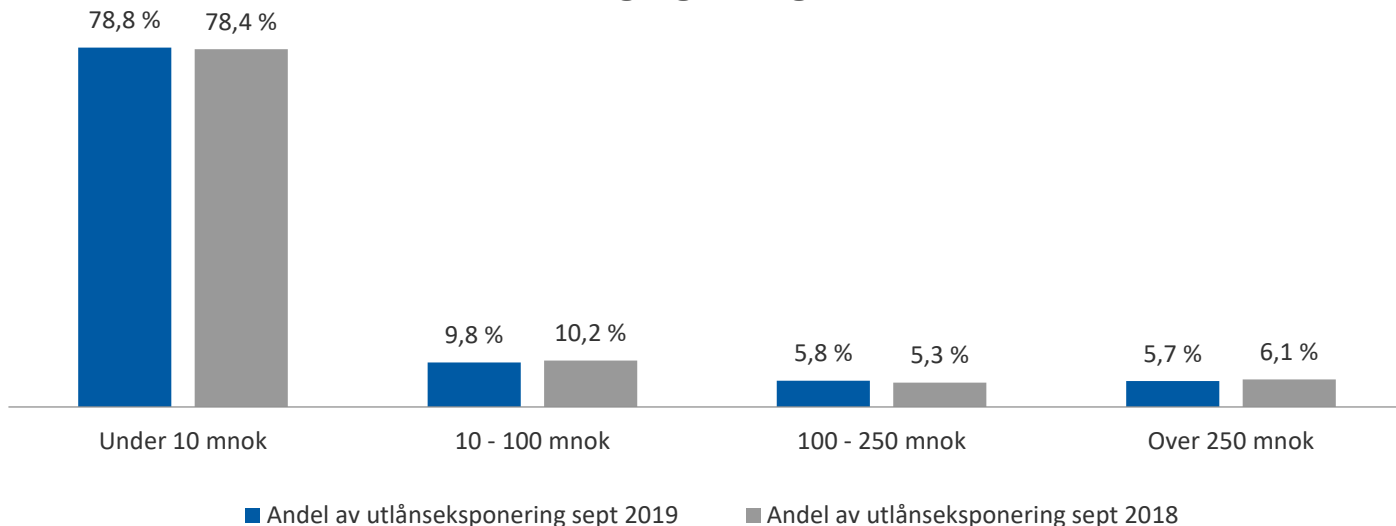


Portefølje – endring siste 12 mnd konsern 30.09.19



Portefølje – eksponering fordelt på størrelse

Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum
inkl. bolig- og næringskreditt



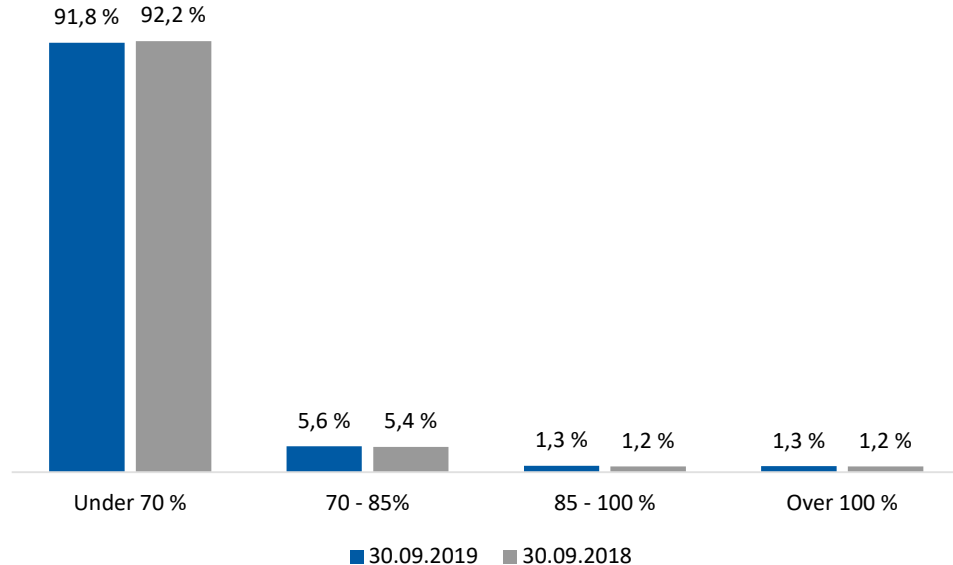
Portefølje – belåningsgrad boliglån

97,4 % av bruttoeksponering ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi

Bruttoeksponering over 85 % er 2,6 %

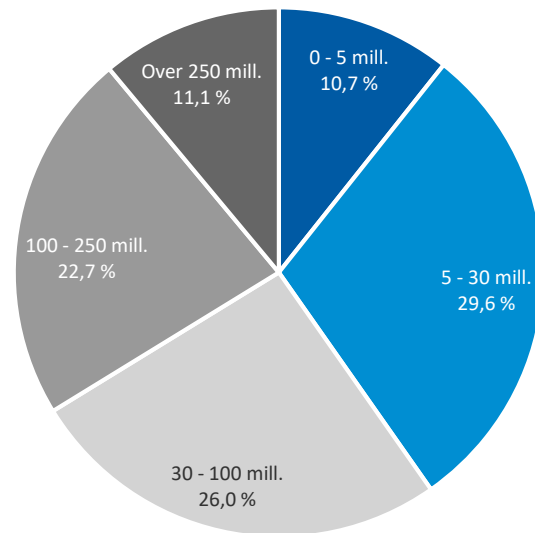
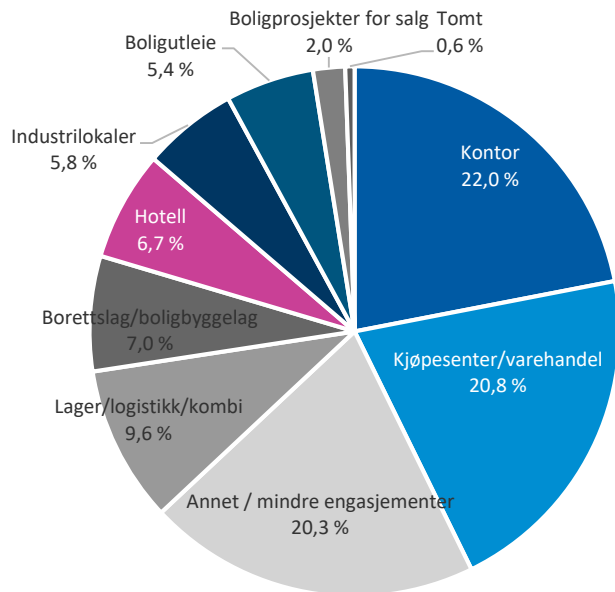
LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.

Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.



Portefølje – Næringseiendom

66,2 % er engasjement under 100 mill kroner



Portefølje – oljerelatert eksponering konsern

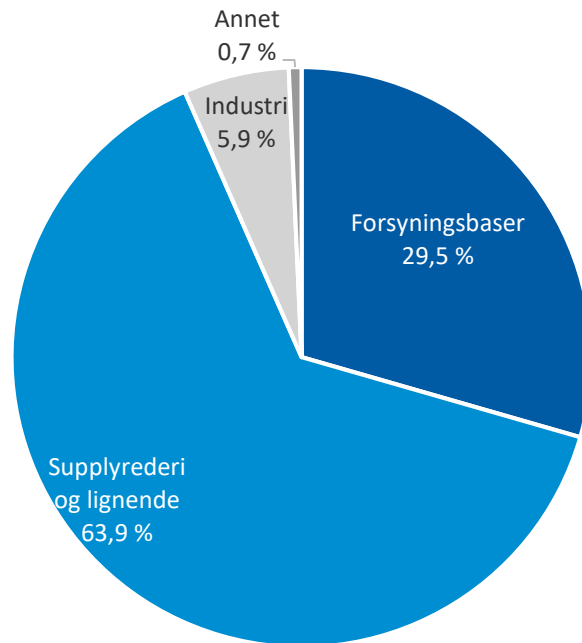
Totalt 997 mill. kroner i oljerelatert eksponering

Utgjør 0,82 % av konsernets brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak

Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 0,85 %

Totalt 37 mill. kroner misligholdt eller tapsutsatt

Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



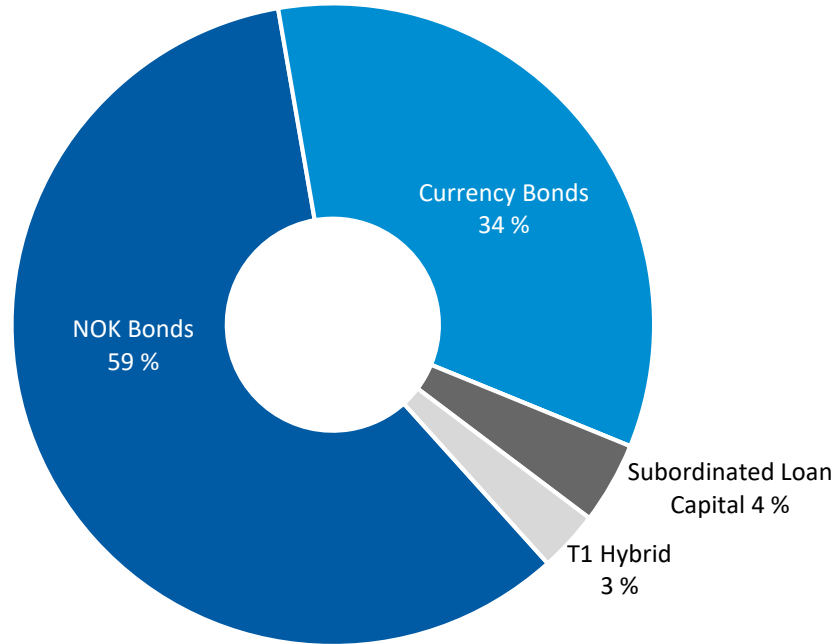
Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

Tap	2019	Q3 19	Q2 19	Q1 19	2018
Individuelle tap Bedriftsmarked	13,3	9,3	5,4	-1,4	40,4
Individuelle tap Personmarked	3,3	-0,8	4,4	-0,4	14,3
Gruppevisse tap og andre verdiendringsposter	-3,4	6,2	5,8	-15,5	-32,4
Sum tap på lån og garantier	13,1	14,8	15,6	-17,3	22,3

3

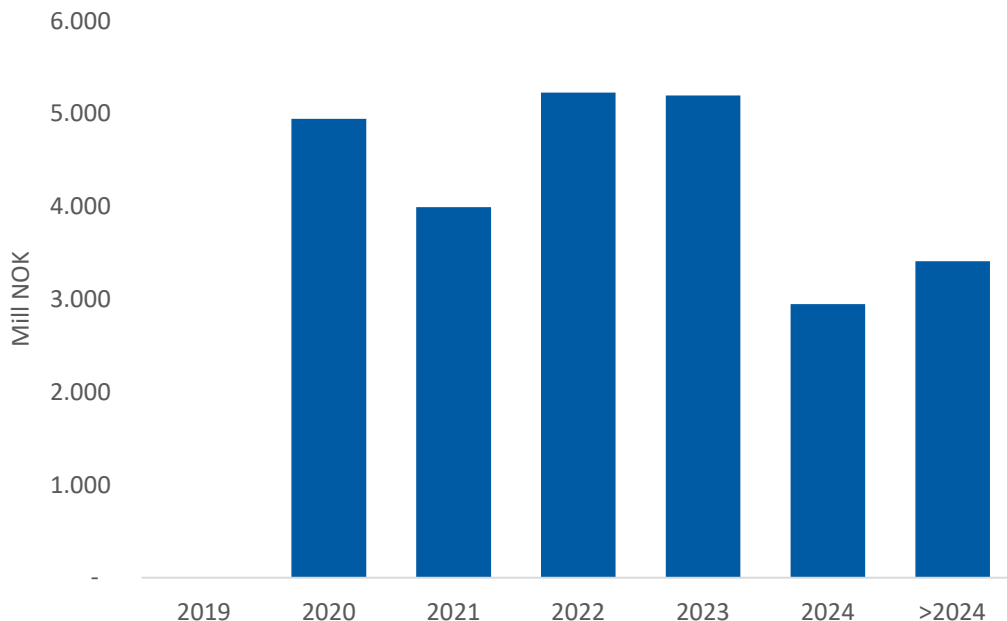
Likviditet

Fundingkilder/diversifisering 30.09.19



Forfallsprofil 30.09.19

Kapitalmarkedsfunding



NOK 25.727 mill i kapital-markedsfunding
eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og
SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per
30.09.19 er det overført lån for NOK 34.725
mill

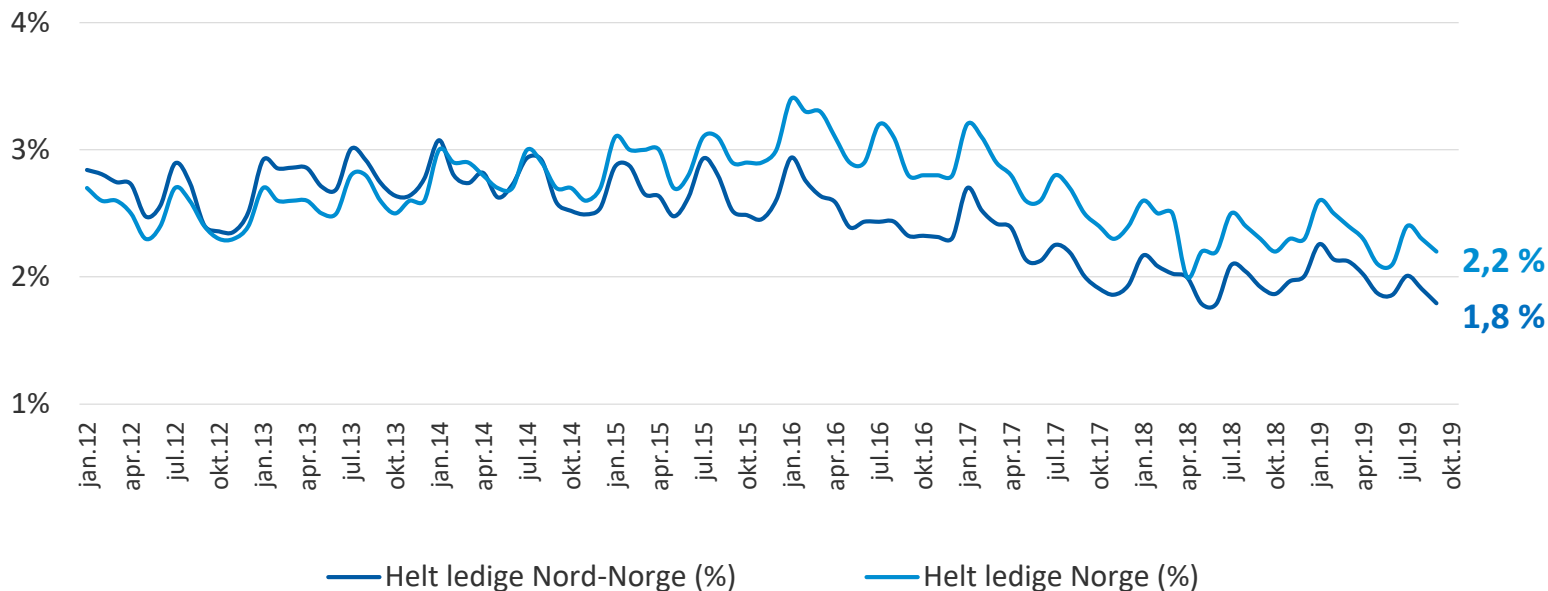
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12
mnd NOK 2.501 mill

4

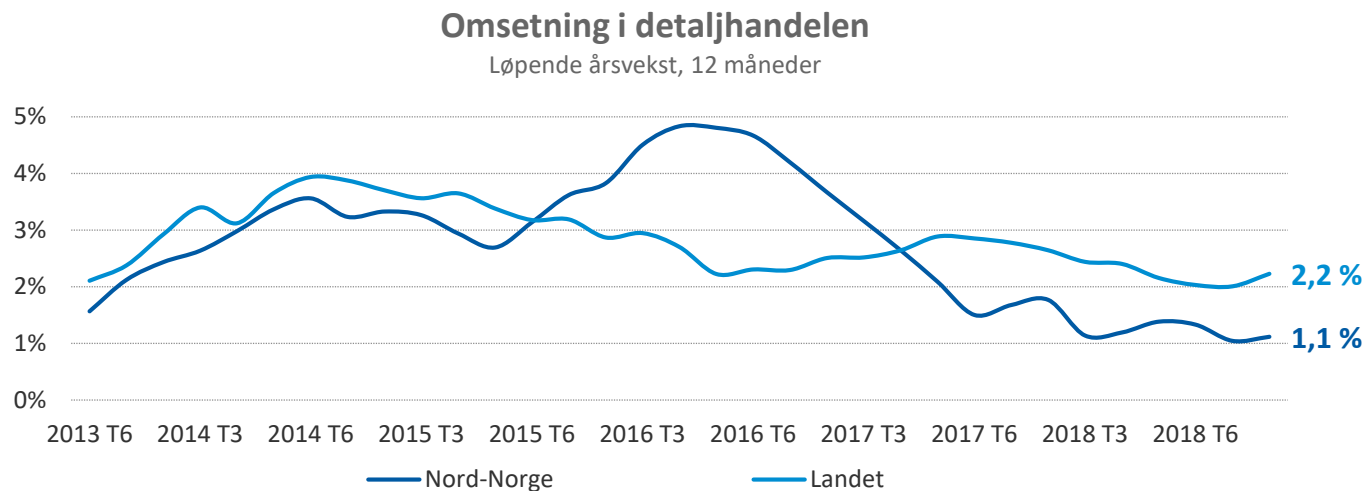
Makro på nordnorsk

Stabil lav ledighet og lavere enn landet forøvrig

Registrert helt arbeidsledige
% av arbeidsstyrken

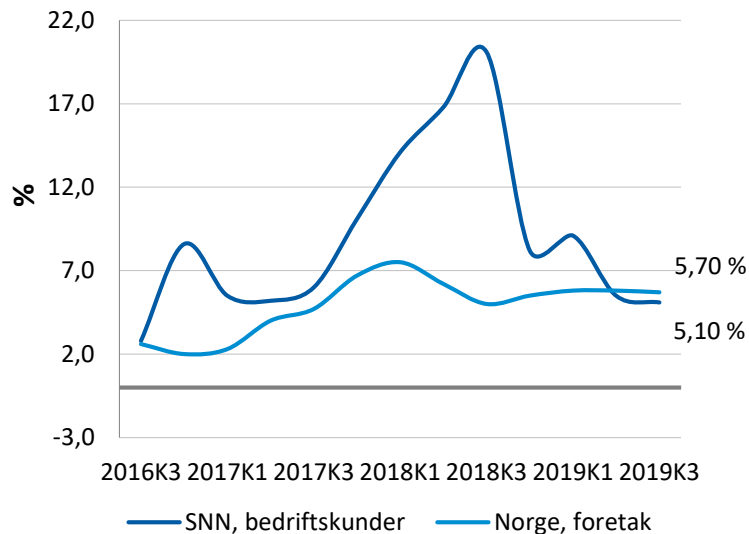


Avtagende omsetningsvekst i varehandelen, og nå er veksten lavere enn landet forøvrig

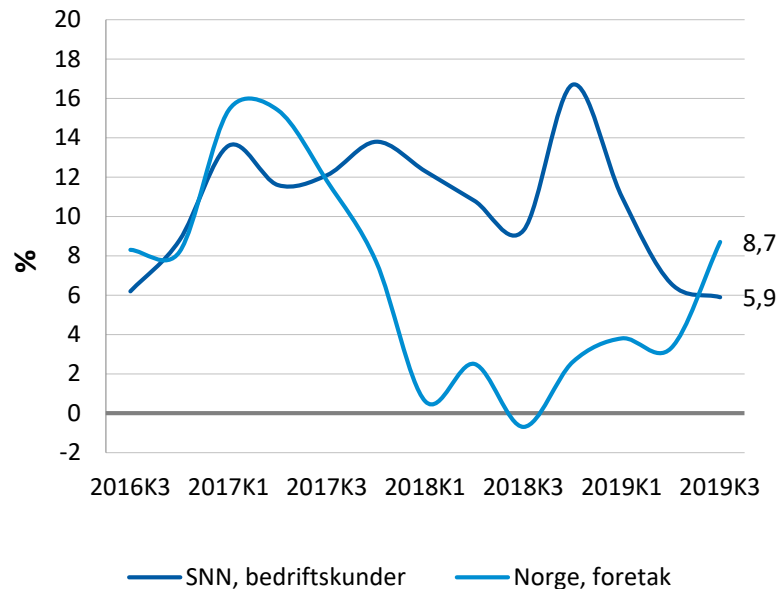


Kreditt- og innskuddsvekst i foretakene

Kredittvekst foretak
12 mnd vekst



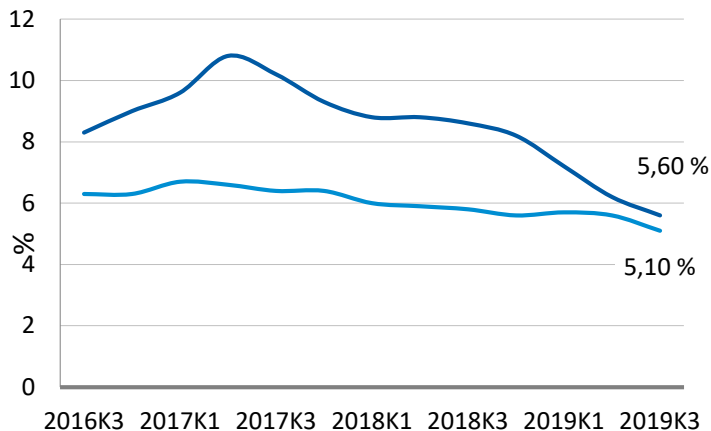
Innskuddsvekst i foretakene
12 mnd vekst



Kreditt- og innskuddsvekst i husholdningene

Kredittvekst husholdninger

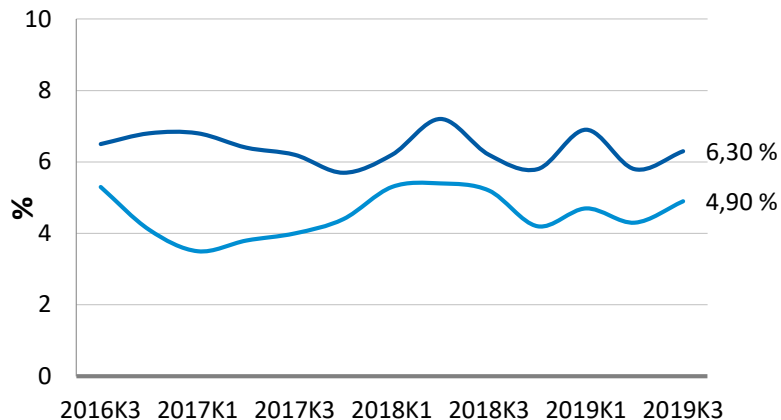
12 mnd vekst



— SNN, personkunder — Norge, husholdninger

Innskuddsvekst i husholdningene

12 mnd vekst



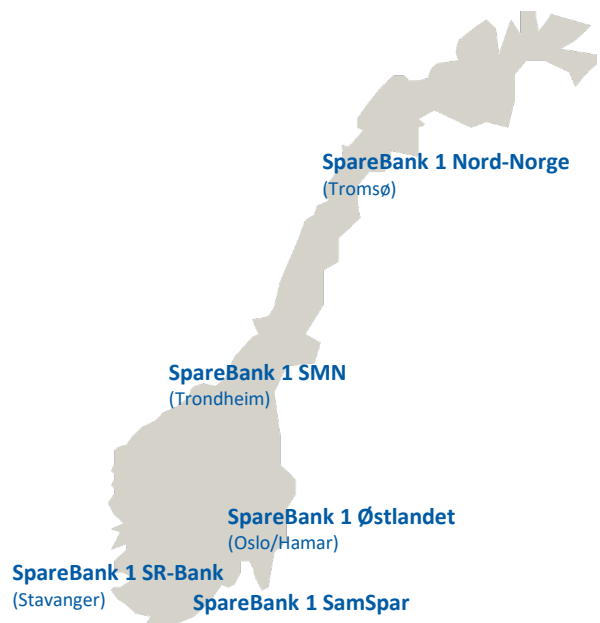
— SNN, personkunder — Norge, husholdninger

5

SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

SpareBank 1-alliansen:

En nasjonal vinner med regionalt fokus



- **SpareBank 1-alliansen består av 14 banker:** uavhengige i hver sin region. Beslutninger tas nær kunden, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- **Opererer utelukkende i Norge,** med landets mest omfattende nettverk
- **Felles forretningsplattform og utvikling** i SpareBank 1 Banksamarbeidet, tidlig ute med teknologisk innovasjon, med landets beste mobilbank
- **Felles eide produktselskaper** gir større produktbredde og høy innovasjonstakt
- **Markedsleder** i kjernemarkedene regionalt; markedsandel 30-50 %