



SpareBank
SMN



Regnskap 1. kvartal 2017
3. mai 2017

Finn Haugan, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

SpareBank 1 SMN

-  216.000 privatkunder
-  12.600 næringslivskunder
-  Markedsleder i regionen
-  Utlånsvolum på 140 milliarder
-  Finanshus med bredt produktspekter
-  Betydelig eier i SpareBank 1 Alliansen
-  Norges største egenkapitalbevisbank

Historikk

-  Etablert 1823
-  Sparebanken Midt-Norge fra 1985
-  Notert på Oslo Børs fra 1994
-  SpareBank 1 Alliansen fra 1996
-  Kjøp av Romsdals Fellesbank i 2005
-  Kjøp av BN Bank/Sunnmøre 2009
-  Sterke finansielle resultater over tid

Fortsatt befolkningsvekst i regionen, spesielt byene viser god utvikling



3 fylker
84 kommuner

Nord-Trøndelag



Befolkning: 136.900,
Bedrifter 16.199
Offentlig sektor, landbruk

Sør-Trøndelag



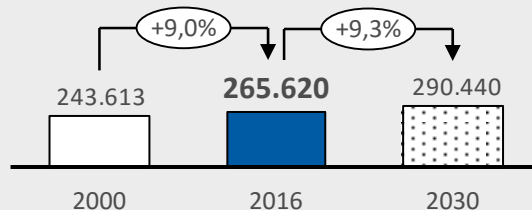
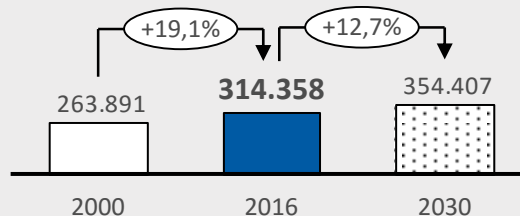
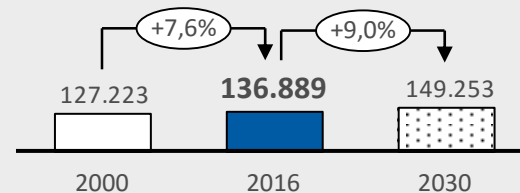
Befolkning: 314.000,
Bedrifter 31.299
Handel, tjenester, utdanning

Møre og Romsdal



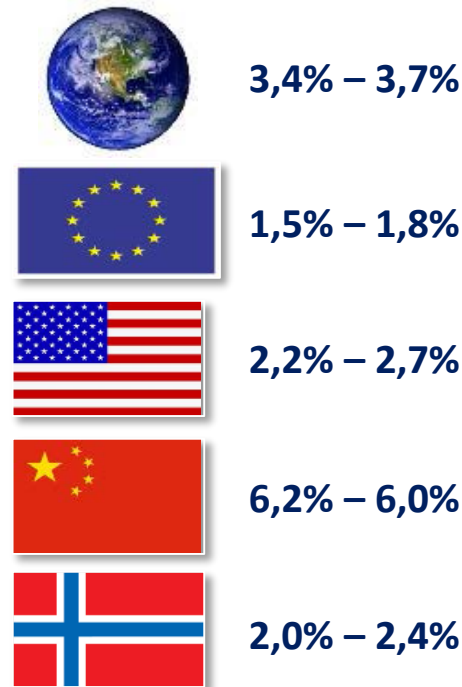
Befolkning: 265.600,
Bedrifter 27.487
Maritim industri, Shipping, Fiskeri

Befolkningsutvikling



Vi forventer økonomisk vekst i internasjonal, norsk og regional økonomi de nærmeste årene

Anslag på vekst i BNP 2017 og 2018

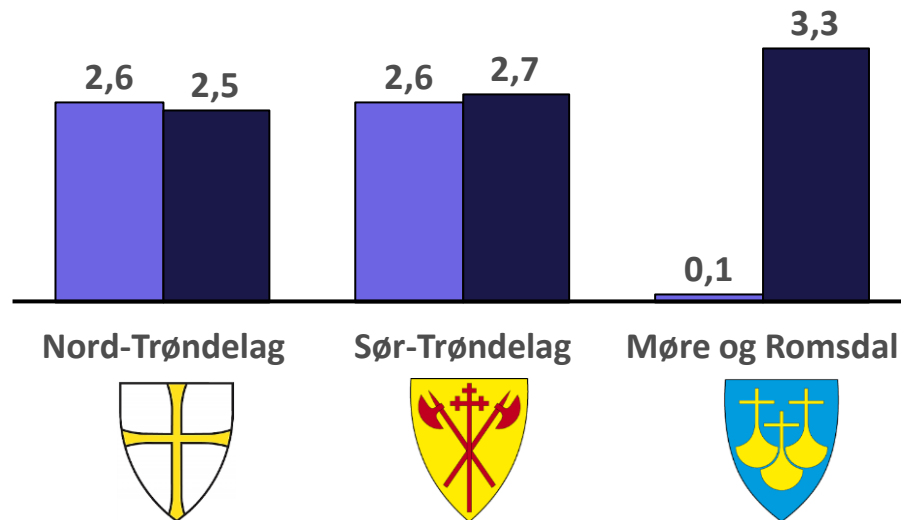


Anslag på regional vekst i 2017 og 2018

Vekst i Trøndelag

Møre og Romsdal snur oppover

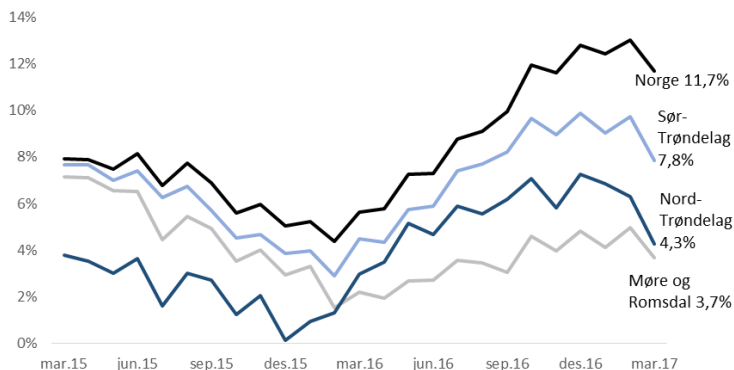
2017
2018



Redusert vekst i boligprisene. Fortsatt lav ledighet i regionen

Noe mer moderat utvikling i boligprisene

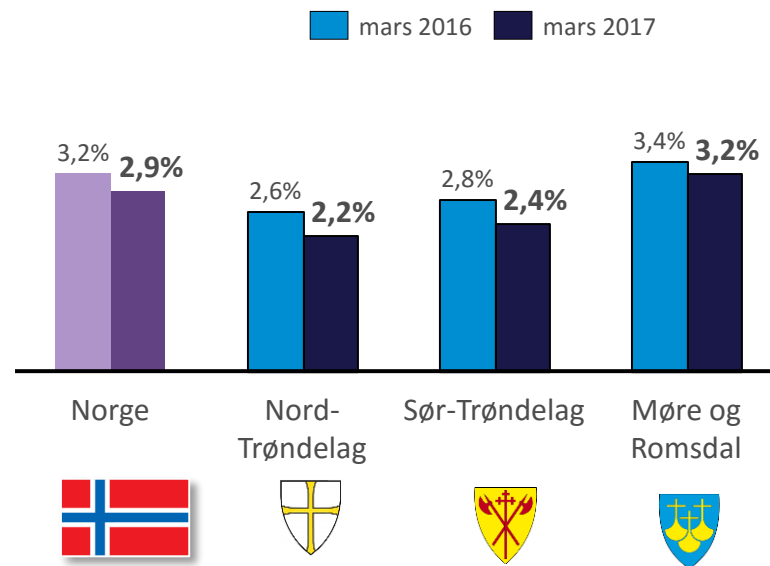
12 måneders vekst i boligpriser mars 2015 til mars 2017



Lav arbeidsledighet i regionen

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)

Månedstall. Mars 2016 og mars 2017



Godt resultat og sterk vekst



Godt resultat i første kvartal 2017



Banken effektiviseres, null vekst i kostnader målsatt også for 2017



Vekst både på lån, innskudd, forsikring, sparing, eiendomsmegling og regnskap



Normalisering av utbytte



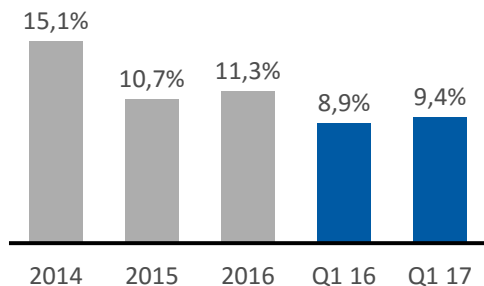
Sterk soliditet



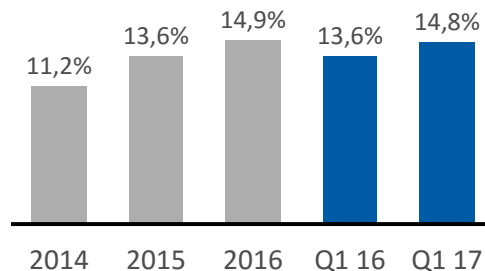
Gode resultater i datterselskaper, produktselskaper og BN Bank

Nøkkeltall

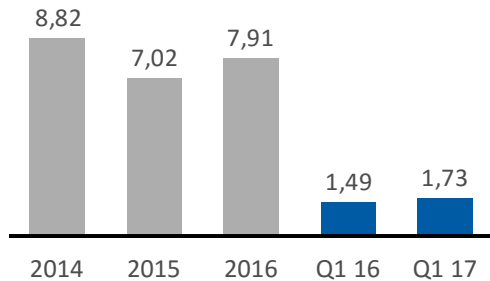
Egenkapitalavkastning



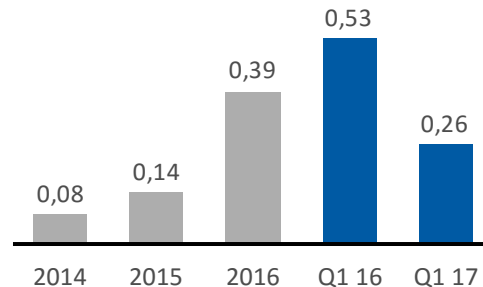
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av brutto utlån



Forsterket satsing på inntektsdiversifisering

SpareBank 1 Finans Midt-Norge



- Resultat før skatt på 28,1 mill (23,4 mill)
- Solid markedsposisjon
- Leasing 2,5 mrd, billån 2,9 mrd
- Økt distribusjonskraft gjennom flere sparebanker på eiersiden

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN



- Resultat før skatt på 15,5 mill (4,3 mill)
- Stabilt høy omsetningsvekst
- Konsolidering av regnskapsbransjen og bygge synergi med banken. Digitaliserer distribusjonsmodellen
- Oppkjøp av Økonomisenteret i Molde har gitt positiv resultat effekt. Inntekts- og kostnadsbasen i selskapet er økt betydelig fra 2017

EiendomsMegler 1 Midt-Norge



- Resultat før skatt på 4,0 mill (10,0 mill). Resultatet er belastet med 8,0 mill i oppstartskostnader BN Bolig
- 40% markedsandel
- EiendomsMegler 1 bidrar til at banken får flere kunder

SpareBank 1 Markets



- Resultat før skatt 2,5 mill (3,2 mill)
- Komplette spekter av kapitalmarkeds-tjenester i samarbeid med eierbankene
- Nyansettelser skal bidra til å styrke inntjeningen i selskapet

Høy aktivitet i SpareBank 1 Markets, med overtagelse av 22 ansatte fra Swedbank Markets og kjøp av fondsselskapene Allegro og SB1 Nord-Norge Forvaltning



Øker konkurransekraft og industriell kapasitet ved å overta 22 ansatte fra Swedbank Markets

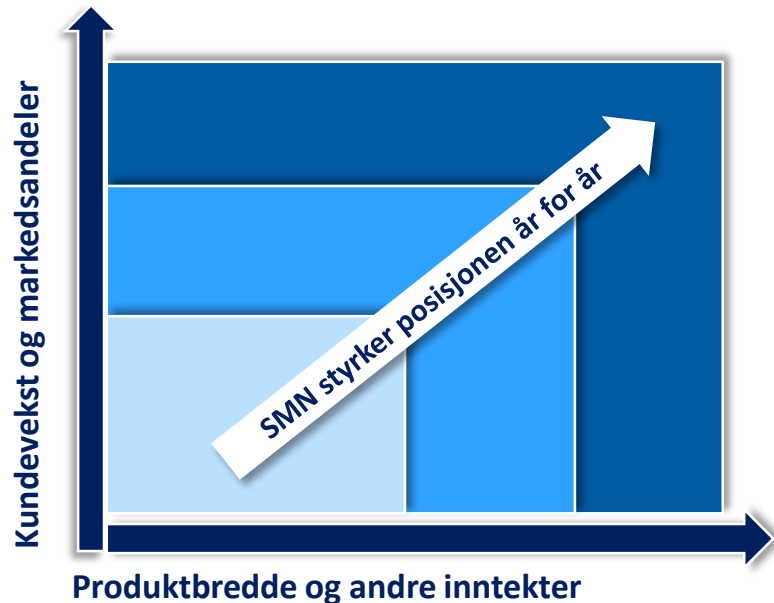
Satsing på forvaltning gjennom selskapene Allegro og SpareBank 1 Nord-Norge forvaltning



Dyktige ansatte, anerkjente analytikere og tilgang til nye produktområder legger grunnlaget for utvikling av nye og gode løsninger for kundene

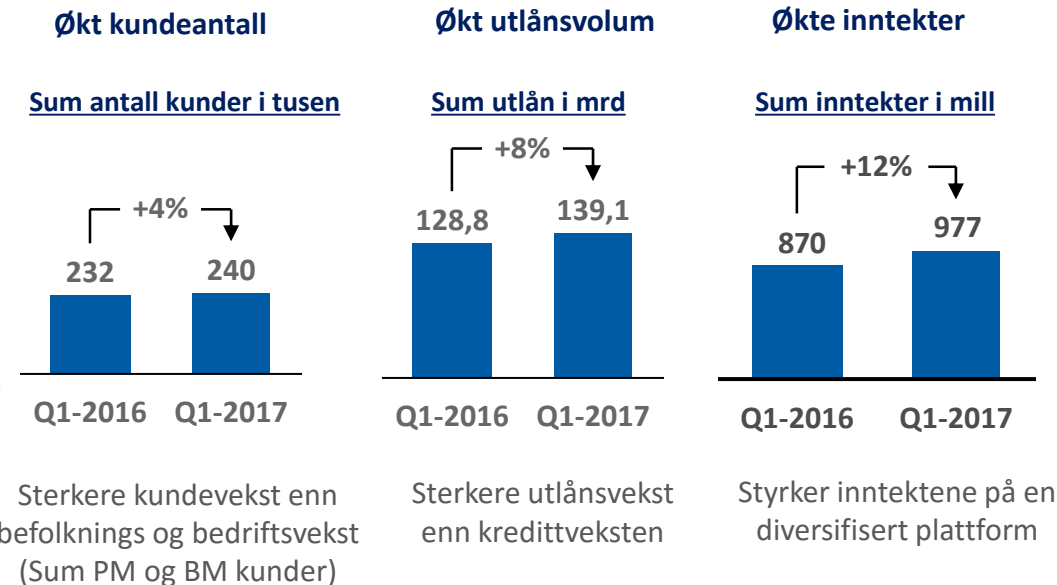
SpareBank 1 SMN styrker posisjonen, tar kunde- og markedsandeler, øker produktbredden og skaper et diversifisert inntjeningsgrunnlag

Banken tar kunde- og markedsandeler og bygger en solid og diversifisert produktplattform.
Datterselskaper og tilknyttede selskaper bidrar også ved å skape betydelige verdier innen sine områder.



Banken øker markedsandelene, produktdekningen og styrker markedsposisjonen

Større kundeplattform, økte volumer og økte inntekter



Fra å ha en tradisjonell bank med digitale støtteprosesser er vi nå i ferd med å bygge en digital bank med en personlig og lokal signatur



Den betjente kanalen skal navigere på toppen av de digitale flatene og sørge for at kundene våre alltid kan søke råd og trygghet hos en rådgiver som kjenner dem.

Vår distribusjonsmodell muliggjør kanalsamspillet der vi tilbyr hele produktspekteret i de kanalene kundene foretrekker

Ny distribusjonsmodell har kundene i sentrum og skal bidra til økt salg og effektive prosesser

- 1 Flere kontaktpunkter mot nye og eksisterende kunder
- 2 Økt relevans i kontakt med kundene med data og analytiske modeller (hva, hvor og når)
- 3 Utvikle effektive og enkle digitale kjøps- og service prosesser
- 4 Effektivisere og automatisere prosesser
- 5 Reduksjon i kostnadene knyttet til fysisk kontorstruktur

Vi tilbyr hele produktspekteret kundene har behov for i de kanalene kundene selv ønsker å benytte



Tydlig plan og innretning av distribusjonsmodell skal sikre økt salgskraft og kostnadseffektivisering



Øke salget i alle kanaler

- fra totalt antall på 120.000 i 2016 til 200.000 i 2020



Øke andelen digitalt salg og ta ut kostnadseffektivitet

- fra et antall på 20.000 i 2016 til 100.000 i 2020



Sterk fysisk tilstedeværelse men innretning differensieres og kostnadene reduseres

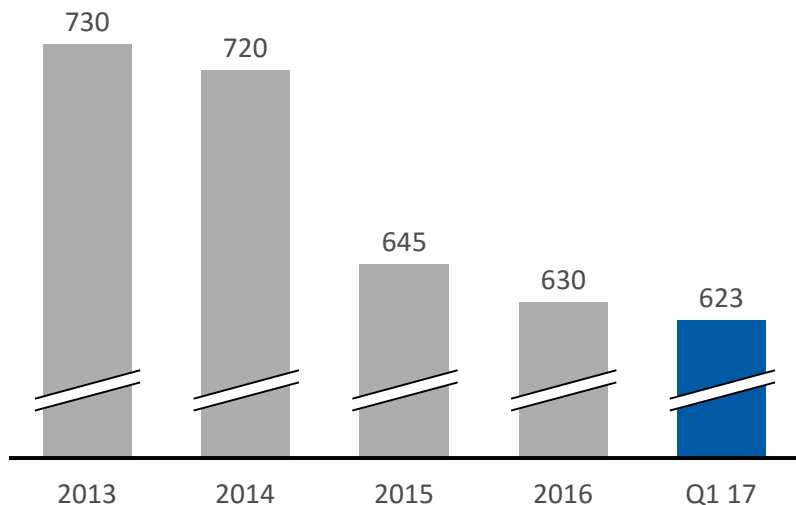


Effektivisering

- fra 630 i 2016 til 530 i 2020

Banken har løpende fokus på effektivisering

Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert betydelig senere år, primært ved naturlig avgang
- Innen utgangen av 2017 er det målsatt en ytterligere nedgang til 590 årsverk

Torsdag 20.4. lanserte SMN sin Chat-boot «Anne»



Chat-booten «Anne» skal bidra til bedre og mer effektiv kundeservice tilpasset kundenes behov:

- ✓ Åpen og svarer døgnet rundt
- ✓ Forstår dialekt og naturlig språk, lærer mer etter hvert
- ✓ Henviser kundene raskt til det som er relevant
- ✓ Henviser direkte til relevant kjøpsløsning
- ✓ Hurtig, effektiv, alltid tilgjengelig og selvlærende



SpareBank 1 kombinerer ny teknologi, nye forretningsmodeller og tradisjonelle produktegenskaper for å videreutvikle produkter for bedrifter og privatpersoner

Eksempler på nye produkter som lanseres for å møte nye kundebehov og utvide produktporteføljen

Fakturakreditt – kortsiktig likviditet for bedrifter

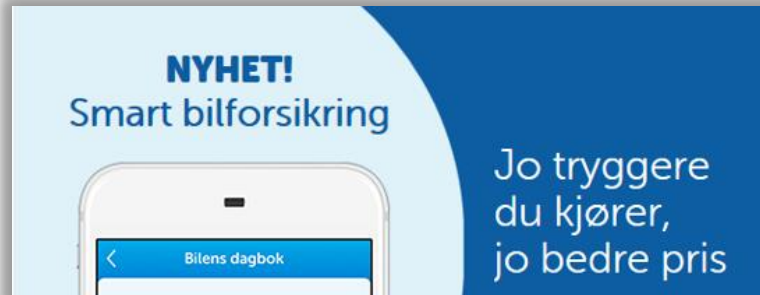


Midlertidig kassakreditt knyttet til utsendte faktura fra bedriften danner grunnlaget for produktet.

Fakturakreditt er skreddersydd for bedrifter som har behov for likviditet og søker en fleksibel likviditetsløsning.

Bedriften står fortsatt som utsender av faktura og har all kontakt med sine kunder.

Smart bilforsikring - forsikring og kunstig intelligens



Teknologisk utvikling kombinert med kunstig intelligens har lagt grunnlaget for utvikling av smart forsikring fra SpareBank 1.

Med smart bilforsikring kan vi tilby kundene tjenester som bildagbok, oversikt over egen kjøring og løsninger knyttet til bil.

Vi samler ikke mer data enn vi trenger for å kunne tilby det produktet vi avtaler med kunden

Arbeidet med å operasjonalisere samarbeidet om Vipps går etter planene. Positivt samarbeid mellom bankene for å komme hurtig ut i markedet

Arbeidet med å få opp det nye selskapet går etter planene. Godt samarbeid mellom bankene og positiv vilje til å finne gode løsninger for å videreutvikle et allerede godt produkt.



vipps



Offshore segmentet er fortsatt krevende, men godt samarbeid med kundene og øvrige långivere gir resultater

Offshore segmentet

1. Utlån (EAD) til offshore utgjør 5,7 mrd (6,7)

- Offshore utgjør 3,8% av totale utlån
- 95 fartøy i 6 segmenter
- 5,2 mrd med pant i fartøy, 0,5 i annet

2. Eksponering redusert med 0,9 mrd siste 12 mnd (14%)

- Salg av fartøyer
- Ekstraordinære innbetalinger
- Restrukturering/forhandlinger/varige løsninger

3. Tap knyttet til offshore på 75 mill. i dette kvartalet (150)

Segment og volum (andel av offshore i %)

EAD Offshore: 5.726 mill

Subsea 2.336 (41%)

PSV 1.544 (27%)

AHTS 522 (9%)

Standby 137 (2%)

Seismikk 421 (7%)

Lekter 265 (5%)

Øvrig 502 (9%)

Fordeling på risikoklasse

Lav risiko
1.098

Middels risiko
2.625

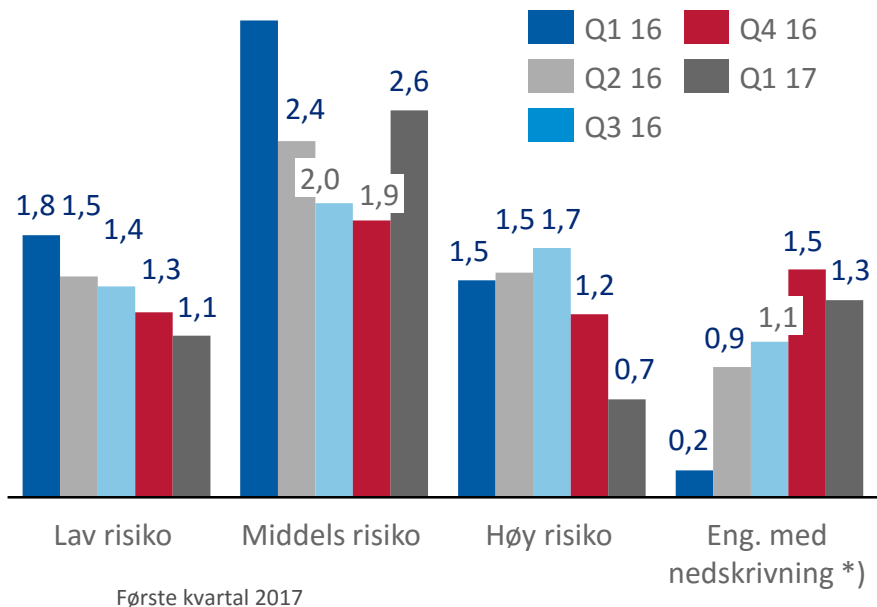
Høy risiko
665

Nedskrivinger*
1.338

Relativt høy nedskrivningsandel av EAD

Fordeling på risikoklasser

1. kvartal 2016 – 1. kvartal 2017 (mrd kroner)



*) Inkl. eng. der det ble konstatert tap i kvartalet

Nedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD

31. mars 2017

mill kr	EAD	Indivi- duelle	Gruppe- vise	Sum nedskr	Andel av EAD
Lav risiko	1.098		3	3	0,3 %
Middels risiko	2.625		32	32	1,2 %
Høy risiko	665		35	35	5,2 %
Eng. med konstatert tap 1kv 17	386				0,0 %
Eng. med nedskrivninger / mislighold	952	437		437	45,9 %
Totalt	5.726	437	70	507	8,8 %

Offshore Service Fartøy

Kommentar

- Ved utgangen av første kvartal 2017 er samlede nedskrivninger knyttet til offshoreporteføljen 8,8 prosent. Eksponeringen innenfor offshore er redusert med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder
- Næringen gjennomgår en restrukturering. Prosessen er krevende som følge av at selskapene har en gjeldsstruktur som omfatter flere banker med særskilte lånefasiliteter samt obligasjonsgjeld. De løsningsforslag som foreligger inkluderer tilførsel av frisk egenkapital, avdragsutsettelse og reforhandlet/slettet/ konvertert obligasjonsgjeld
- Så langt har dette arbeidet gitt gode resultater. SpareBank 1 SMN legger vekt på at de løsninger som etableres skal være av varig karakter, gi en balansert belastning mellom kredittinstitusjonene og begrense bankens risiko. Banken har ikke observert smitteeffekter til andre næringer ved utgangen av første kvartal 2017
- SpareBank 1 SMN har bokført tap på 75 mill i første kvartal 2017 knyttet til aktører i offshore næringen. Banken anslår at tilsvarende tap for hele 2017 vil være lavere enn tapet på 450 mill. i 2016
- Det er fortsatt knyttet usikkerhet til utviklingen innen offshore og tapsvurderingene som gjøres fremover vil i stor grad være en vurdering av sannsynligheten for behov for en ny runde med restrukturering om noen år

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende bankene



Kundeorientert

Best på kundeopplevelser
Fortsatt styrke markedsposisjon



Effektiv

Nominelle kostnader i morbanken
uendret fra 2014 til 2018



Lønnsom

Egenkapitalavkastning blant
de best presterende norske
banker, 12 % årlig



Utbytte

Utdelingsgrad om lag 50 prosent



Solid

15 prosent ren kjernekapital
dekning

SpareBank 1 SMN – justering av utbyttepolitikken

Følgende formulering var gjeldende frem til justeringen:

- "SpareBank1 SMN legger til grunn at **inntil** halvparten av eierkapitalens overskudd utbetales som utbytte, og tilsvarende halvparten av grunnfondskapitalen utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse".

Ny formulering er som følger:

- "SpareBank 1 SMN legger til grunn at **omlag** halvparten av eierkapitalens overskudd utbetales som utbytte, og tilsvarende halvparten av grunnfondskapitalen utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse"

Vedtaket innebærer at en utbyttebegrensning blir opphevet

Vedtektsendringer for å styrke egenkapitalbeviset som et attraktivt finansielt instrument

Representantskapet har vedtatt å endre vedtektenes § 10-1 fra

§ 10 - 1 Innløsning ved fusjon. Overgangsbestemmelse

Egenkapitalbevisforskriften § 10 skal gjelde for eierandelskapital (grunnfondsbeviskapital) sparebanken hadde pr. 01. juli 2009, med mindre vedtak om fusjon er truffet av representantskapet med et flertall som kreves ved vedtektsendring og som også omfatter minst to tredeler av de stemmer som avgis av, eller på vegne av, egenkapitalbeviserne.

til

§ 10-1 Særlige eierbeføyelser for eierne av egenkapitalbevis

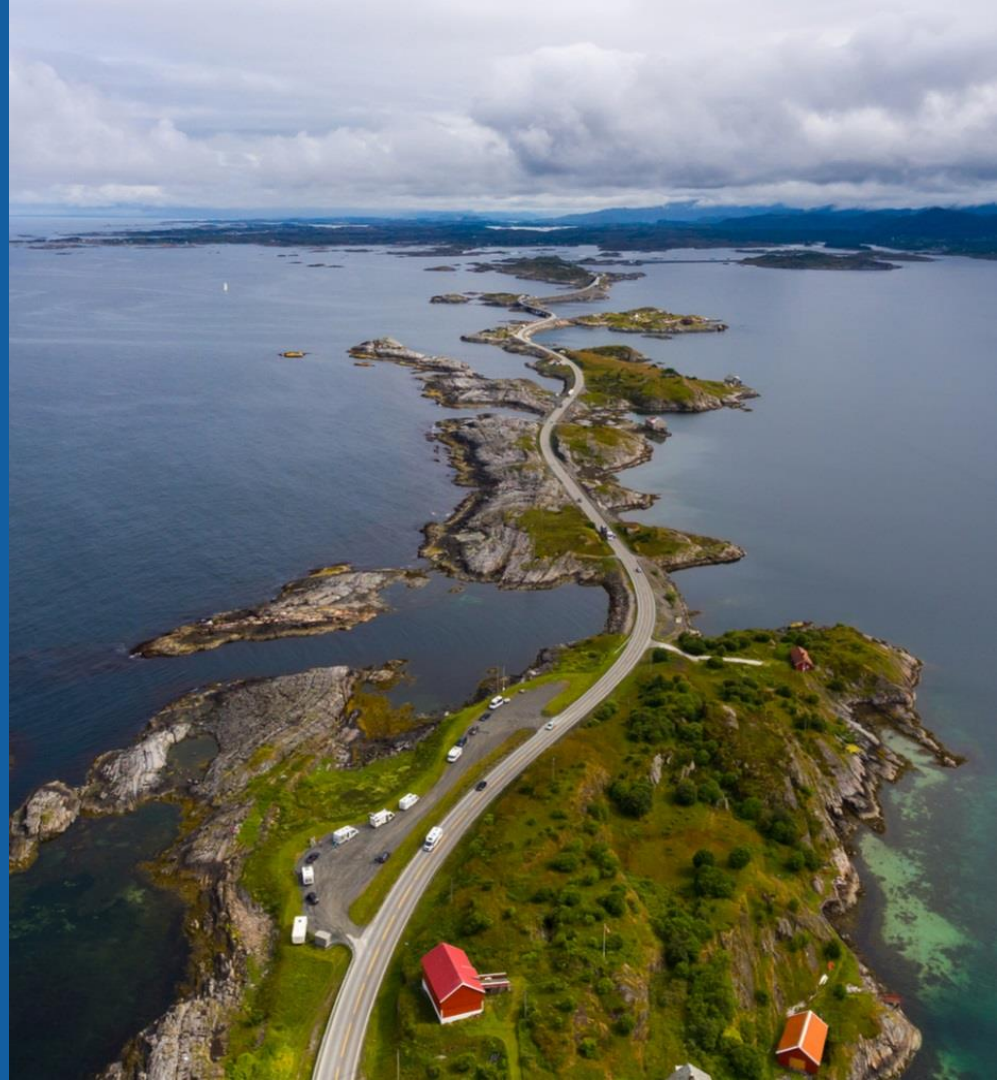
I følgende saker kreves tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene fra representanter som er valgt av egenkapitalbeviserne i tillegg til tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene i representantskapet.

- Forhøyelse av eierandelskapitalen
- Nedsettelse av eierandelskapitalen
- Utstedelse av tegningsretter
- Lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt
- Vedtak om omdanning av sparebanken
- Vedtak om sammenslåing eller deling av sparebanken

Finansielle resultater

Kjell Fordal, finansdirektør

Første kvartal 2017



Regnskap første kvartal 2017



Overskudd 358 mill kroner (311 mill), egenkapitalavkastning 9,4 % (8,9 %)



Ren kjernekapitaldekning 14,8 % (13,6 %)



Resultat kjernevirksomhet 317 mill kroner (211 mill) etter tap. Tap på utlån 89 mill kroner (170 mill)



Utlånsvekst PM 11,0 % (9,5 %) og NL 3,1 % (nedgang 1,2 %), innskuddsvekst 9,9 % (5,4 %) siste 12 måneder



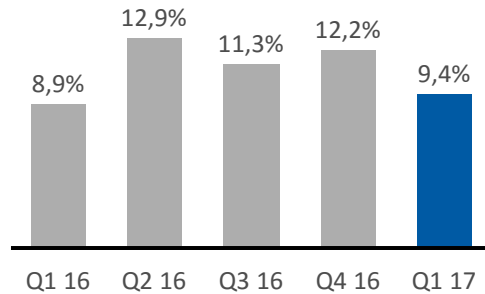
Redusert ressursbruk og lav kostnadsvekst i morbanken



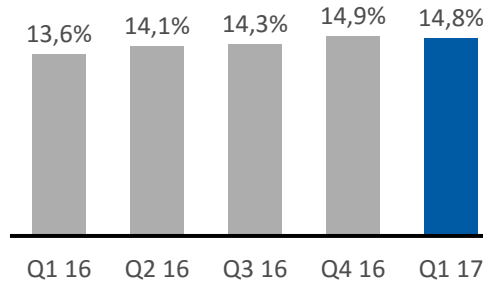
Bokført verdi per egenkapitalbevis 72,03 kroner (67,37), resultat per egenkapitalbevis 1,73 kroner (1,49)

Nøkkeltall, kvartalsvis utvikling

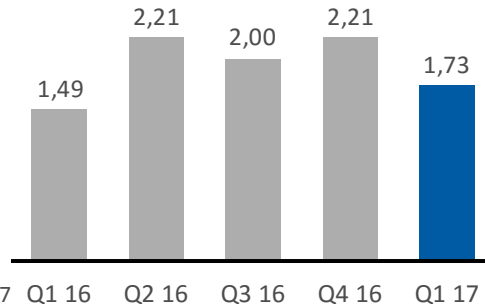
Egenkapitalavkastning



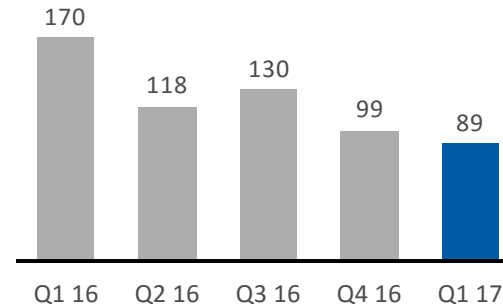
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån



Første kvartal 2017 Q1 16 Q2 16 Q3 16 Q4 16 Q1 17

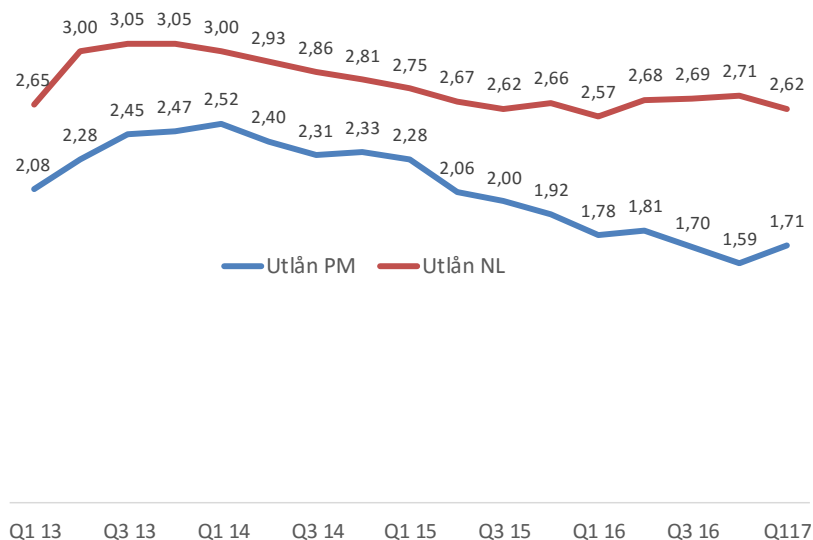
Resultatutvikling

Resultat 5 siste kvartaler

NOK mill	Q1 17	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16
Rentenetto	522	493	449	472	469
Provisjonsinntekter	455	414	412	448	401
Sum driftsinntekter	977	907	860	921	870
Driftskostnader	571	482	504	528	489
Resultat bankdrift før tap	406	424	356	393	381
Tap på utlån	89	99	130	118	170
Resultat bankdrift etter tap	317	326	227	276	211
Tilknyttede selskaper	71	82	102	126	118
Avkastning finansielle inv.	67	154	170	144	53
Resultat før skatt	454	561	499	545	383
Skatt	96	99	85	85	72
Overskudd	358	462	414	460	311
Egenkapitalavkastning	9,4 %	12,2 %	11,3 %	12,9 %	8,9 %

Utlånsmarginer

Marginer utlån PM og NL fra Q1 2013 per kvartal

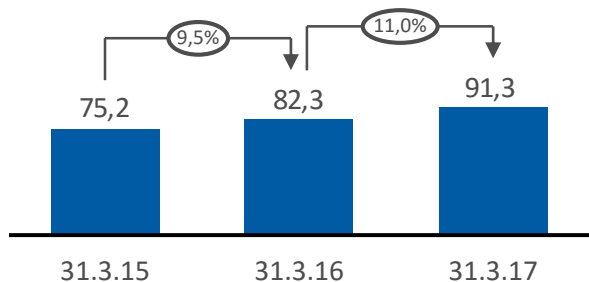


Kommentar

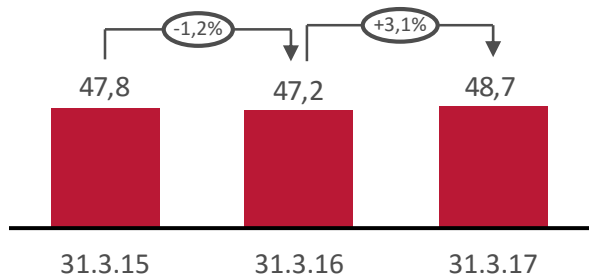
- Renteøkning på boliglån på inntil 20 bp gjennomført fra januar 2017
- Reprising lån til næringslivskunder er iverksatt, effekter fra Q2 17
- Nibor uendret fra Q4 16 til Q1 17 (3mnd snitt)

Utlånsvekst 8,1 % siste 12 måneder

Utlånsvekst PM 11,0 %



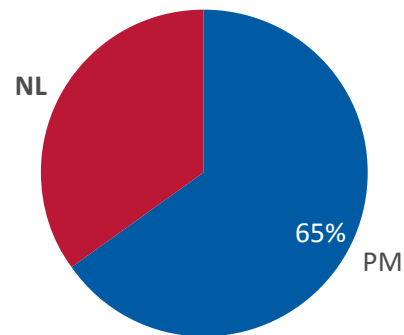
Utlånsvekst NL 3,1 %



Høy boliglånsvekst

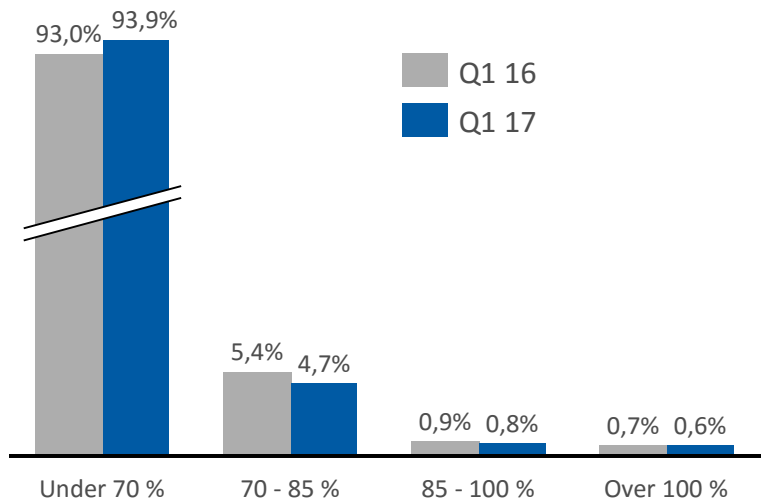
- Av boliglånsveksten er 2/3 egne kunder og 1/3 nye kunder
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 65 prosent siste tre år

Utlånsfordeling



Lav belåningsgrad boliglån

Belåningsgrad saldo fordelt siste to år



Første kvartal 2017

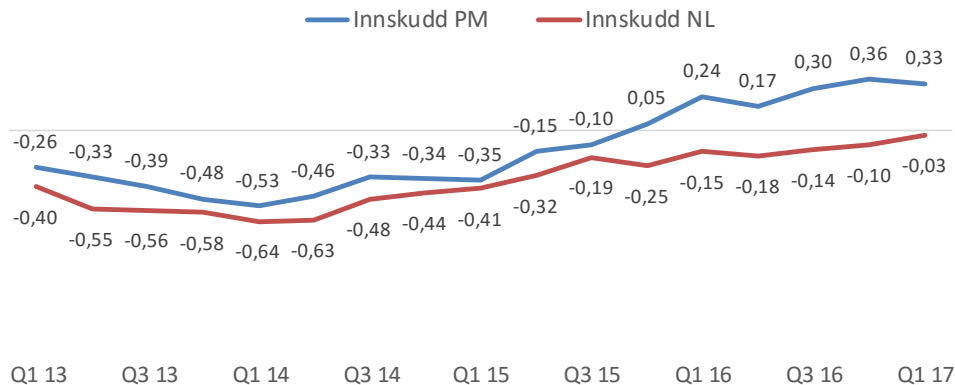
Belåningsgrad boliglån

- 98,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
- Bruttoeksponering over 85 % 1,4 %

30

Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og BM fra Q1 2013 per kvartal

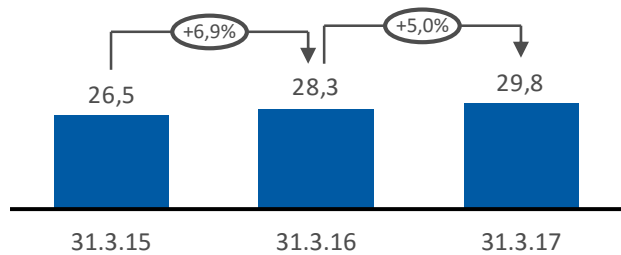


Kommentar

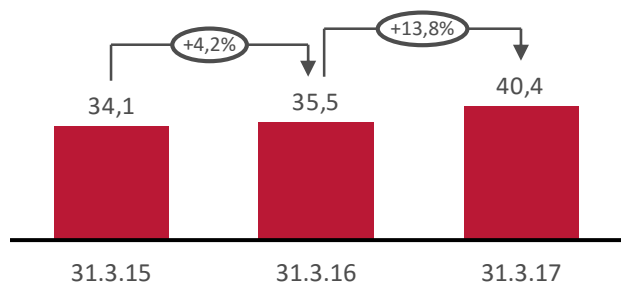
- Økte marginer siste to år som følge av reprising

Innskuddsvekst 9,9 % i første kvartal 2017

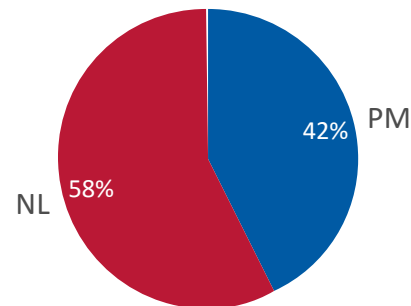
Innskuddsvekst PM 5,0 %



Innskuddsvekst NL 13,8 %

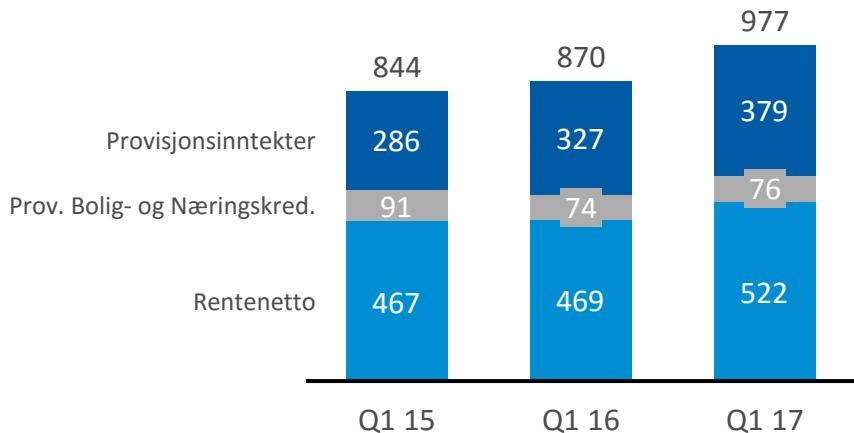


Innskuddsfordeling



Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter

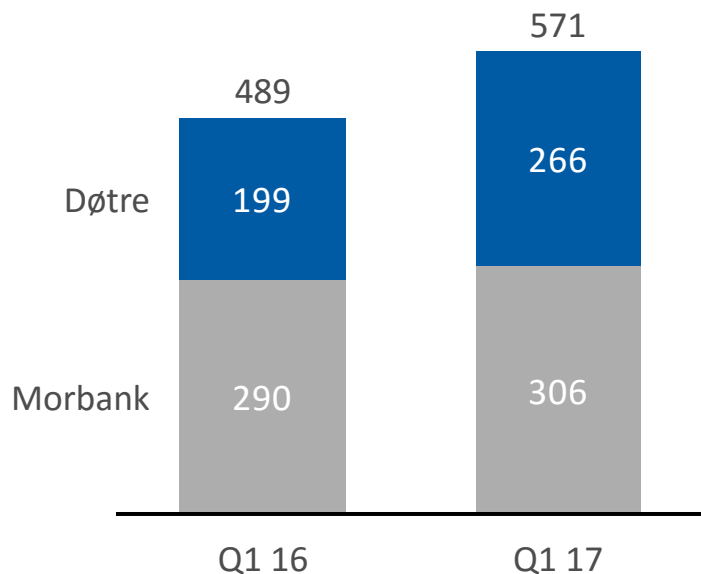


Andre inntekter Q1 17 og Q1 16

<i>mill kr</i>	2017	2016	Endring
Betalingstjenester	50	47	3
Kredittkort	15	14	0
Sparing og forvaltning	21	19	2
Forsikring	41	39	2
Garantiprovisjoner	18	21	-3
Eiendomsmegling	91	80	11
Regnskapstjenester	99	50	49
Markets	32	40	-8
Øvrige provisjoner	13	17	-5
Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring	379	328	51
Provisjoner Boligkreditt	72	71	1
Provisjoner Næringskreditt	4	2	2
Sum provisjonsinntekter	455	401	54

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje både i morbank, datterselskaper og produktselskaper

Redusert ressursbruk i morbanken



Kostnadsvekst i konsernet

- Kostnadsvekst i datterselskapene
 - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset av Økonomisenteret øker kostnadsbasen betydelig
 - Vekst også i EiendomsMegler 1 og SpareBank 1 Markets, til dels engangskostnader
- En viss kostnadsvekst i morbanken som følge av finansskatt og teknologiutvikling
- Målsettingen er nullvekst i kostnader i morbanken i perioden 2014 til 2018

Datterselskaper

Resultat før skatt fem siste kvartal

NOK mill	Q1 17	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (eierandel 87 %)	4	7	16	33	10
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	15	10	7	22	4
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (eierandel 65 %)	28	29	26	25	23
Allegro Kapitalforvaltning (eierandel 90 %)	1	5	1	4	1
SpareBank 1 SMN Invest	1	37	14	13	10
Sparebank 1 Markets (eierandel 74 %)	2	4	0	2	3

Tilknyttede selskaper

Resultatandel fem siste kvartal

NOK mill	Q1 17	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16
SpareBank 1 Gruppen (eierandel 19,5 %)	66	97	79	80	61
SpareBank 1 Boligkreditt (eierandel 19,0 %)	-24	-26	-13	-2	24
SpareBank 1 Næringskreditt (eierandel 33,7 %)	8	8	5	7	8
BN Bank (eierandel 33 %)	29	7	28	31	20
SpareBank 1 Kredittkort (eierandel 18,3 %)	2	3	6	8	6
SpareBank 1 Mobilbetaling (eierandel 19,7 %)	-13	-8	-9	-3	-6

Avkastning finansielle investeringer

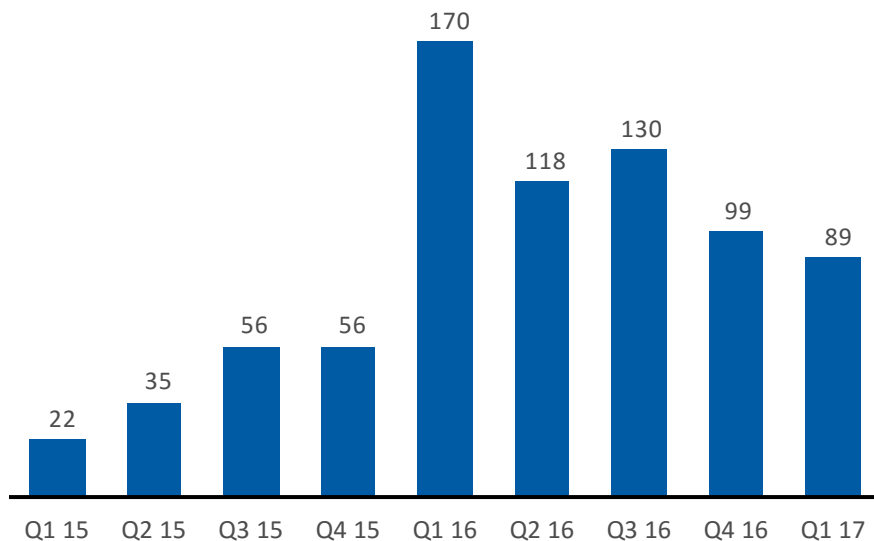
Fem siste kvartal

NOK mill.	Q1 17	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16
Kursgevinst og utbytte aksjer	2	39	45	62	3
Obligasjoner og derivater	34	78	80	53	25
Valuta og renteforretninger	31	37	45	28	26
Netto avk. finansielle investeringer	67	154	171	143	54

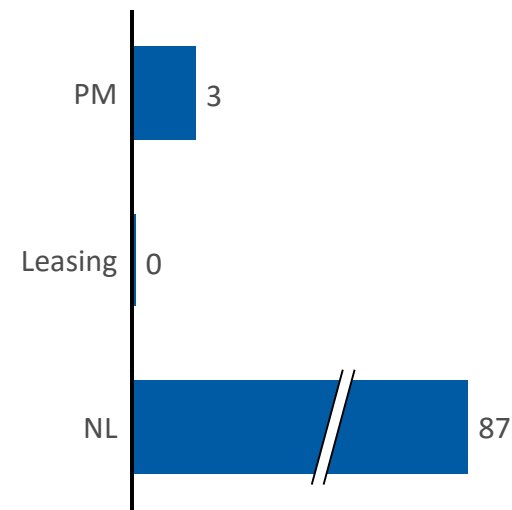
Fortsatt relativt høye tap, hovedsakelig innen offshore

Banken forventer lavere tap i 2017 enn 2016

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



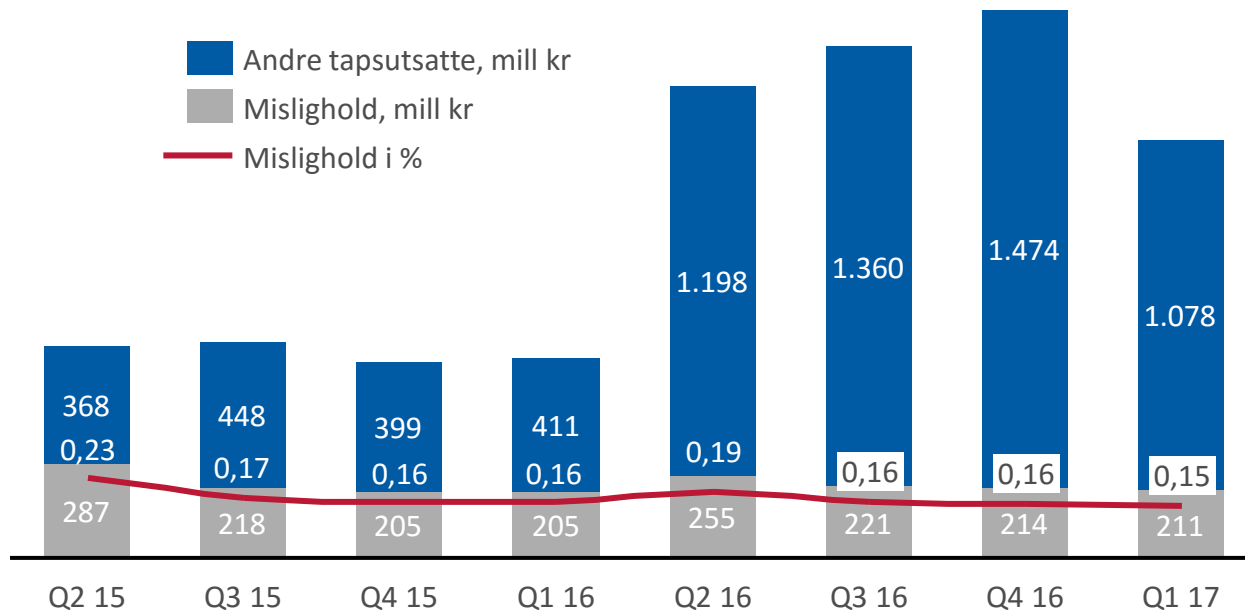
Fordeling tap 1. kvartal 2017



Tap på utlån utgjorde 0,26 % (0,53 %) av brutto utlån i 1. kvartal 2017

Meget lavt mislighold med 0,15 prosent. Reduserte problemlån etter restrukturering av to større engasjementer

Per kvartal siste 2 år

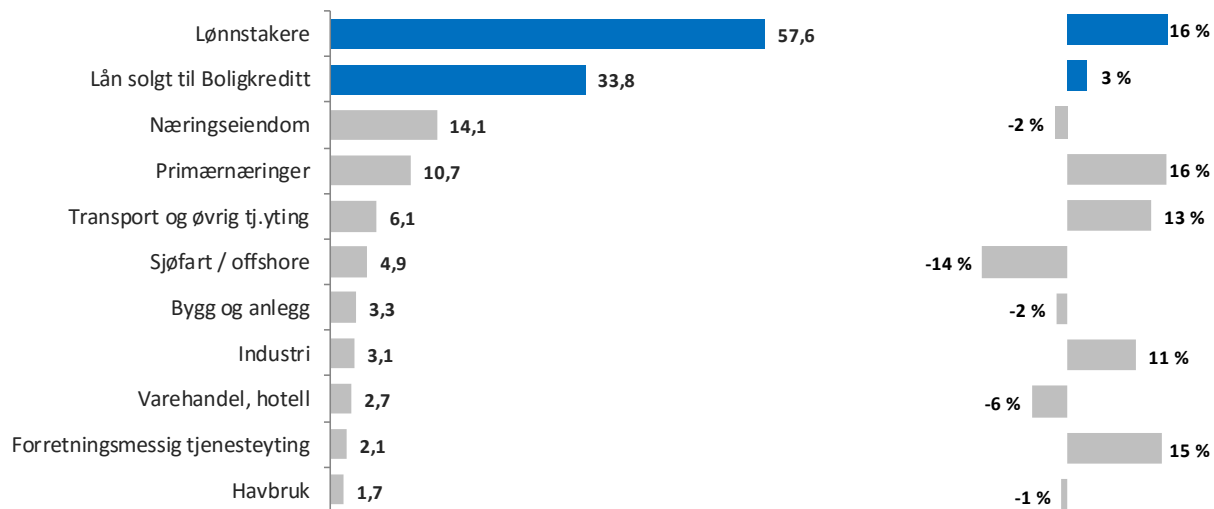


Balanse siste 3 år

	31.3.17	31.3.16	31.3.15
Likvider	22,9	19,5	16,5
Netto utlån	103,2	94,6	91,9
Aksjer	1,7	1,6	0,7
Investering i tilknyttede selskaper	6,0	6,0	5,2
Goodwill	0,7	0,6	0,5
Øvrige aktiva	7,6	12,0	8,9
Eiendeler	142,0	134,3	123,7
Pengemarkedsfinansiering	46,9	44,4	39,6
Innskudd fra kunder	70,2	63,9	60,6
Øvrig gjeld	6,5	8,5	7,6
Ansvarlig lånekapital	3,2	3,5	3,4
Egenkapital	15,3	14,1	12,5
Gjeld og egenkapital	142,0	134,3	123,7
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	35,9	34,2	30,6

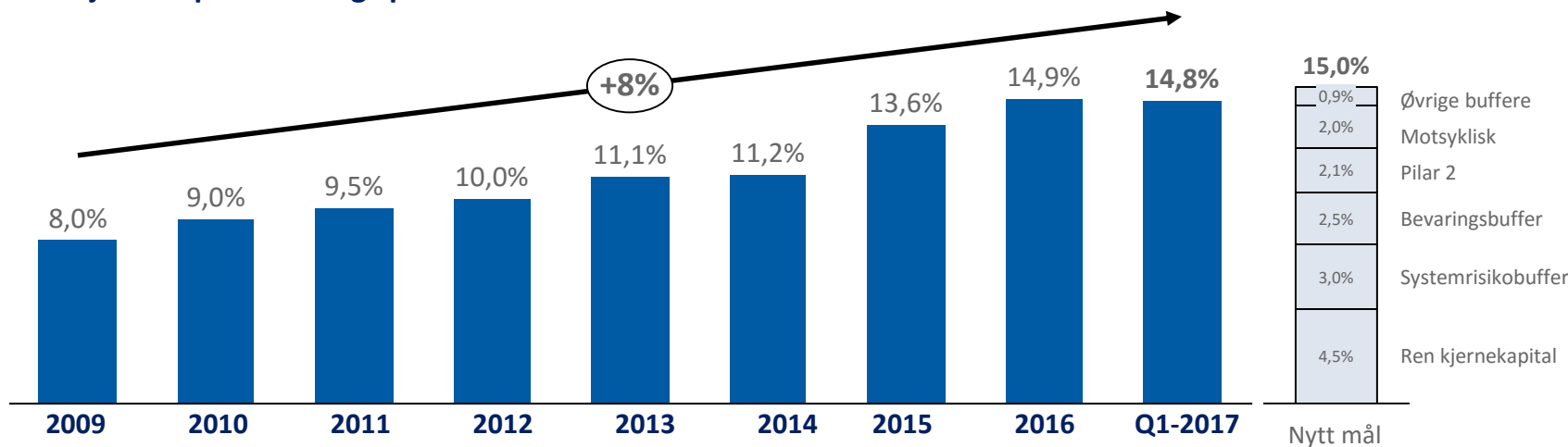
Høy andel boliglån og veldiversifisert SMB portefølje

I mrd. kroner og endring i prosent siste år



Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning. Nytt kapitalmål 15%

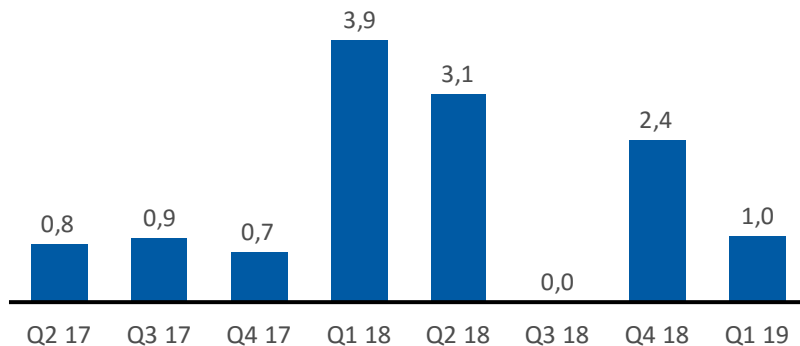
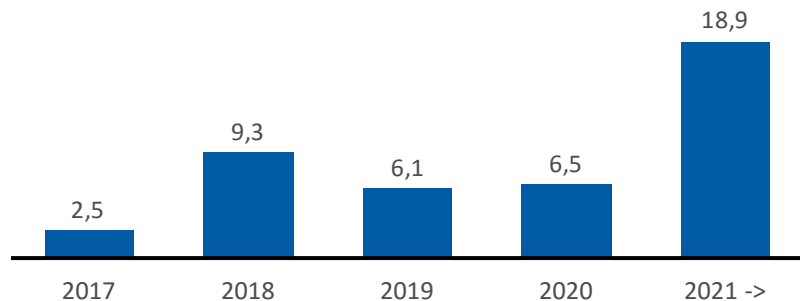
Ren kjernekapitaldekning i prosent



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Q1-2017
Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.229	13.437
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	9,4 %
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.788	90.846

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 1. kvartal 2017 (mrd kr)



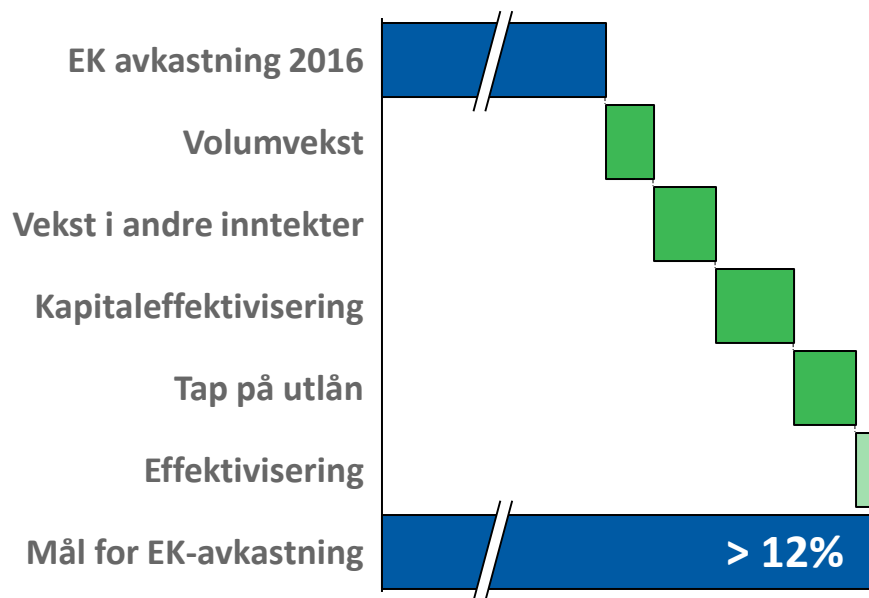
Første kvartal 2017

Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 34 mrd. kroner solgt per Q1 17
- Samlede forfall neste 2 år 12,4 mrd. kroner:
 - 2,4 mrd i 2017
 - 9,4 mrd i 2018
 - 1,0 mrd i Q1 19
- LCR 136 % per 31. mars 2017

Målet på 12% står fast og det er iverksatt lønnsomhetsforbedrende tiltak

Gjennom målrettet arbeid og definerte prosjekter skal SpareBank 1 SMN gjennomføre tiltak som skal bidra til å bevege egenkapitalavkastningen mot målet på 12%



Fortsatt vekst på lønnsomme produkter og på kapitallette produktområder

Effektiv allokering og utnyttelse av kapital i konsernet målt opp mot krav til avkastning

Riktig risikoprising og reprising

Fortsatt arbeid med effektivisering og utnytte ny teknologi for å ta ut effektivitetsgevinster

Fortsette det gode arbeidet med kredittkvalitet og tapsreducerende tiltak

SpareBank 1 SMN

7467 TRONDHEIM



Konsernsjef Finn Haugan

Tel +47 900 41 002
E-mail finn.haugan@smn.no

Finansdirektør Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672
E-mail kjell.fordal@smn.no

Sentralbord

Tel +47 07300



Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank:
HuginOnline:
Egenkapitalbevis generelt:

www.smn.no
www.huginonline.no
www.grunnfondsbevis.no



Finanskalenderen 2017

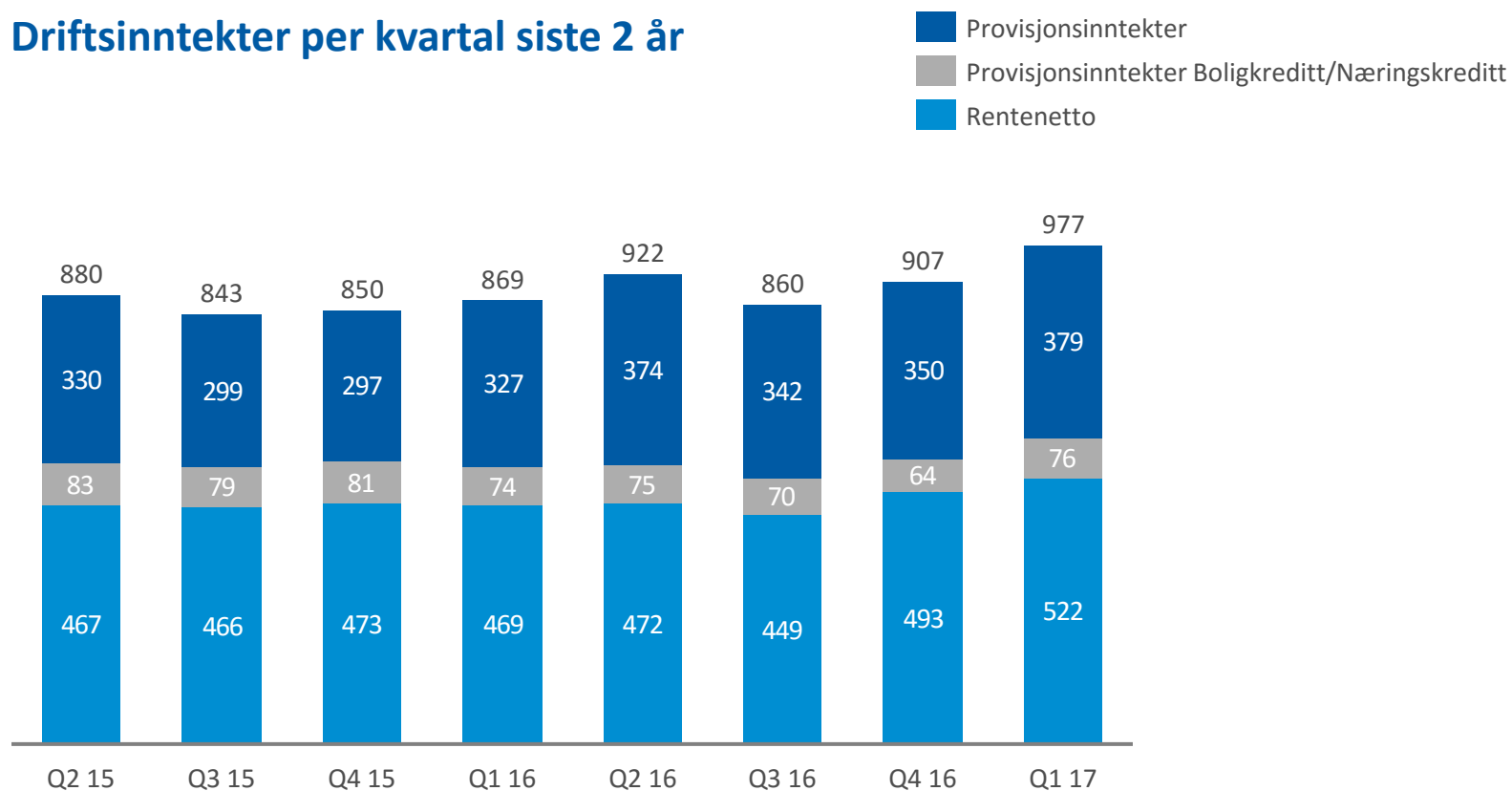
Q2 2017 9. august 2017
Q3 2017 27. oktober 2017

Vedlegg

Første kvartal 2017



Driftsinntekter per kvartal siste 2 år



Endring rentenetto

Endring Q1 16 – Q1 17

Netto renteinntekter Q1 2017	522
Netto renteinntekter Q1 2016	469
Endring	53

Fremkommer slik:

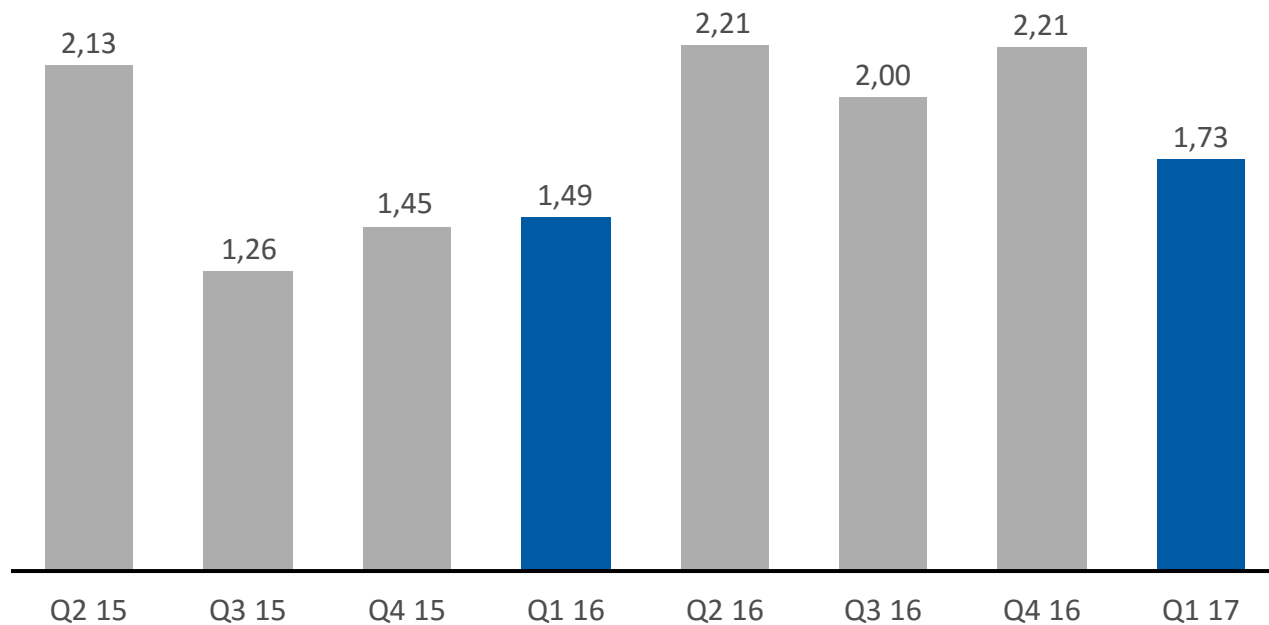
Utlånsgebyrer	-2
Utlånsvolum	36
Innskuddsvolum	1
Utlånsmargin	7
Innskuddsmargin	-3
Forrentning egenkapital	3
Finansiering og likviditetsbeholdning	2
Datterselskaper	9
Endring	53

Vekst styrker rentenettoen

- Økt volum på utlån er hovedårsaken til økt rentenetto
- Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er det begrensede endringer som følge av marginbevegelser

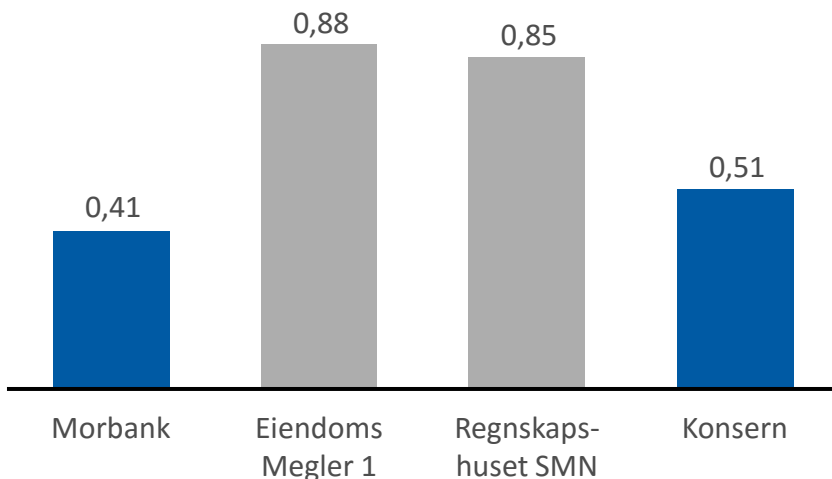
Resultat per egenkapitalbevis

Per kvartal siste to år



SpareBank 1 SMN skal fremstå som kostnadseffektiv også som konsern

Høye driftsmarginer i EM1 og Regnskapshuset SMN. Kostnadseffektive i f.t. bransjestandard

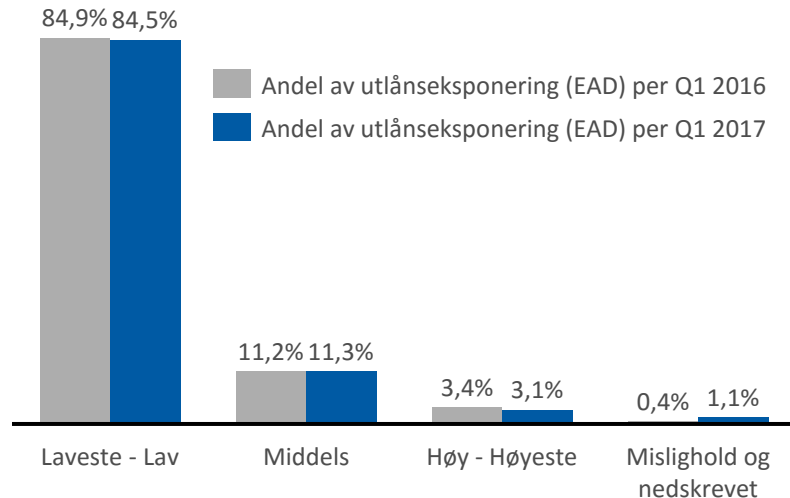


Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

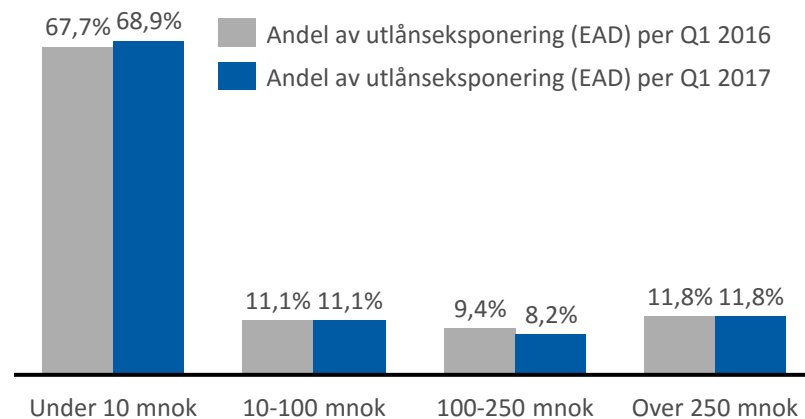
- Både EM1 og Regnskapshuset SMN er selskaper med god lønnsomhet – og er virksomheter som krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer fremstår de som svært kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

Stabilt risikobilde

SpareBank 1 SMNs lån fordelt på risikoklasse og andel EAD



SpareBank 1 SMNs lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel EAD (Exposure At Default)



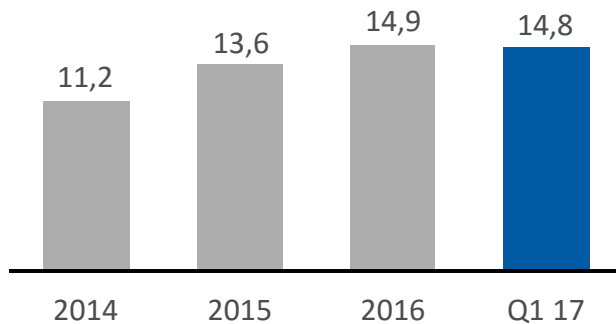
Bedret soliditet

Kapitaldekning per Q1 17 og Q1 16

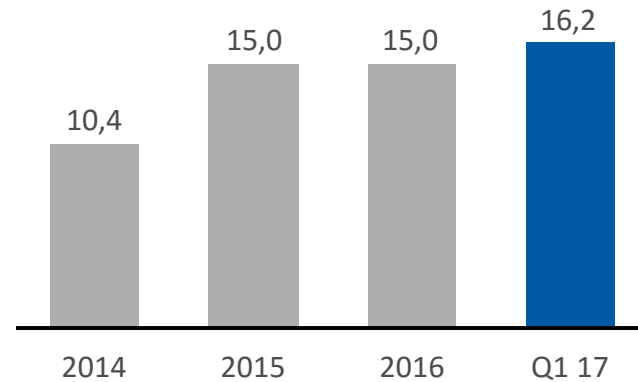
<i>NOK mill.</i>	31.3.17	31.3.16
Ren kjernekapital	13.437	12.440
Fondsobligasjon	1.817	1.797
Kjernekapital	15.254	14.237
Tilleggskapital	2.034	2.279
Sum ansvarlig kapital	17.288	16.516
Kapitalkrav kredittrisiko IRB	4.173	4.135
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	51	39
Operasjonell risiko	510	479
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.891	1.893
CVA	119	91
Overgangsordning Basel II	523	666
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.268	7.303
Beregningsgrunnlag	90.846	91.286
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	13,6 %
Kjernekapitaldekning	16,8 %	15,6 %
Kapitaldekning	19,0 %	18,1 %

Sterk soliditet

Utvikling ren kjernekapitaldekning



Utvikling ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



Nøkkeltall

Siste 3 år

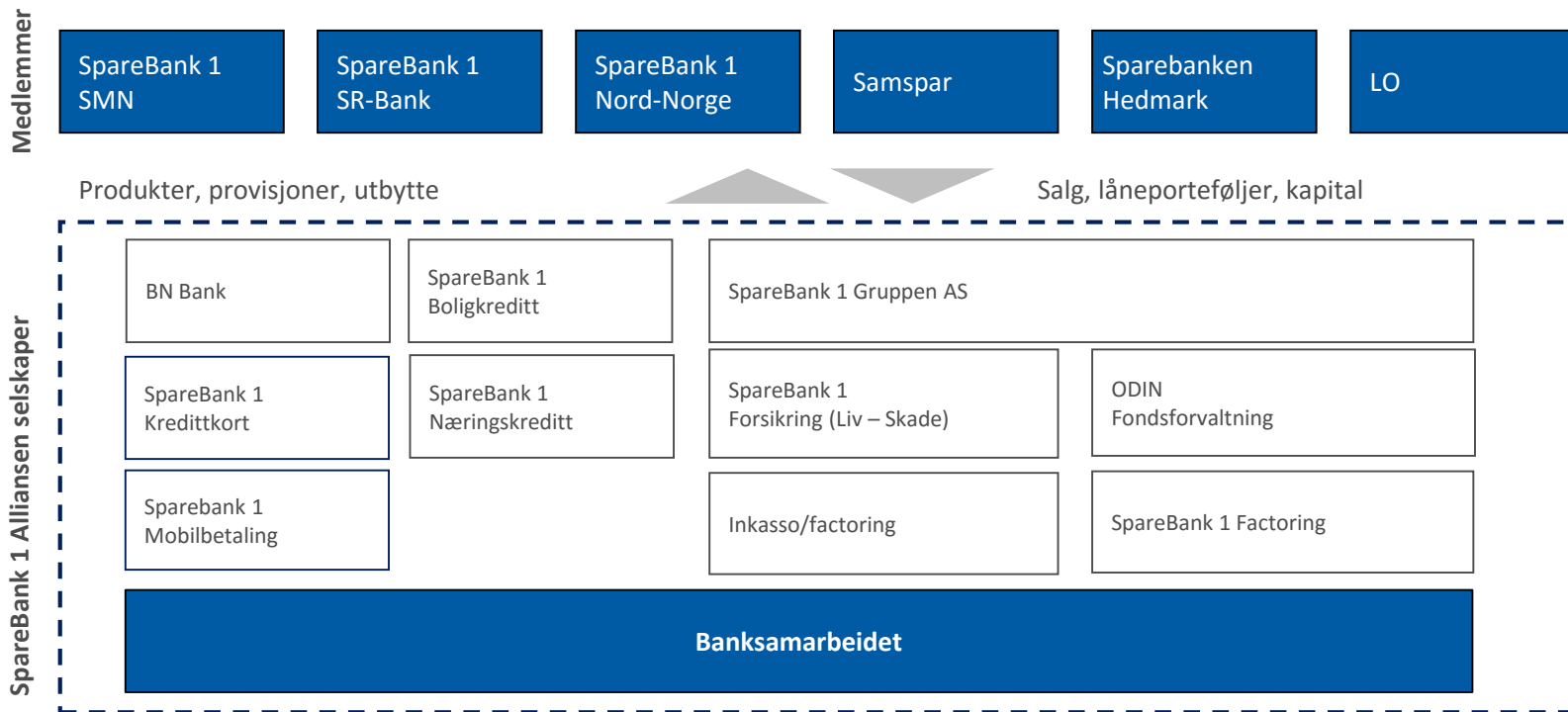
	31.3.17	31.3.16	31.3.15
Kjermekapitalandel eks hybridkapital	14,8 %	13,6 %	12,3 %
Kjermekapitalandel	16,8 %	15,6 %	14,3 %
Kapitaldekning	19,0 %	18,1 %	17,0 %
Leverage ratio	7,4 %	6,8 %	6,3 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt)	8,1 %	5,4 %	10,0 %
Innskuddsvekst	9,9 %	5,4 %	10,9 %
Innskuddsdekning	67 %	67 %	66 %
PM-andel utlån	65 %	64 %	61 %
Kostnader / inntekter	51 %	47 %	44 %
Egenkapitalavkastning	9,4 %	8,9 %	14,1 %
Tap i % av utlån	0,26 %	0,53 %	0,07 %

Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

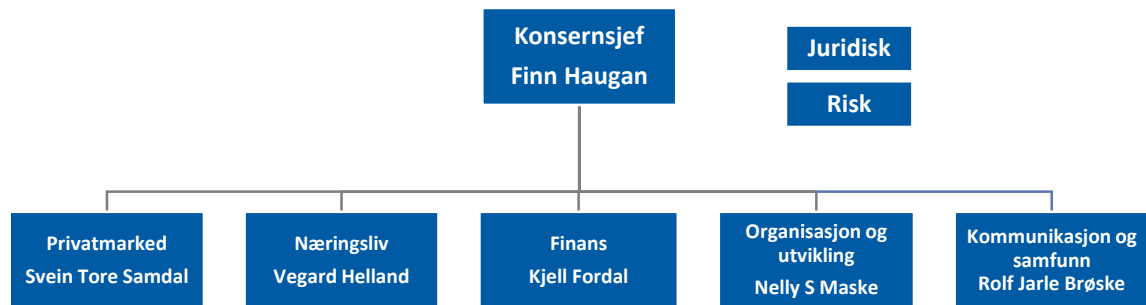
Siste 5 år (korrigert for gjennomførte emisjoner)

	Q1 17	Q1 16	2016	2015	2014	2013
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,6 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Børskurs	66,50	52,75	64,75	50,50	58,50	55,00
Børsverdi (mill kr)	8.634	6.849	8.407	6.556	7.595	7.141
Bokført EK per EKB	72,03	67,37	73,26	67,65	62,04	55,69
Resultat per EKB, majoritet	1,73	1,49	7,91	7,02	8,82	6,92
Utbytte per EKB	-	-	3,00	2,25	2,25	1,75
Pris/Inntjening	9,59	8,83	8,19	7,19	6,63	7,95
Pris/Bokført egenkapital	0,92	0,78	0,88	0,75	0,94	0,99

SpareBank 1 Alliansen



Organisering SpareBank 1 SMN



Overordnet organisering

