

KAPITALMARKEDSDAGEN 23. NOVEMBER 2012

# FINANSIELLE FORHOLD



*Direktør Finansstyring Inger Lise Strøm*

## Regnskap Q3

Finansielle mål

Kostnader

EK-avkastning og  
utbytte

Finansiering

Egenkapital

Oppsummering

2nd Qtr

3rd Qtr

# Resultat hittil i år

Helgeland Sparebank (konsern)						(alle tall i mill. kr)	
	31.12.11	I % av GFVK	30.09.11	I % av GFVK	30.09.12	I % av GFVK	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	322	1,50 %	242	1,54 %	<b>261</b>	<b>1,49 %</b>	
Netto provisjonsinntekter	60	0,28 %	45	0,29 %	<b>54</b>	<b>0,31 %</b>	
Andre driftsinntekter	5	0,02 %	3	0,02 %	<b>4</b>	<b>0,02 %</b>	
Ordinære driftskostnader	218	1,02 %	172	1,09 %	<b>173</b>	<b>0,99 %</b>	
Resultat basisdrift	169	0,78 %	118	0,76 %	<b>146</b>	<b>0,83 %</b>	
Tap utlån og garantier	27	0,13 %	20	0,13 %	<b>22</b>	<b>0,13 %</b>	
Netto verdiendring finansielle instrumenter	-9	-0,04 %	8	0,05 %	<b>2</b>	<b>0,01 %</b>	
Resultat før skatt	133	0,62 %	106	0,67 %	<b>126</b>	<b>0,72 %</b>	
Resultat etter skatt	93	0,43 %	77	0,49 %	<b>92</b>	<b>0,53 %</b>	
Netto utvidet resultatposter	-5	-0,02 %	-9	-0,06 %	<b>15</b>	<b>0,09 %</b>	
Periodens resultat	88	0,41 %	68	0,43 %	<b>107</b>	<b>0,62 %</b>	

## Resultatforbedring

- Økt nettorente i kroner og økte provisjonsinntekter både i kroner og prosent styrker basisdriften
- God kostnadskontroll bidrar også til god basisdrift
- Lave tap og bedring finansielle instrumenter
- Verdiendring over egenkapitalen positiv med 15 mill. kr. framkommer under utvidet resultat

# Kvartalsvise resultater

## Helgeland Sparebank (konsern)

	Q3 2011	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,47 %	1,42 %	1,46 %	1,48 %	<b>1,53 %</b>
Netto provisjonsinntekter	0,31 %	0,31 %	0,28 %	0,31 %	<b>0,33 %</b>
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,03 %	0,03 %	0,02 %	<b>0,02 %</b>
Ordinære driftskostnader	1,05 %	0,82 %	1,03 %	1,01 %	<b>0,93 %</b>
Resultat basisdrift	0,73 %	0,94 %	0,74 %	0,80 %	<b>0,95 %</b>
Tap utlån og garantier	0,13 %	0,13 %	0,10 %	0,16 %	<b>0,12 %</b>
Netto verdiendring finansielle instrumenter	-0,04 %	-0,31 %	0,09 %	-0,10 %	<b>0,05 %</b>
Resultat før skatt	0,57 %	0,50 %	0,73 %	0,54 %	<b>0,88 %</b>
Kostnader i % av inntekter	60,0 %	57,5 %	55,1 %	59,2 %	<b>48,3 %</b>

### Resultatforbedring

- Økt nettorente i % fra Q4 2011 til Q3 2012
- Netto provisjonsinntekter i % økt fra Q1 2012
- Kostnader i % fallende
- Kostnader i % av inntekter lavere enn tidligere



# Regnskap 3. kvartal

## Balansetall

Helgeland Sparebank (konsern)	(alle tall i mill. kr)		
	31.12.11	30.09.11	30.09.12
Forvaltningskapital	22.802	22.074	<b>24.247</b>
Utlån	18.149	17.839	<b>19.376</b>
Innskudd	10.429	10.379	<b>11.111</b>
Utlånsvekst 12 mnd	9,1 %	9,4 %	<b>8,6 %</b>
- Personmarked	9,3 %	8,2 %	<b>10,7 %</b>
- Bedriftsmarked	8,9 %	11,4 %	<b>5,0 %</b>
Innskuddsvekst 12 mnd	5,5 %	6,6 %	<b>7,1 %</b>
- Personmarked	8,8 %	8,9 %	<b>8,2 %</b>
- Bedriftsmarked	-0,2 %	2,7 %	<b>4,8 %</b>

### Stabil vekst

- Størst vekst i personmarkedet både på utlån og innskudd

Regnskap Q3  
Finansielle mål  
Kostnader  
EK-avkastning og  
utbytte  
Finansiering  
Egenkapital  
Oppsummering



# Finansielle mål

**Kostnader i % av inntekter og i % av FVK  $\leq$  gjennomsnittet for sammenlignbare banker <sup>(1)</sup>**

**Innskuddsdekning 60 %**

**EK-avkastning tilsvarende 5 års statsobligasjonsrente + 5 %**

**Likviditetsindikator 1  $\geq$  snitt FT's referansegruppe <sup>(2)</sup>**

**Kontantutbytte inntil 50 % forutsatt tilfredsstillende soliditet**

**Kjernekapitaldekning 12 %**

<sup>1</sup> Sp sør, Møre, Vest, Øst, Sandnes, SSF

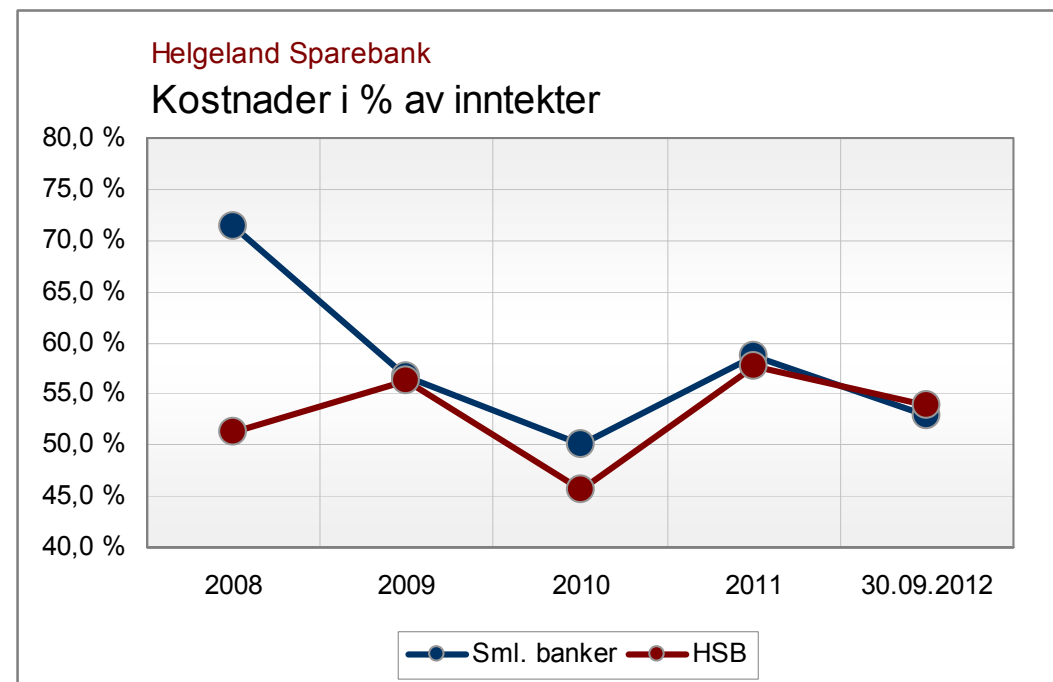
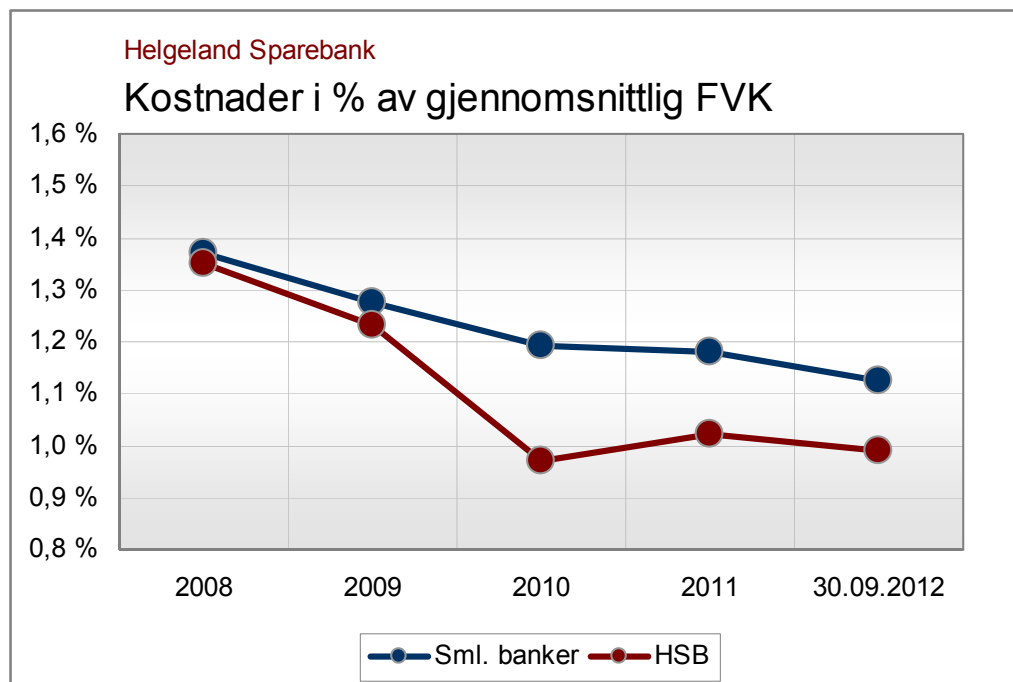
<sup>2</sup> Referansegruppen består av: DnB NOR, SR-Bank, Vest, SMN, Nord-Norge, Hedmark, Møre, Storebrand Bank, Sandnes, Sør, Pluss, Sogn og Fjordane og Øst



Regnskap Q3  
Finansielle mål  
Kostnader  
EK-avkastning og  
utbytte  
Finansiering  
Egenkapital  
Oppsummering



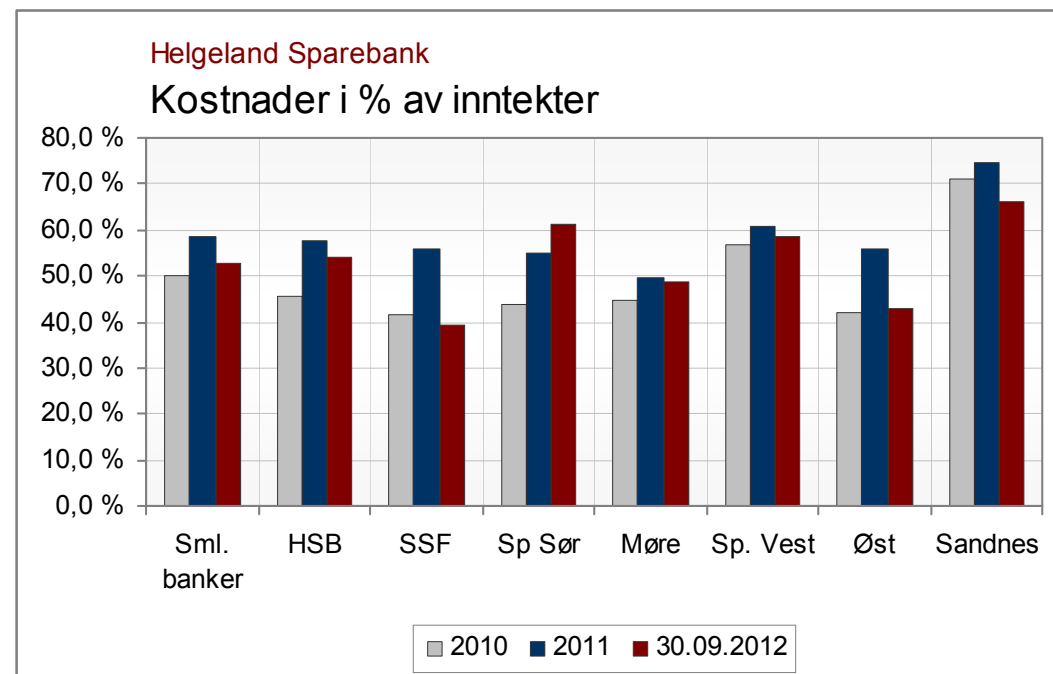
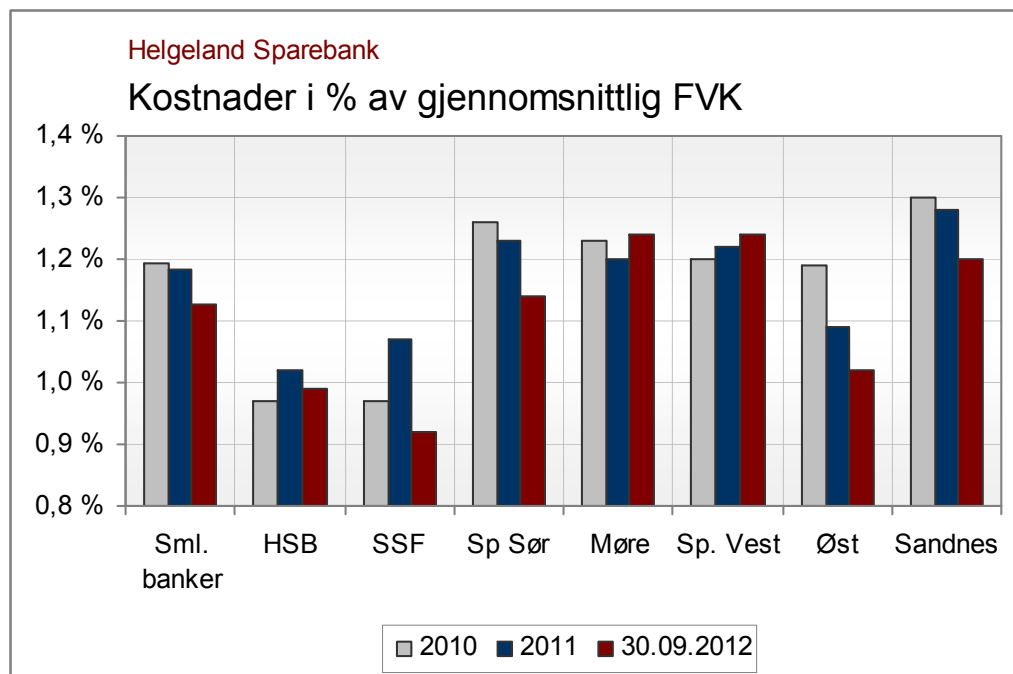
# Kostnadsutvikling og måltall



## Kostnader i henhold til måltall


- God effekt av nedbemanningsprogrammene i 2005/2006 og 2008/2009
- Kostnader i % av FVK godt under måltallet siste 4 årene
- Kostnader i % av inntekter i henhold til måltall
- **Kostnadsprosentene forventes å falle ytterligere**

# Kostnadsnivå sammenlignet med andre banker



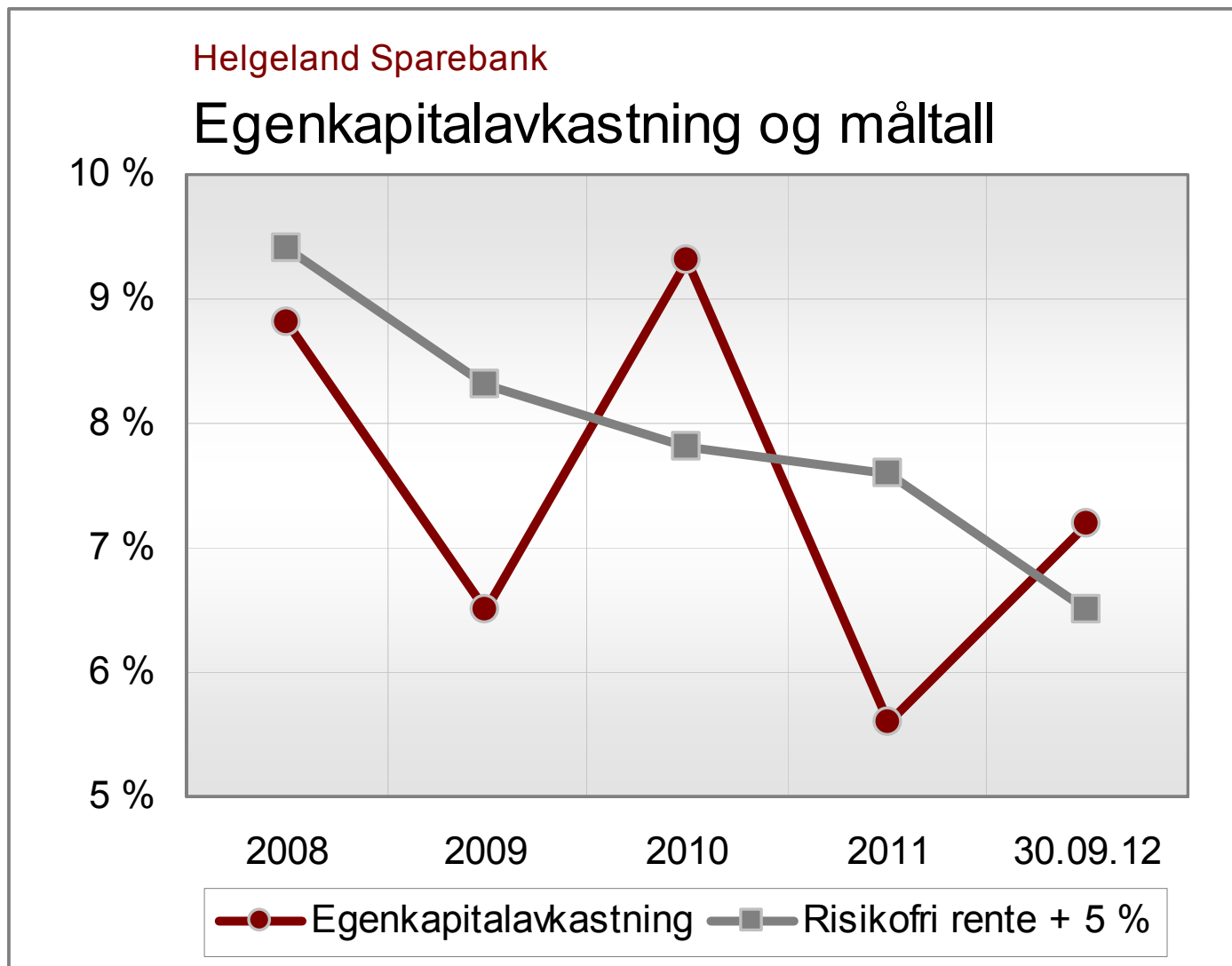
## Sterk kostnadsposisjon og god kostnadskontroll

- Svært konkurransedyktig kostnadsnivå sett i forhold til forvaltningskapital
- Kostnader i % av inntekter er på nivå med gjennomsnittet av de sammenlignbare bankene
- **Kostnadsposisjonen forventes opprettholdt fremover**

A copper coin is positioned on the left side of the image, partially overlapping a white surface. A black line graph is drawn across the surface, showing a fluctuating upward trend. The background is a solid dark red color.

Regnskap Q3  
Finansielle mål  
Kostnader  
EK-avkastning og  
utbytte  
Finansiering  
Egenkapital  
Oppsummering

# Egenkapitalavkastning og måltall



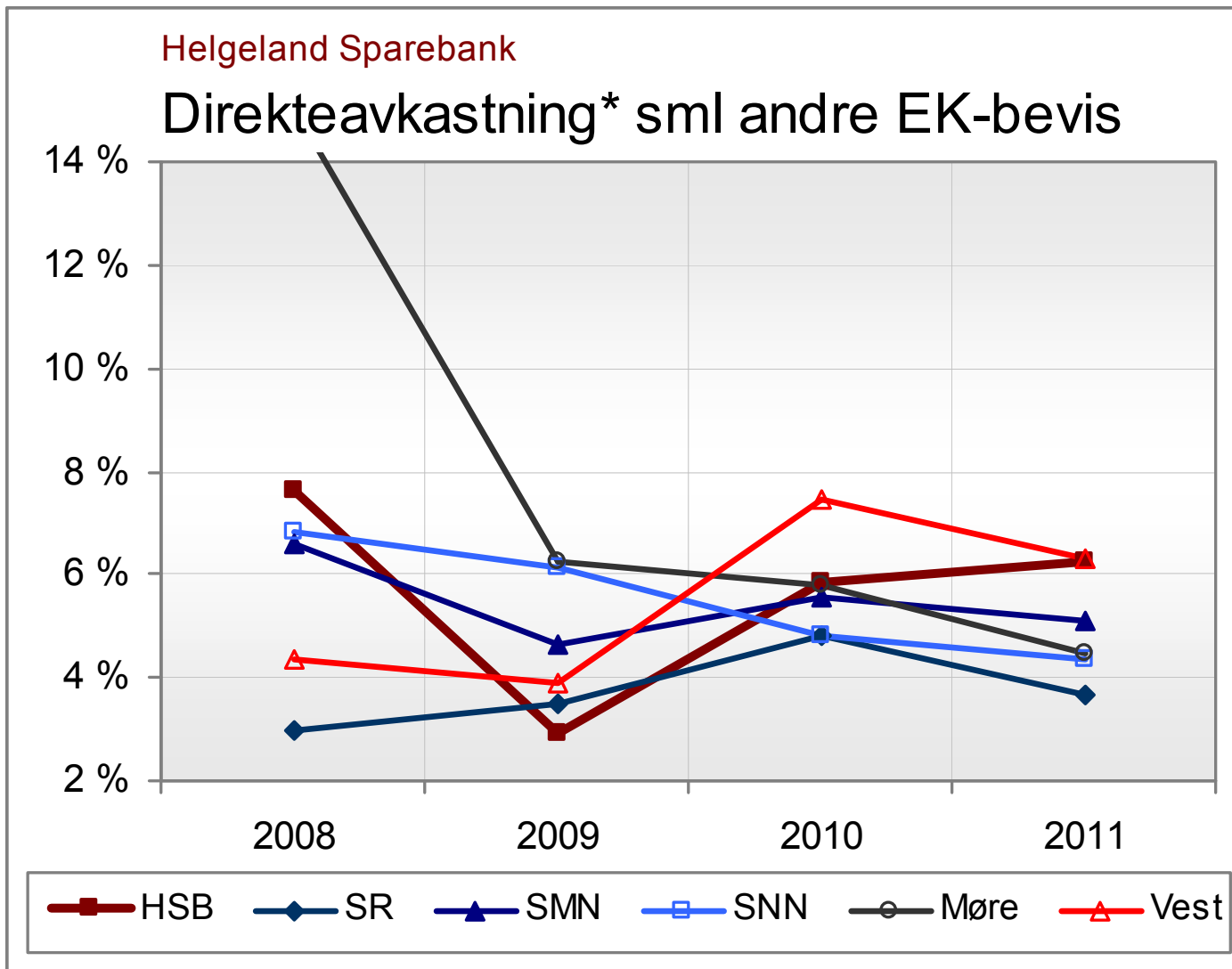
### Styrket EK-avkastning

EK-avkastning pr 3. kvartal ble 7,2 %, 0,8 % over måltallet på 6,6 % (risikofri rente + 5 %).

### EK-avkastning skal styrkes gjennom:

- forsterket risikoprising
- økte interne avkastningskrav
- bedre styringsverktøy
- ytterligere vekst i provisjonsinntekter, primært forsikring
- god kostnadskontroll, fortsatt fallende kostnadsprosent
- videreføring av sentralisert kredittbehandling og tett oppfølging av misligholdte-/ tapsutsatte engasjement
- eieravkastning fra strategiske aksjeinvesteringer (Frende)

# Direkteavkastning HELG sml andre EK-bevis



### Konkurransedyktig direkteavkastning

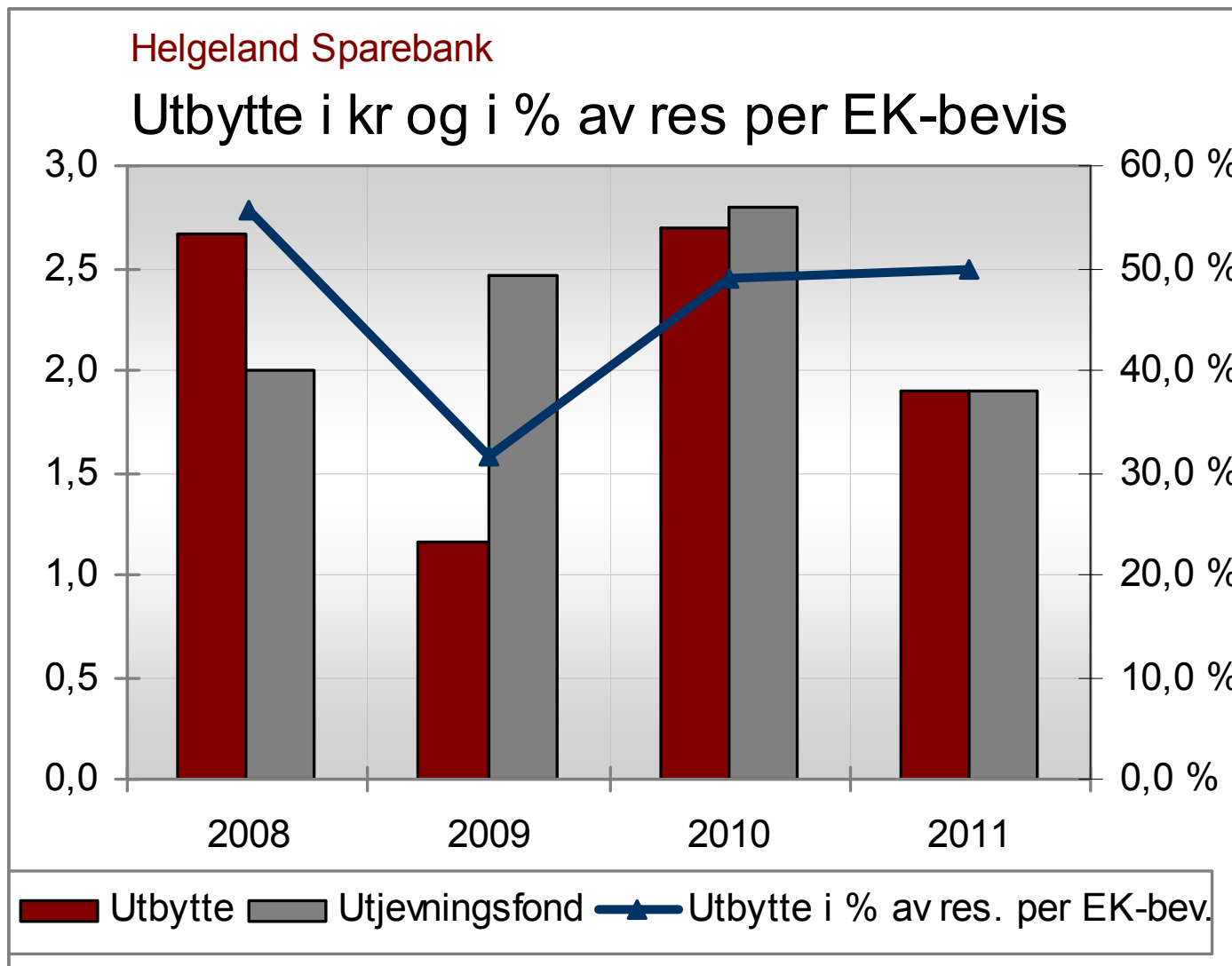
Direkteavkastningen har økt siden 2009

Nå på nivå med flere sammenlignbare EK-bevis

\* Direkteavkastning beregnet som kontantutbytte i % av børskurs 31.12.



# Utbyttенivå



## Utbyttенivå i tråd med utbyttepolitikken

Utdelingsgraden har ligget på nivå 30 – 50% de siste 4 årene

Kontantutbytte i kroner noe lavere i 2011 enn tidligere år

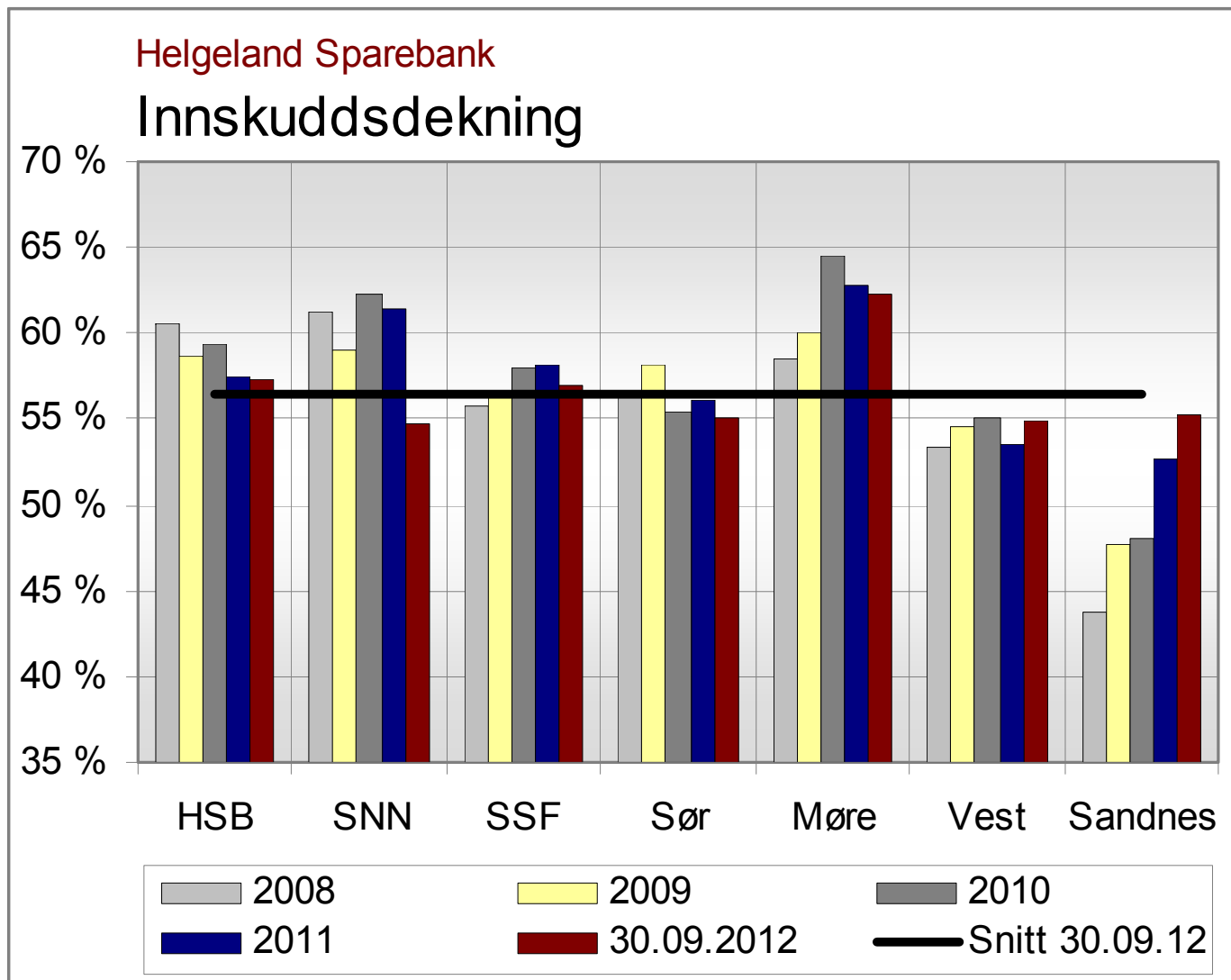
# Utbyttepolitikk og utbyttенivå fremover

- Utbyttepolitikken fra januar 2010 står fortsatt fast i et langsiktig perspektiv:
  - Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte
  - Tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r)
  - Dette forutsetter at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå – bankens behov for kjernekapital, samt bankens resultatutvikling og markedssituasjon vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttенivå
- Endringene i kapitalkravene gjør at utbyttенivå kan bli noe redusert inntil kapitaldekningen er på plass iht nye krav
  - I kombinasjon med andre tiltak

Regnskap Q3  
Finansielle mål  
Kostnader  
EK-avkastning og  
utbytte  
Finansiering  
Egenkapital  
Oppsummering



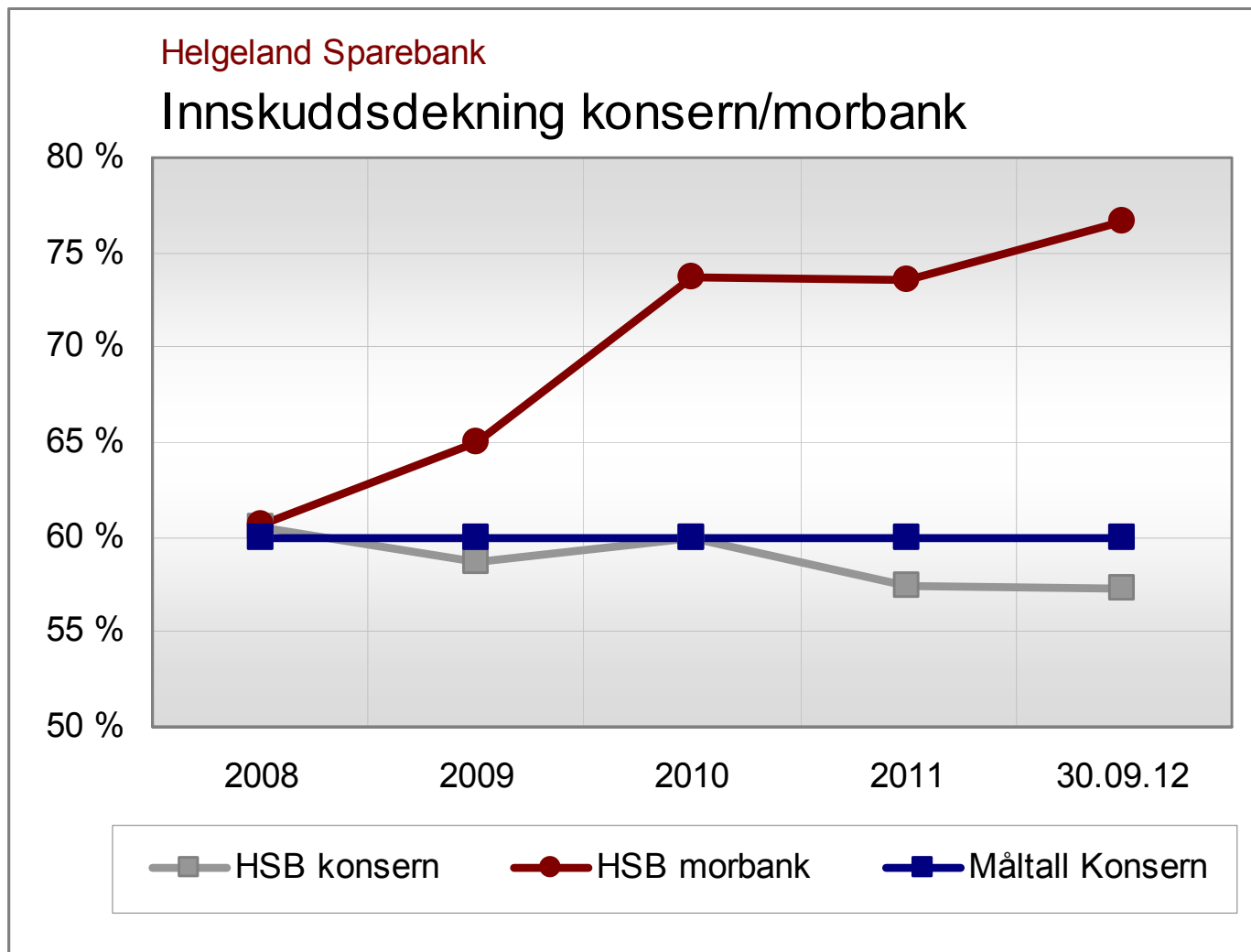
# Innskuddsdekning



## God innskuddsdekning

Innskuddsdekning konsern på nivå med sammenlignbare banker.

# Innskuddsdekning



## Stabil innskuddsdekning det siste året

Pr 30.09.12 ble innskuddsdekningen for konsernet 57,3 % - noe under måltall.

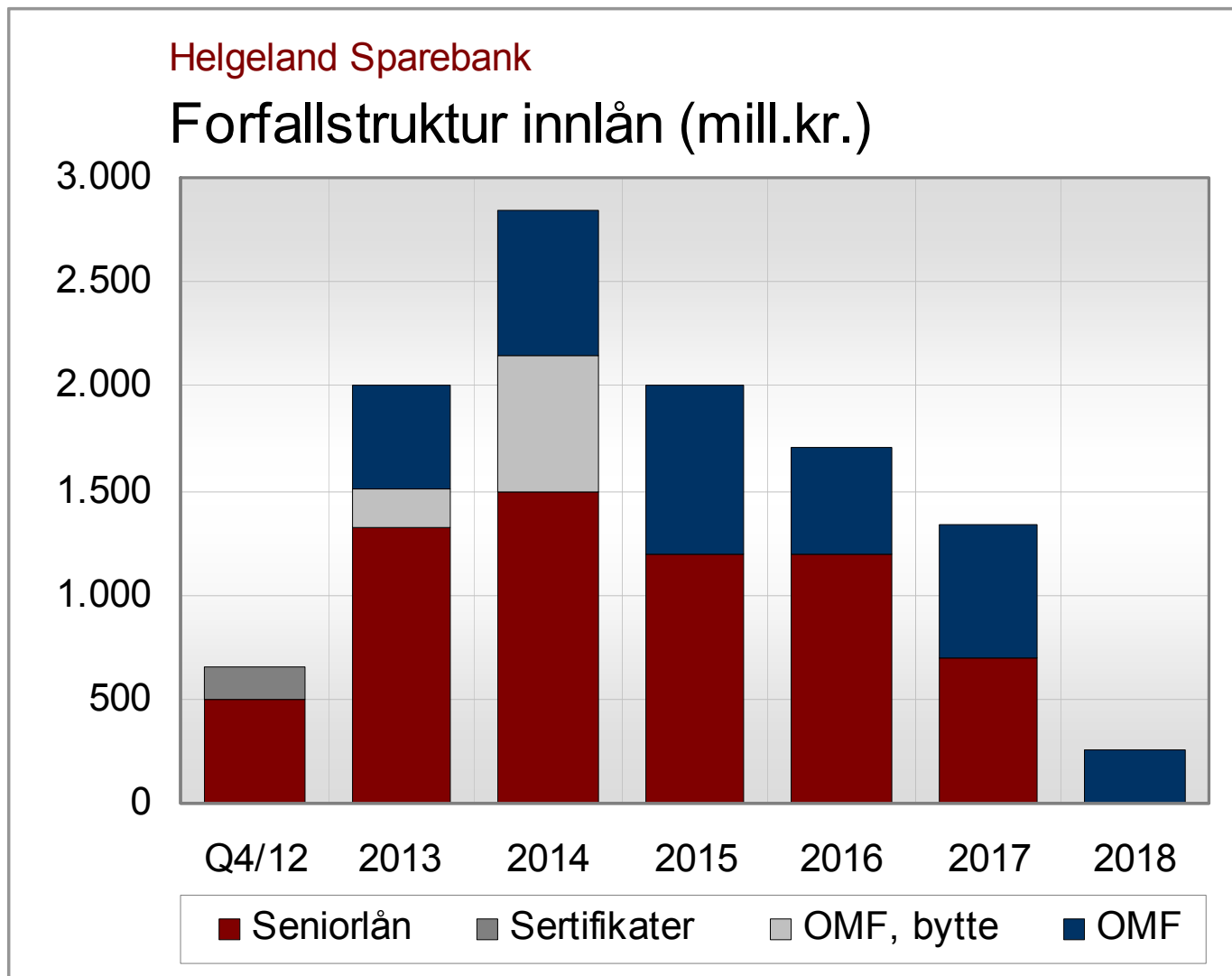
Innskuddsdekningen i morbanken ble 76,6 %.

## Langsiktige program for å opprettholde innskuddsdekningen:

- nye spareprodukter tilpasset nye likviditetskrav
- generell markedstilpasning av spareprodukt
- sterk fokus på intern måling av innskudd



# Innlån fra kapitalmarkedet



## God finansiell situasjon

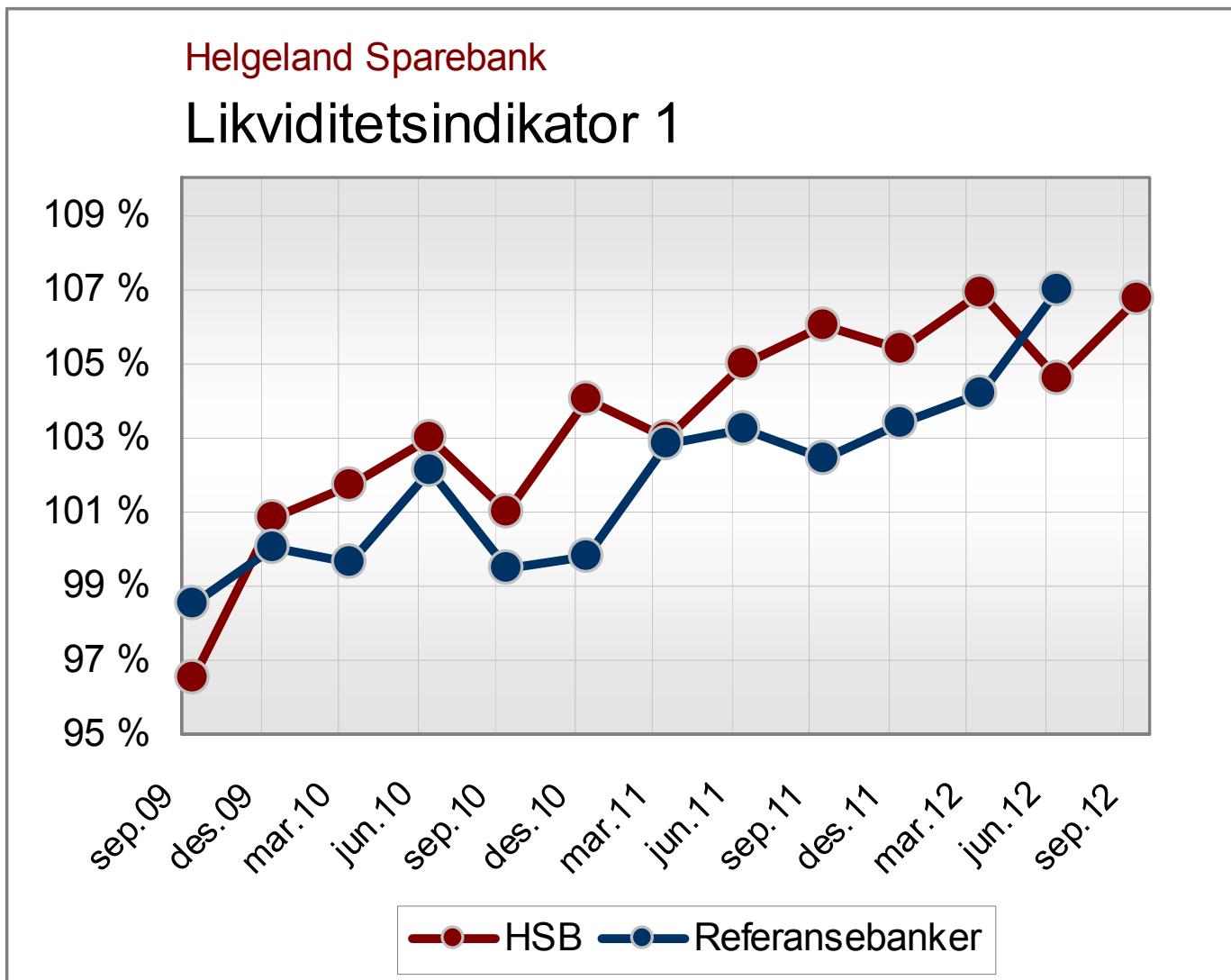
Durasjon innlånsportefølje (inklusive sertifikater) ca. 2,3 år. OMF utgjør 3,4 mrd (31 % av innlånsporteføljen).

23 % av brutto utlån (19 % av FVK) er overført til Helgeland Boligkreditt AS.

Banken har fortsatt potensial for mer overføring av boliglån til boligkredittforetaket.

Gode likviditetsreserver (rentebærende verdipapirer, innskudd andre banker og kontanter) på 4,2 mrd. kr. eller 17,2 % av FVK.

# Utvikling likviditetsindikator



## Styrket langsiktig finansiering

Banken har gradvis økt sin langsiktige finansiering i tråd med banker generelt.

Langsiktig finansiering i henhold til måltall  $\geq$  gjennomsnittet av FT's referansegruppe (som var 107,0 pr 30.06.12).

Banken rapporterer foreløpig ikke på NSFR.

Tilpasning til nye likviditetskrav vil fortsatt skje gradvis frem mot implementering av LCR og NSFR.

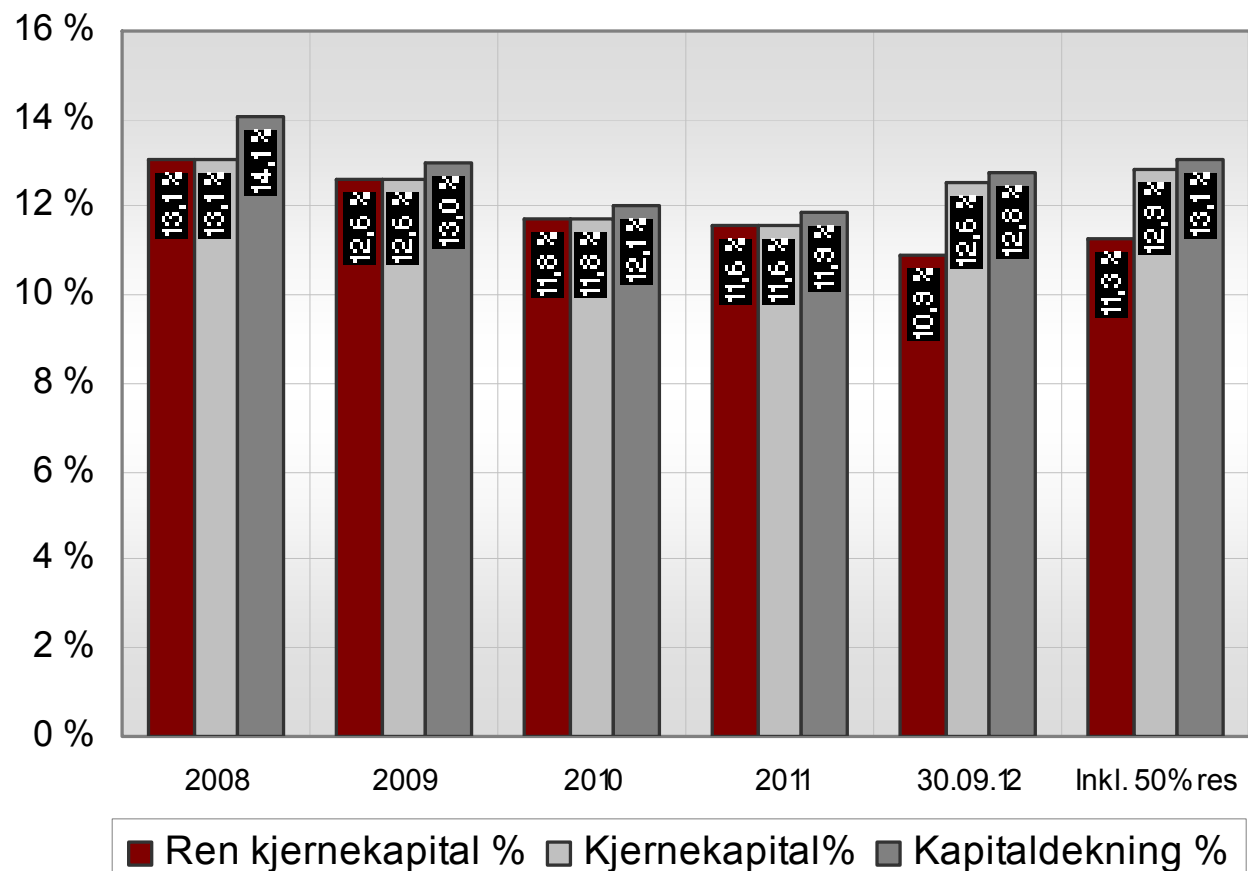


Regnskap Q3  
Finansielle mål  
Kostnader  
EK-avkastning og  
utbytte  
Finansiering  
Egenkapital  
Oppsummering

# Kapitaldekning

Helgeland Sparebank

## Utvikling kapitaldekning



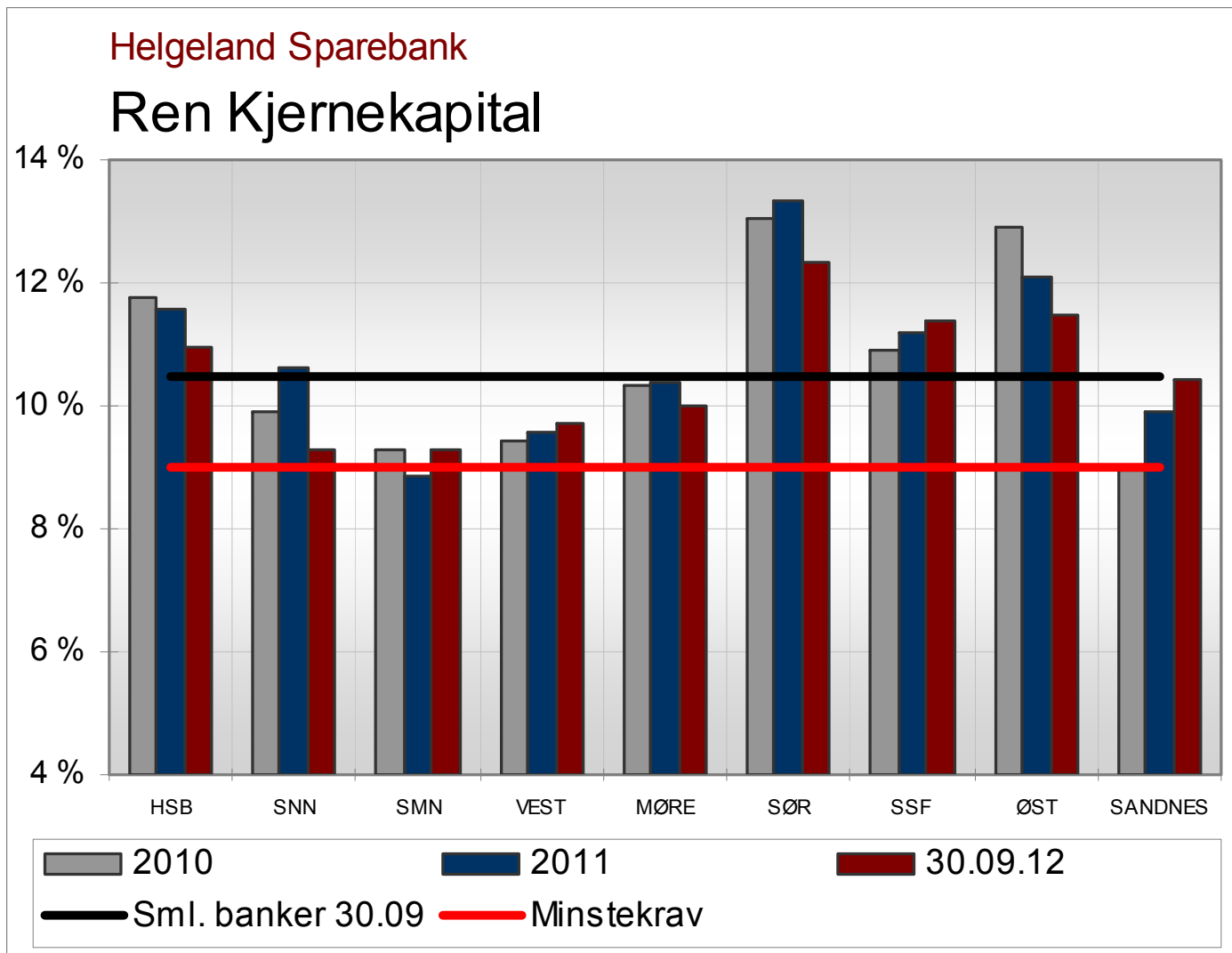
### Tilfredsstillende soliditet

Vellykket utstedelse av fondsobligasjon i mars økte både kjerne- og total kapitaldekningen

Ren kjernekapital pr 30.09.12 ble 11,3 % (inkl 50 % av resultat) – godt over minstekravet på f.t 9 %.

Egenkapitalprosent: 7,2 %.

# Ren kjernekapital sml. andre banker



## Godt kapitalisert

Relativt godt kapitalisert sammenlignet med andre banker.

Standardmetoden benyttes fortsatt for beregning av kredittrisiko – gir høyere kapitalvekt enn IRB bankene.

**Stipulert effekt av endringer pensjoner 01.01.13:**  
 Nettoeffekt IAS 19 og Lukking/endring i ytelsesbasert pensjonsordning 1. juli 2012 belaster EK med ca 19 mill. kr.



# Kapitalutfordringen

- Virkemidler for å styrke kapitaldekningen
  - Forsterket fokus på risikovektet balanse i hele organisasjonen
  - Begrenset vekst og økt inntjening for å bygge kapital over drift
  - Redusert utbytteneivå
  - Forprosjekt IRB startet mhp vurdering av kost/nytte
- Fordelen ved bruk av IRB ventes å bli mindre grunnet signalet om innføring av "gulv" for vekting av boliglån
- Bankens kapitalmål vil bli justert i tråd med nye krav når disse foreligger

Regnskap Q3  
Finansielle mål  
Kostnader  
EK-avkastning og  
utbytte  
Finansiering  
Egenkapital  
Oppsummering



# Prioriteringer og utsikter fremover

- Usikkerhet om nye kapitalkrav – utfordrer kapitalstyringen
- Endringene i kapitalkravene gjør at utbytt nivå og vekst kan bli noe redusert inntil kapitaldekningen er på plass iht. nye krav
- Sikre langsiktig finansiering
- Konkrete langsiktige program for å opprettholde solid innskuddsdekning
- Intensivert arbeid for ytterligere å styrke inntjeningen
  - Økt nettorente gjennom forsterket risikoprising og økte interne avkastningskrav
  - Bedre styringsverktøy
  - Videreføre sentralisert kredittbehandling
  - Fortsatt tett oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjement
  - Ytterligere vekst i provisjonsinntekter ved godt produktsalg
  - Fortsatt fallende kostnadsprosjenter



***Takk for oppmerksomheten***



***En drivkraft for vekst på Helgeland***

***helgelandsparebank*** 

# Kontaktinformasjon

Administrerende direktør

**Jan Erik Furunes**

75 12 83 21 / 915 70 573

jan.erik.furunes@hsb.no

Direktør finansstyring

**Inger Lise Strøm**

75 11 91 11 / 951 33 295

inger-lise.strom@hsb.no

Finanssjef

**Tore Stamnes**

75 11 90 91 / 415 08 660

tore.stamnes@hsb.no

**Forretningsadresse**

Helgeland Sparebank

Postboks 68

8601 Mo i Rana

**Internett**

Egenkapitalbevis generelt: [www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

Hjemmeside og nettbank: [www.hsb.no](http://www.hsb.no)

