

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Delårsregnskap 1. kvartal 2023



Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihuset
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	62.300
Bedriftskunder	5.600
Forvaltningskapital	42,6 mrd. kroner
Årsverk i konsernet	248

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 – Q1 2023

Solid
bankdrift

Lav
kredittrisiko

Sterk
markedsposisjon
og høy
kundetilfredshet

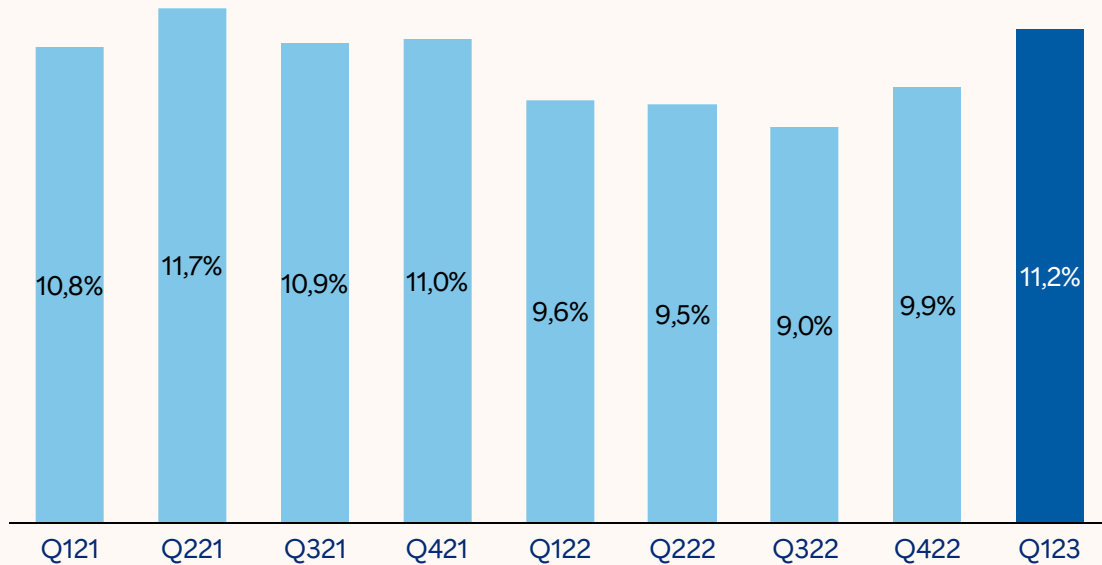
Rigget for usikre
tider

Q1 2023

Et godt kvartalsresultat

Egenkapitalavkastning

annualisert



Resultat i
kvartalet
MNOK
120

CET1
Kapitaldekning
17,8 %

Egenkapitalavkastningen på 11,2 % i Q1

God underliggende drift samt positive bidrag fra felles eide selskaper i SpareBank 1

Netto renteinntekter inkl. prov. fra KF økte med 19 % fra Q122

Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen

Stabil utvikling netto øvrige provisjonsinntekter

Oppgang i inntekter fra betalingsformidling fra i Q122

Lavt mislighold og lave tap

99 % i trinn 1 og 2

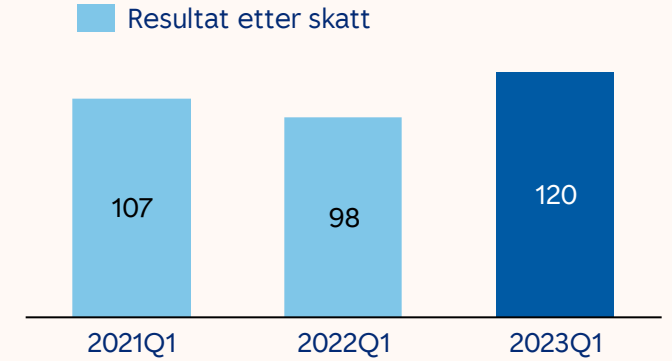
God kredittkvalitet i boliglån og næringslån

Solid ren kjernekapitaldekning gir god margin til regulatorisk krav

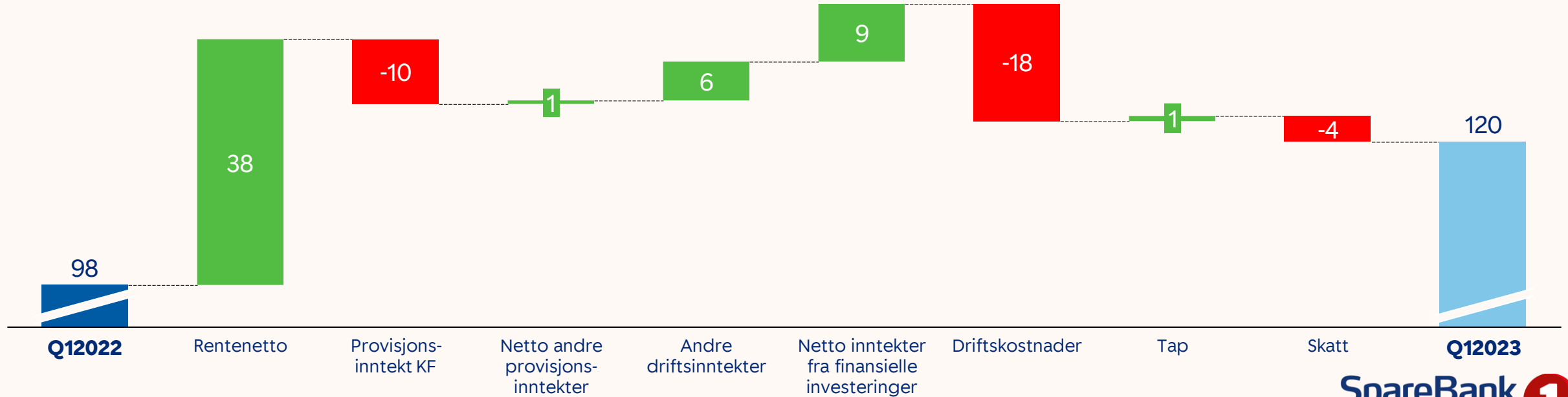
Ren kjernekapitaldekning på 17,8 % gir god margin til forventet regulatorisk krav per 31.12.23 på 15,9 % (inkl. kapitalkravsmargin på 1 %).

Den gode underliggende driften fortsetter...

- Resultatforbedringen på 22 mill. kr fra 1. kvartal i fjor drives hovedsakelig av **økt rentenetto**
- **Kostnadsøkningen** kan relateres til økte lønnskostnader, IKT-drift/investeringer i alliansen, samt noe økt konsulentbruk innen bærekraftsarbeidet.
- Økningen i **andre inntekter** skyldes økte inntekter fra økonomihuset som følge av at BS Regnskap og Fokus Økonomi er konsolidert inn
- NFI skyldes økte bidrag fra SpareBank 1-selskaper

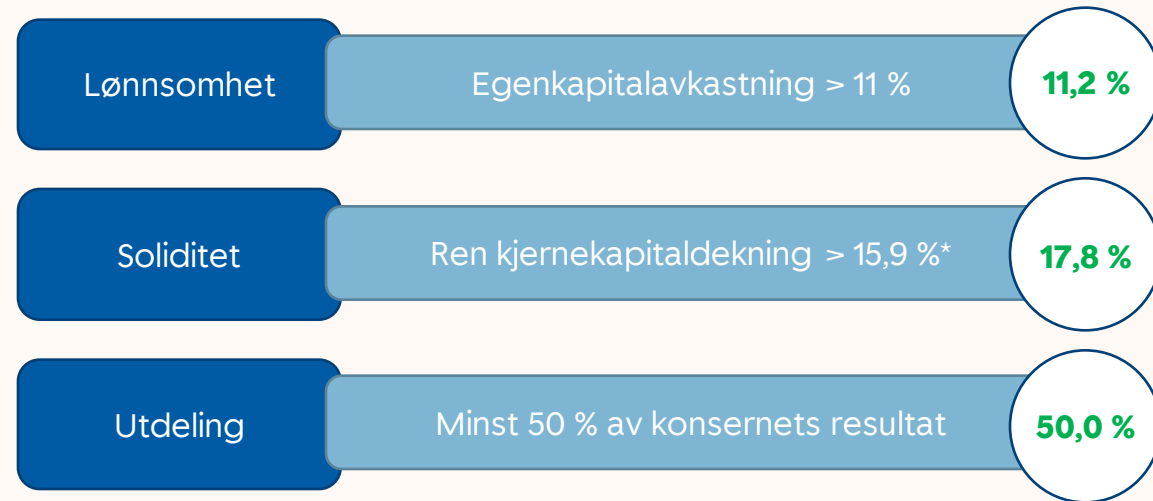


Endring i resultat fra 2022Q1 til 2023Q1 Mill. kr



...og gir god måloppnåelse hittil i år

Finansielle mål – konsern 2023



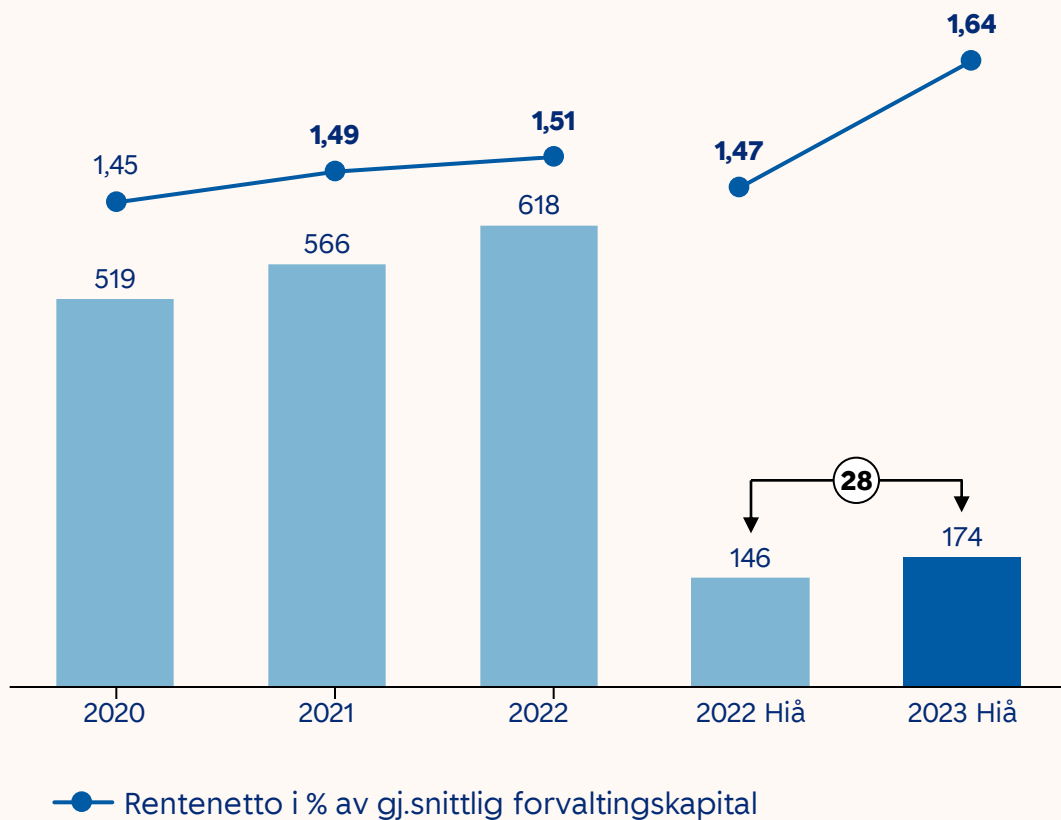
* Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %



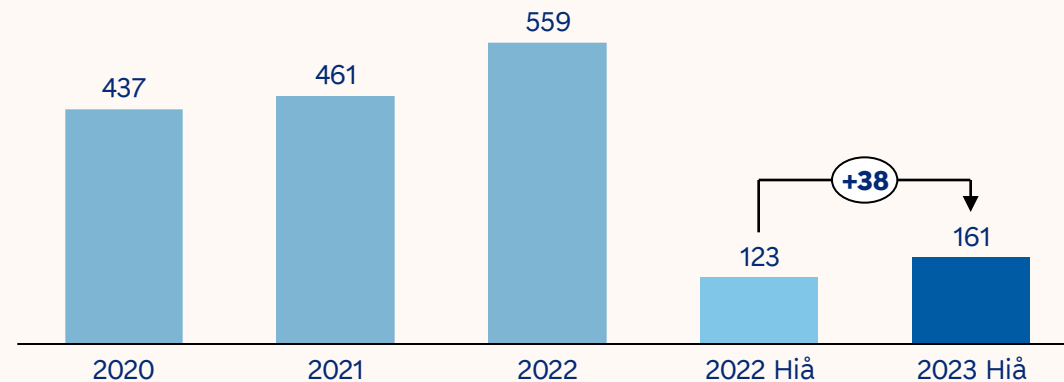
NRI har økt med 19 % - drevet av volumvekst og reprising av portefølje

- Utlånsveksten siste 12 måneder var 6,7 (7,0) % ved utgangen av 1. kvartal 2023, mens innskuddsveksten var 4,5 (7,5) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene på 44 % skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 2022
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 %-poeng i mars til 3,0 % – RH har varslet reprising med full effekt fra 15. mai.

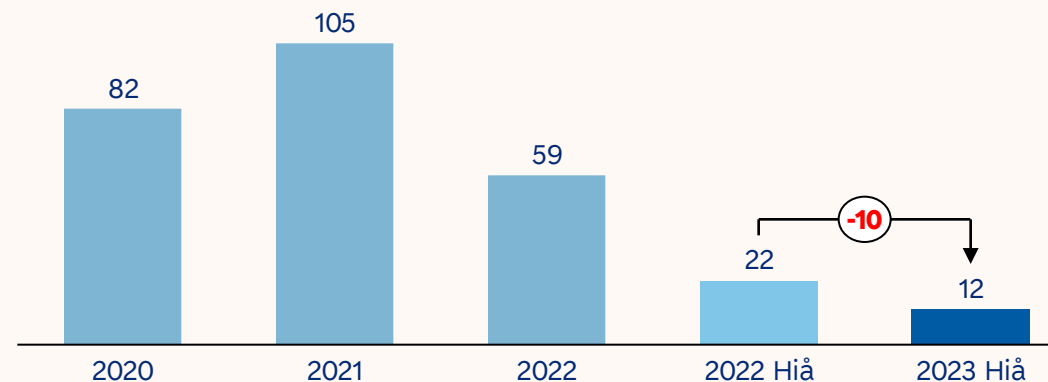
Netto renteinntekter inkl. KF (MNOK)



Rentenetto bank



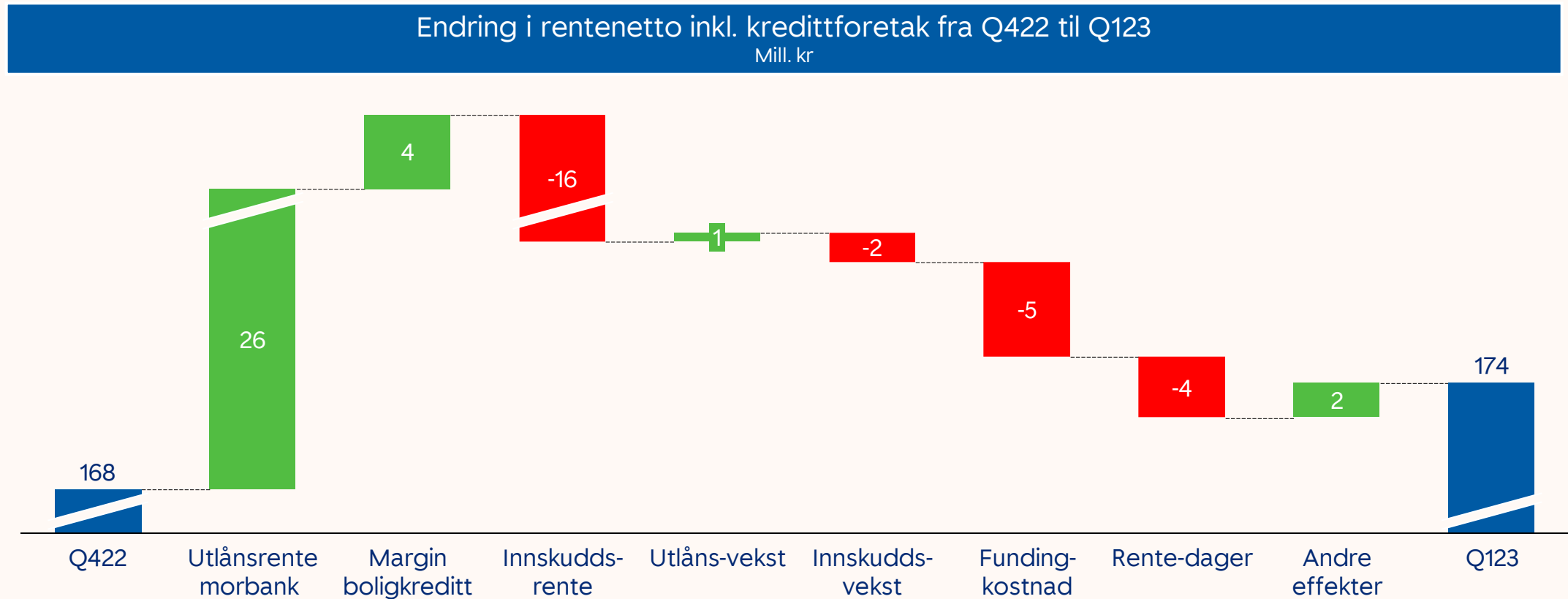
Provisjon fra KR



Økte fundingkostnader i 1. kvartal demper utviklingen rentenettoen

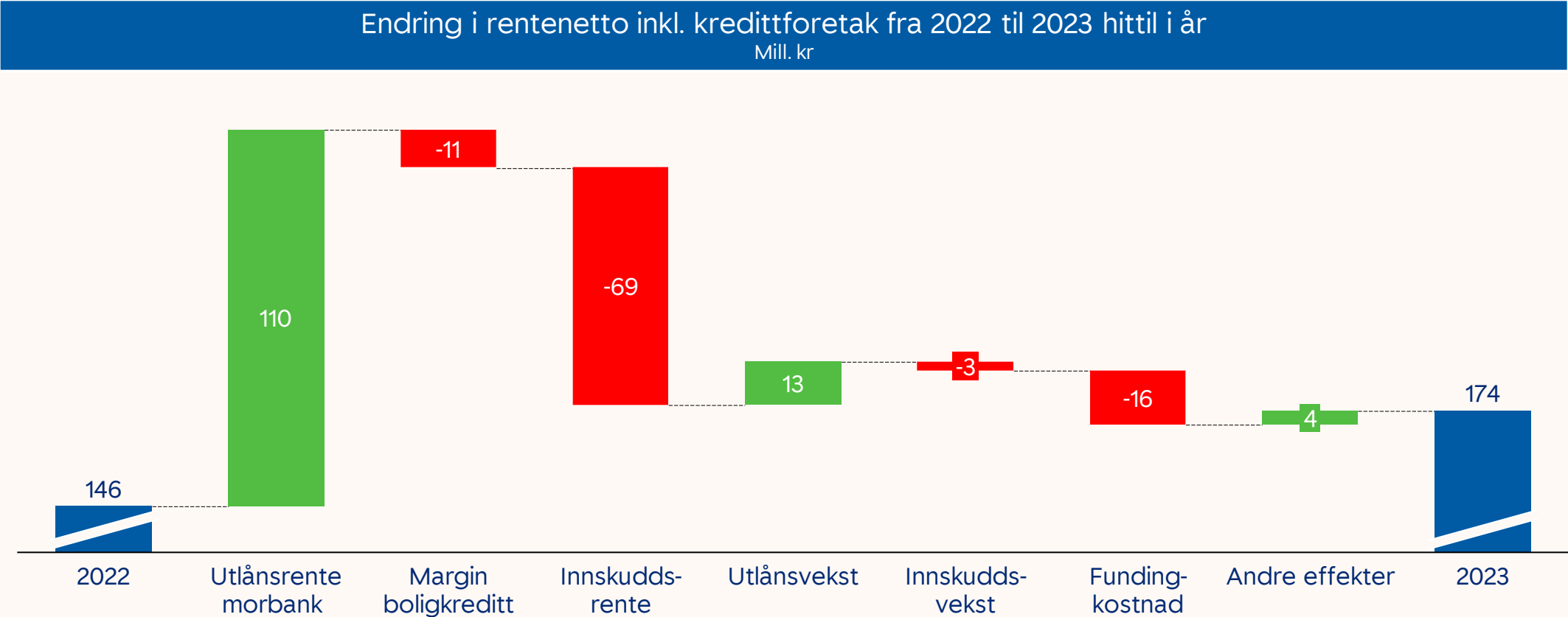
Rentenettoen inkl. kredittforetak økte med 6 mill. kr fra 4. kvartal i fjor til 1. kvartal i år.

- Påvirkes av økte fundingskostnader og færre rentedager
- Positiv effekt på provisjon BK/NK, hovedsakelig pga. økt margin
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 %-poeng til 3,0 % i mars - reprising av utlånsporteføljen med full effekt medio mai



Reprising og utlånsvekst løftet rentenettoen hiå

Rentenettoen inkl. kredittforetak har økt med 28 mill. kr, eller 19 % i hittil år



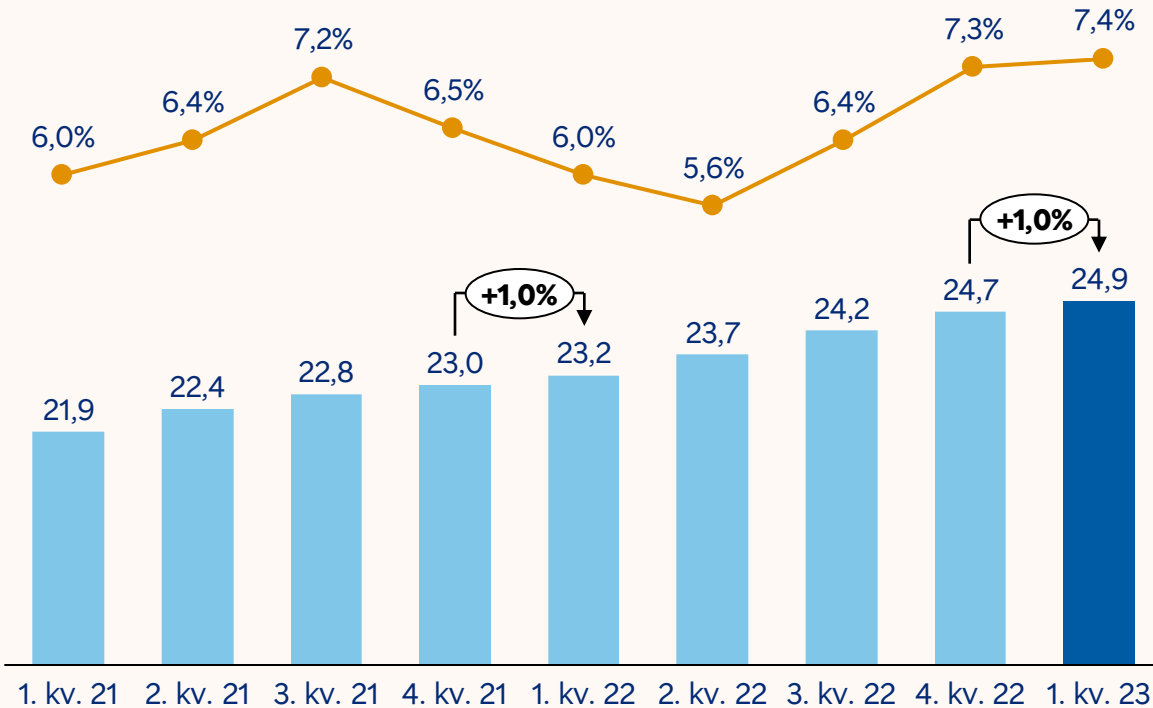
Utlånsveksten avtar pga. svakere BM vekst

Samlet utlånsvekst siste 12 mnd. var 6,7 (7,0) %

Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder: Husholdninger 4,1 %, Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 8,6 %

Personmarked

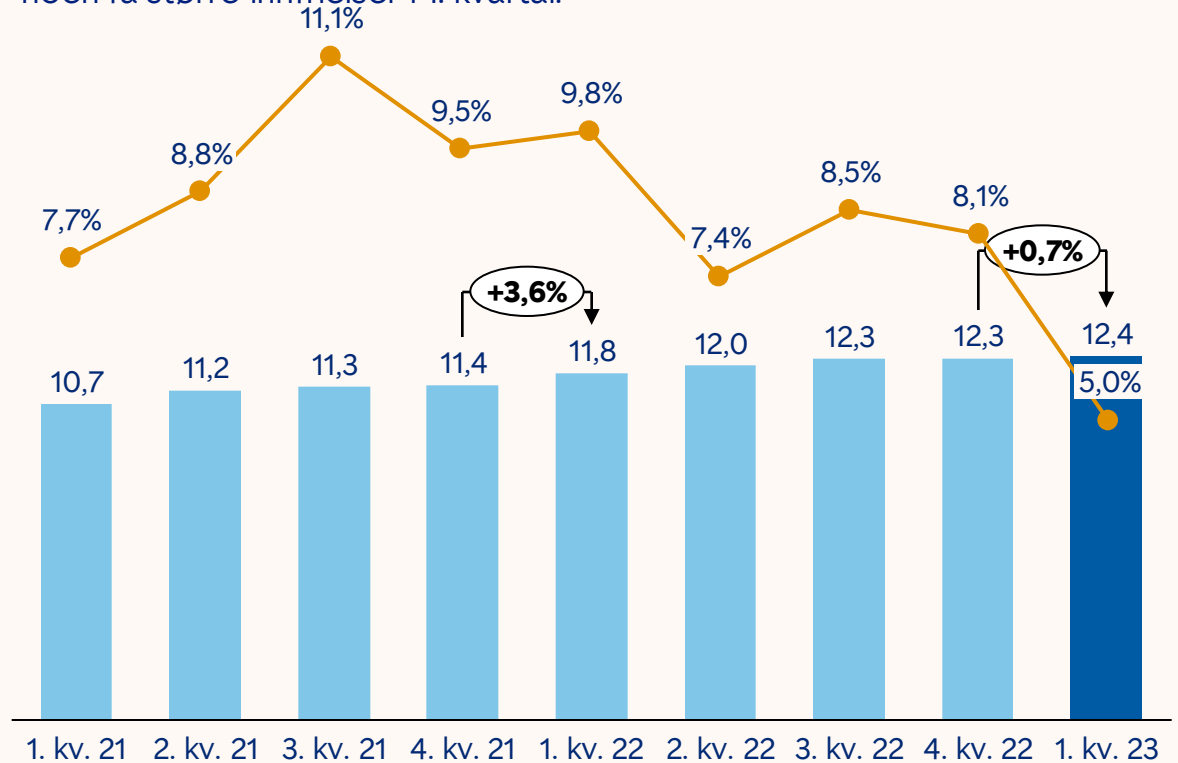
Utlånsvolumet økte med underkant av 253 (224) mill. kr i kvartalet



■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

Bedriftsmarked

Utlånsvolumet økte med rundt 81 (412) mill. kroner i kvartalet – påvirkes av noen få større innfrielser i 1. kvartal.

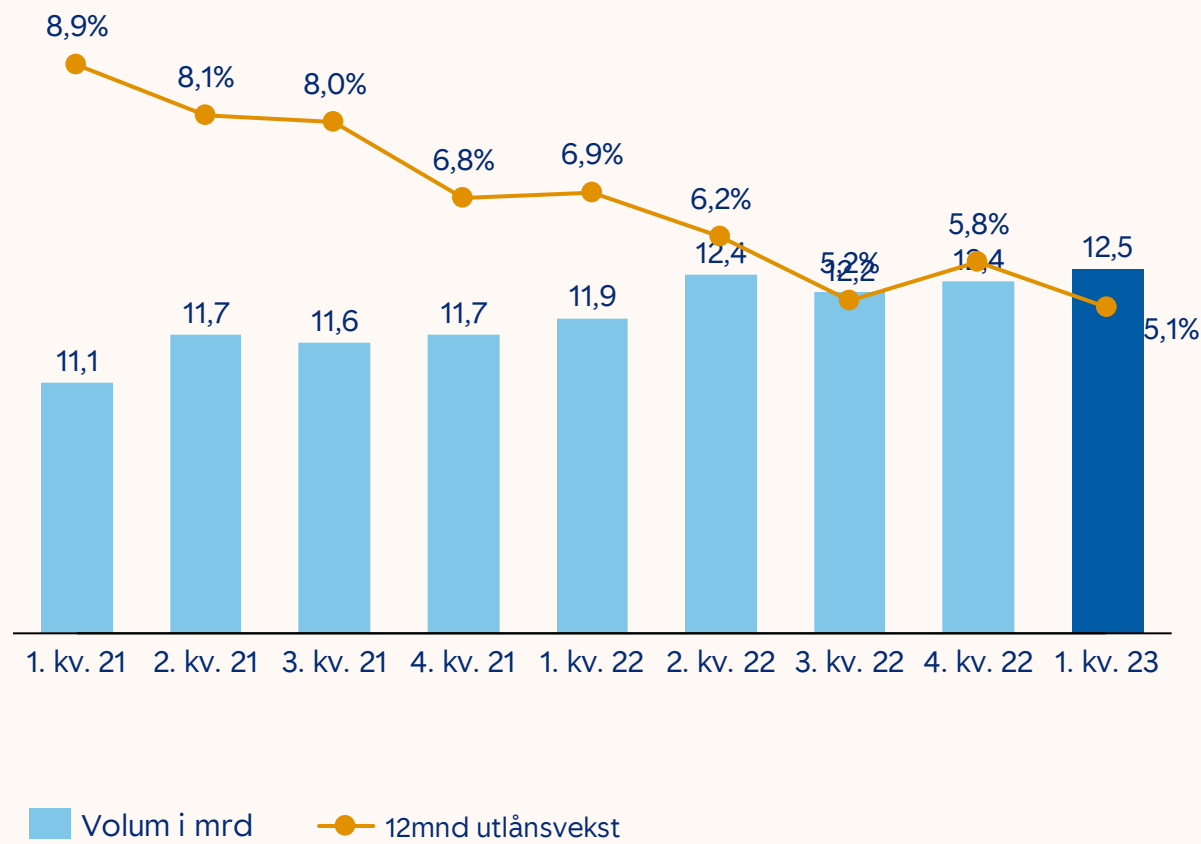


Innskuddsveksten avtar videre

Samlet innskuddsvekst siste 12 mnd. var 4,5 (7,5) %

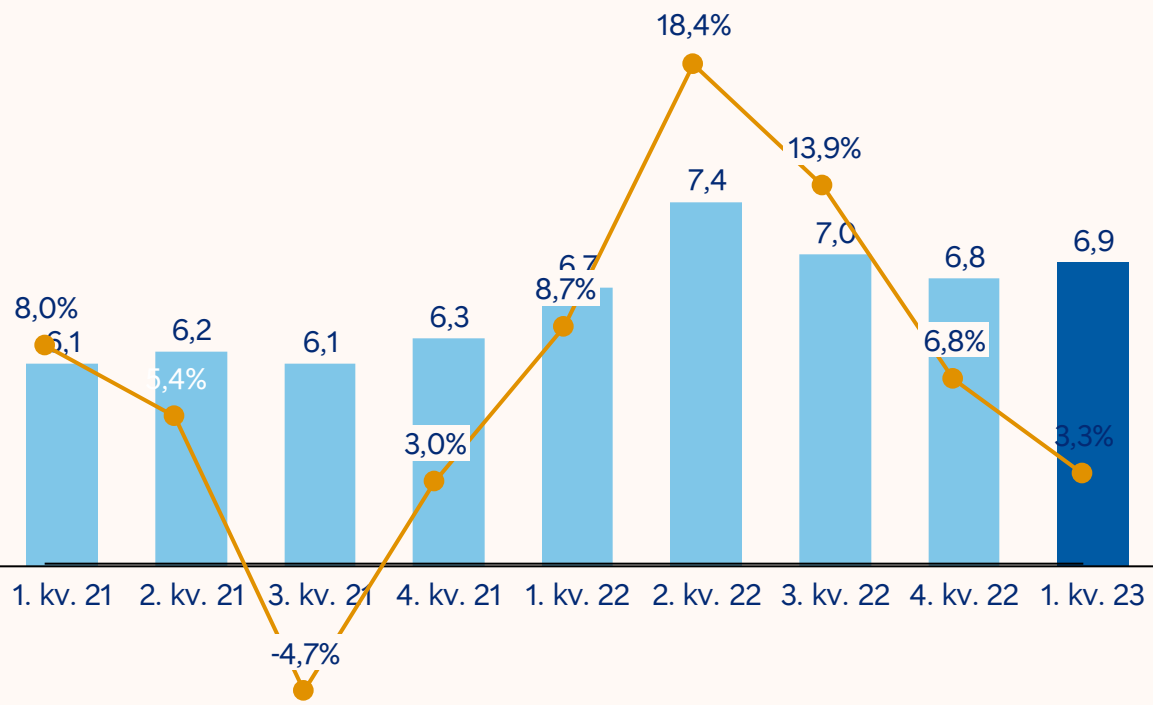
Personmarked

Innskuddene økte med 165 (244) mill. kroner i kvartalet



Bedriftsmarked

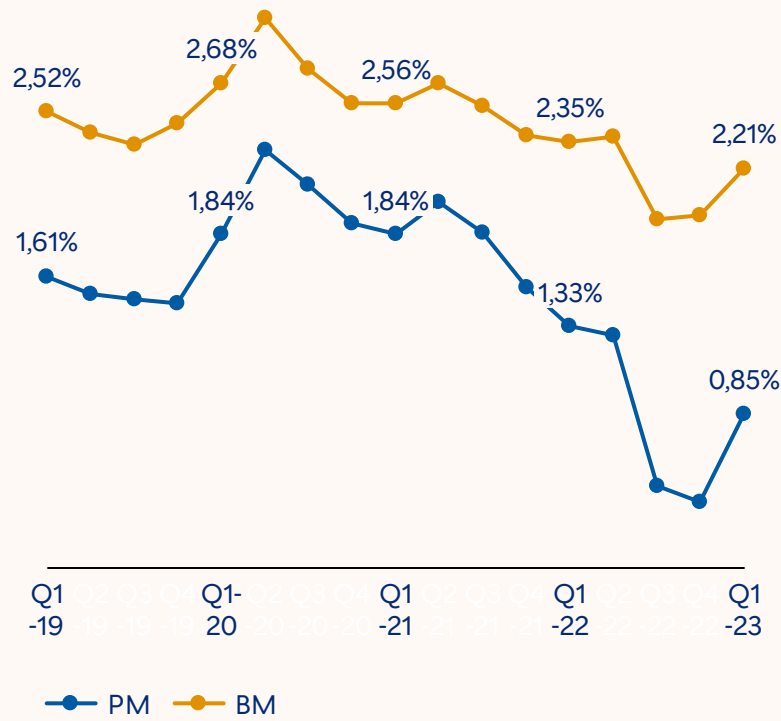
Innskuddene økte med 126 (336) mill. kroner i kvartalet



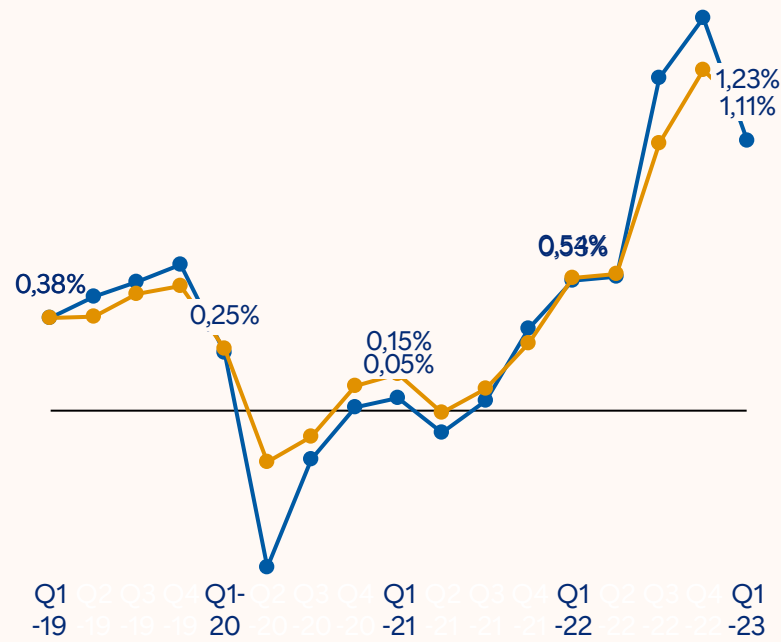
Rentemargin – store endringer i marginbildet

3mnd NIBOR økte med 22 bsp. i 1. kvartal. Relativt stabil fram til midten av mars.

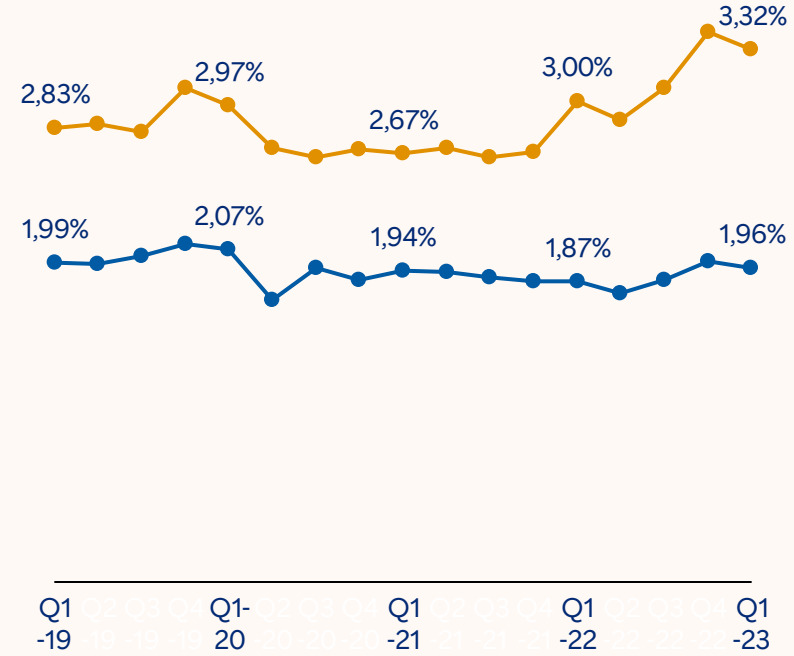
Utlånsmargin



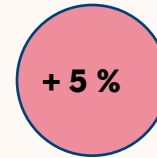
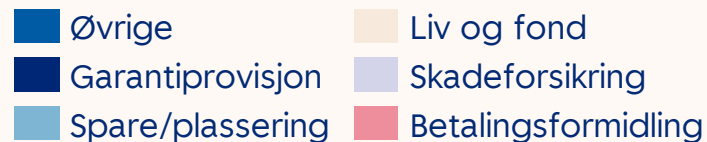
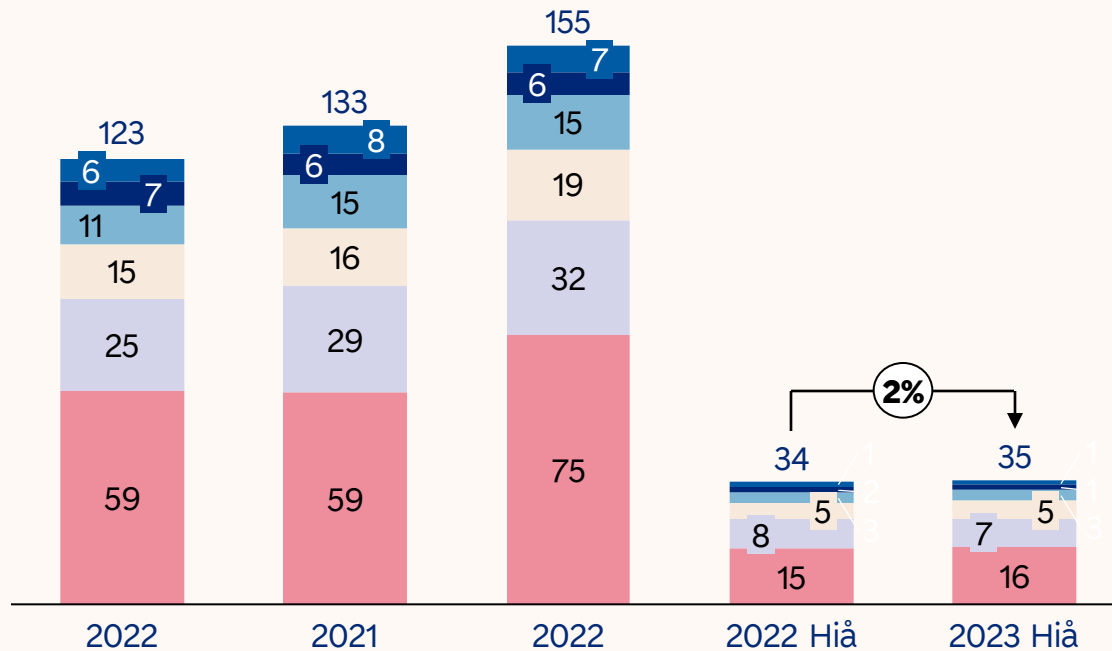
Innskuddsmargin



Kundemargin



Stabile bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter



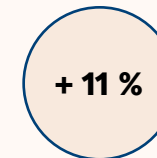
Betalingsformidling

Påvirkes av økt handel og reiseaktivitet hos våre kunder



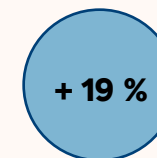
Skadeforsikring

Påvirket av lavere lønnsomhetsprovisjon pga. økte skadeprosenter



Liv og pensjon

Oppsving i aksjemarkeder, økt salg og god bestandsutvikling

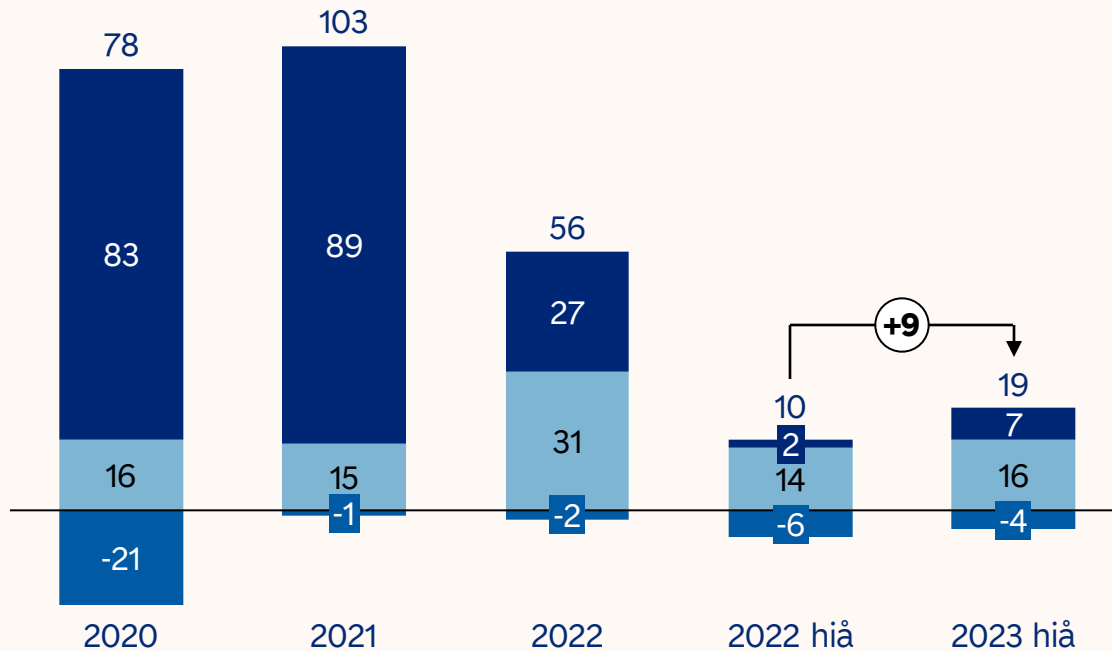


Plassering

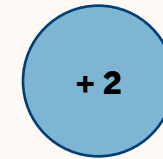
Oppsving i aksjemarkeder. God vekst i antall spareavtaler og positiv utvikling i nytegning

Tall i mill. kroner

Gode bidrag fra finansielle poster i 1. kvartal



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



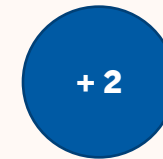
Utbytte

Døtre, SB1 Næringskreditt, SB1 Finans Østlandet.



Inntekter fra eierinteresser

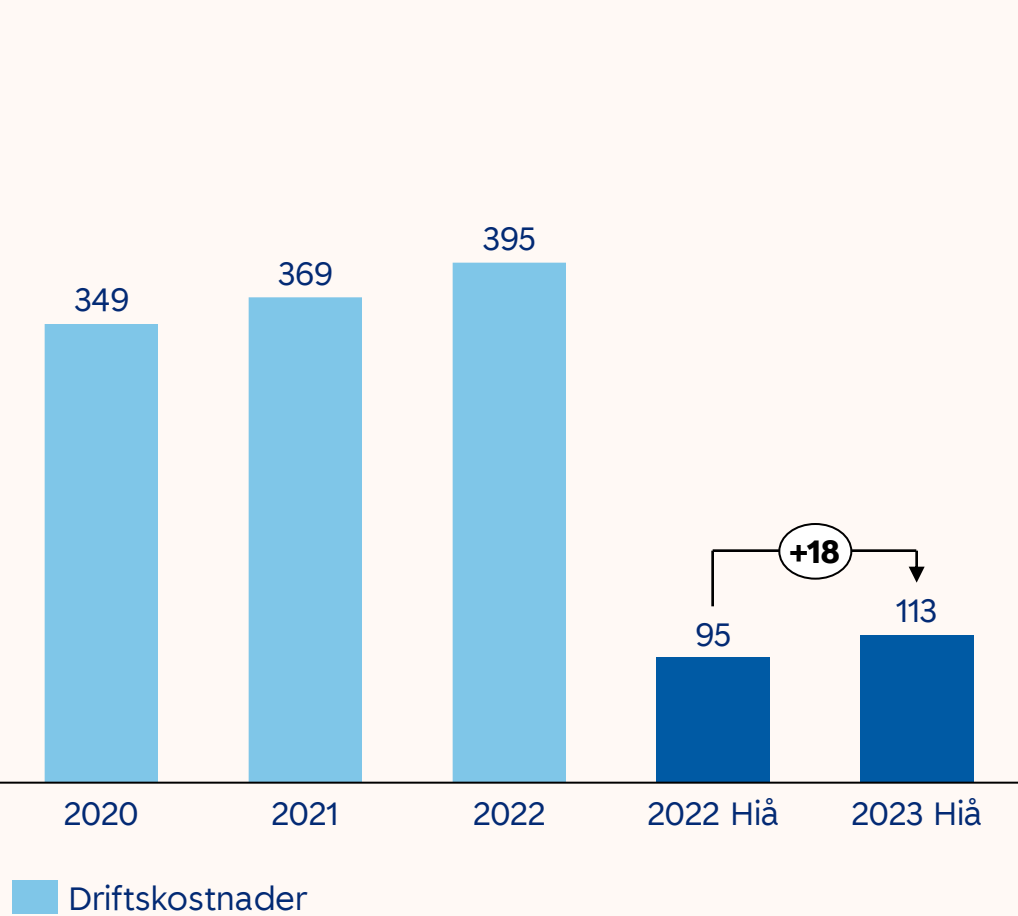
Tallene er påvirket av at SB1G har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt de har gått over til IFRS 9.



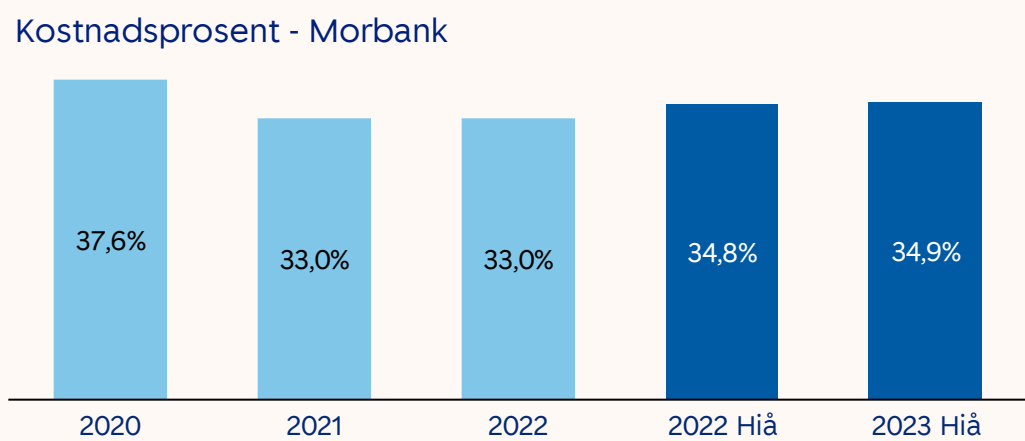
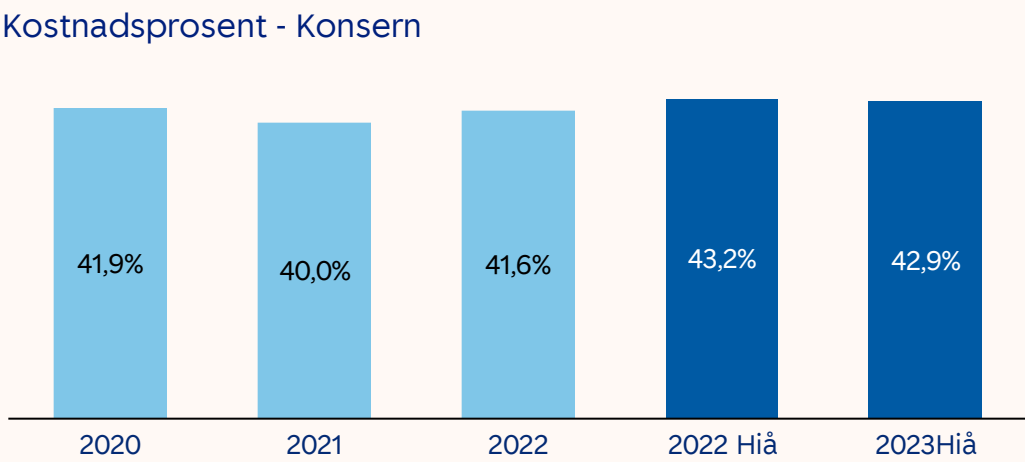
Verdiendring på finansielle eiendeler

Spreadutgang i mars bidro til en negativ verdiendring på obligasjonsporteføljen.

Driftskostnadene har økt med 19 % i hittil i år, men kostnadsprosenten er fremdeles lav...

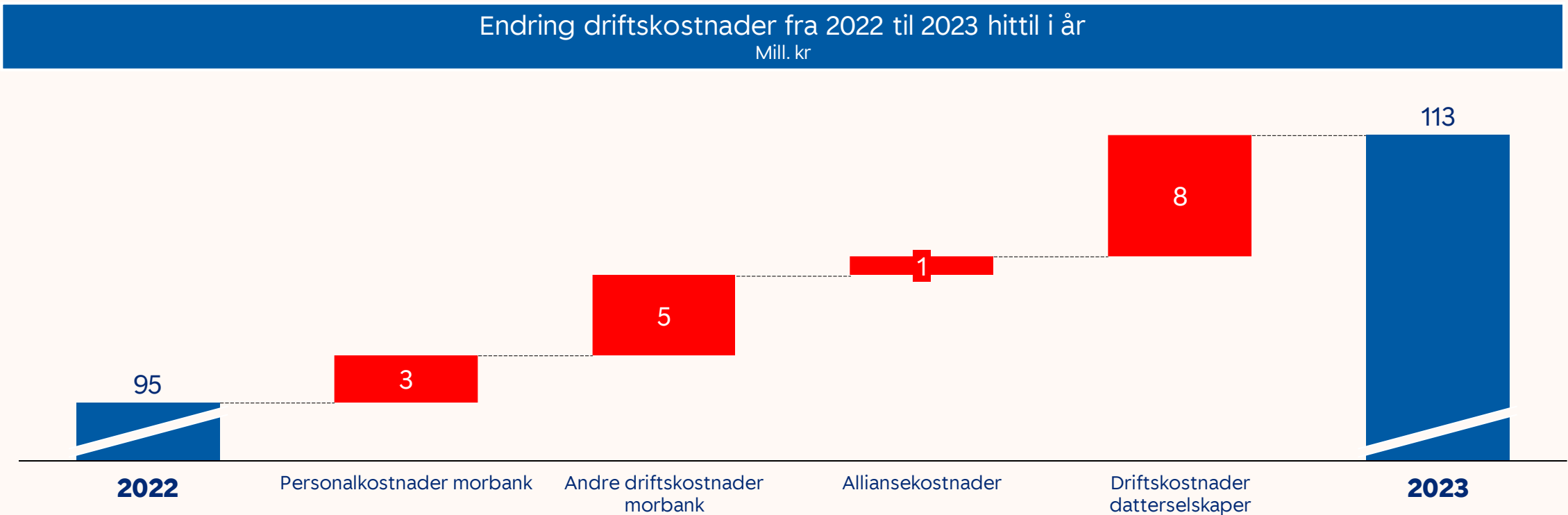


Tall i mill. kroner



...og (kostnadene) påvirkes av konsolideringseffekter i Økonomihuset

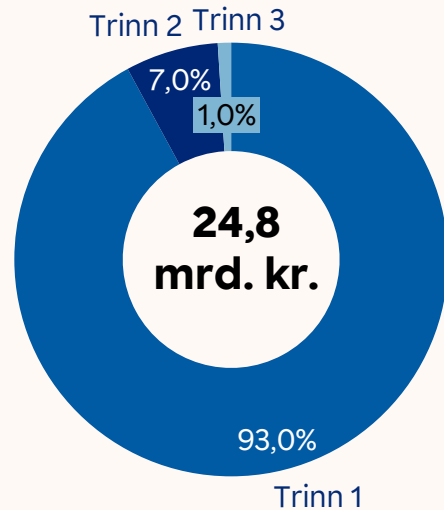
- Økningen i personalkostnad morbank skyldes økning i antall årsverk
- Økningen i andre driftskostnader morbank skyldes mer til IKT-drift, markedsføring og konsulentbruk (bærekraft), samt generell prisvekst.
- Driftskostnader datterselskaper påvirkes av at Fokus Økonomi og BS Regnskap er konsolidert inn i regnskapet. Ikke korrigert historiske tall.



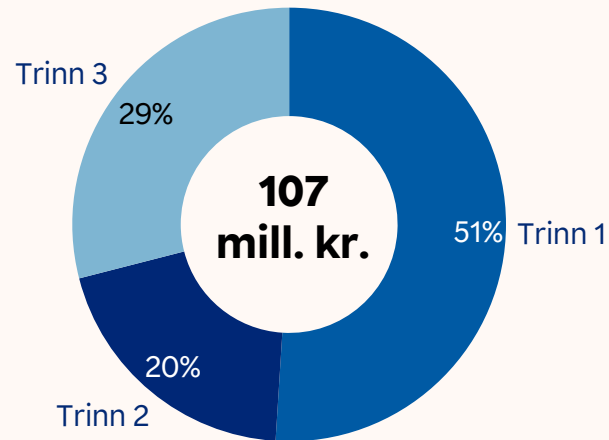
Andel av porteføljen i trinn 3 er på et svært lavt nivå

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

Utlån fordelt på de ulike trinnene

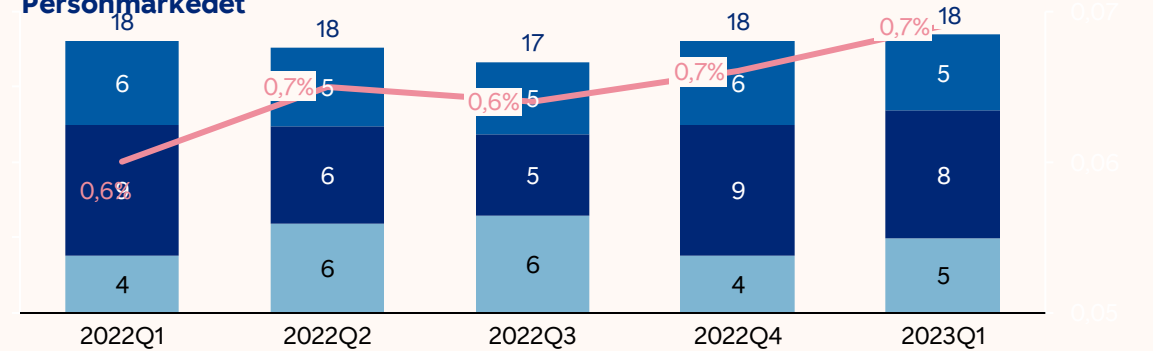


Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene

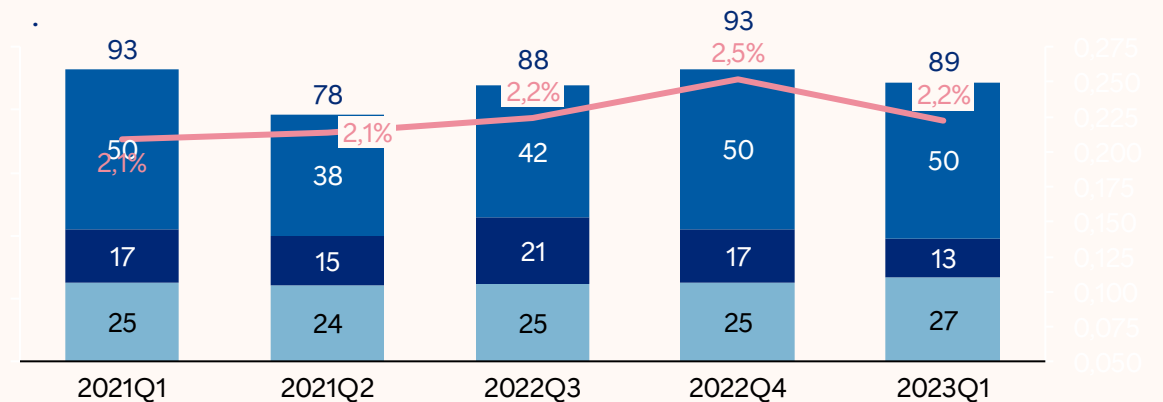


Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked
Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

Personmarkedet

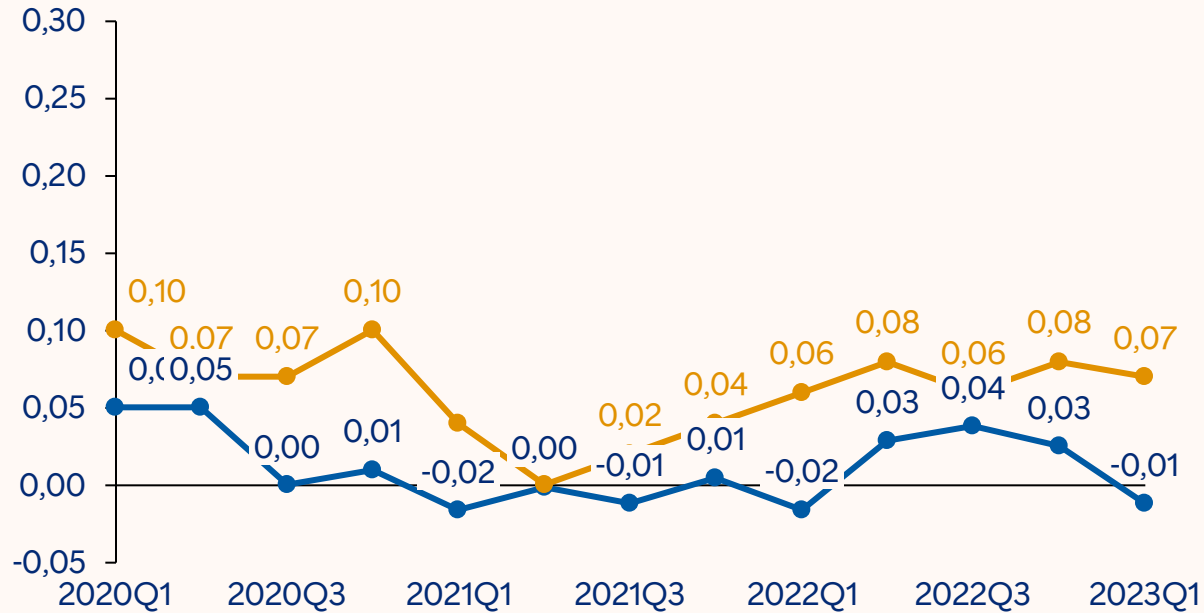


Bedriftsmarkedet.



— 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

- Rundt 75 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.
- LTV boliglån- og næringseiendomsporteføljen ligger rundt 60 %
- Begrenset eksponering mot varehandel, hotell/restaurant/reiseliv og energikrevende industri



Lavt mislighold både i PM og BM

PM: 0,11 (0,04) %

BM: 0,03 (0,03) %



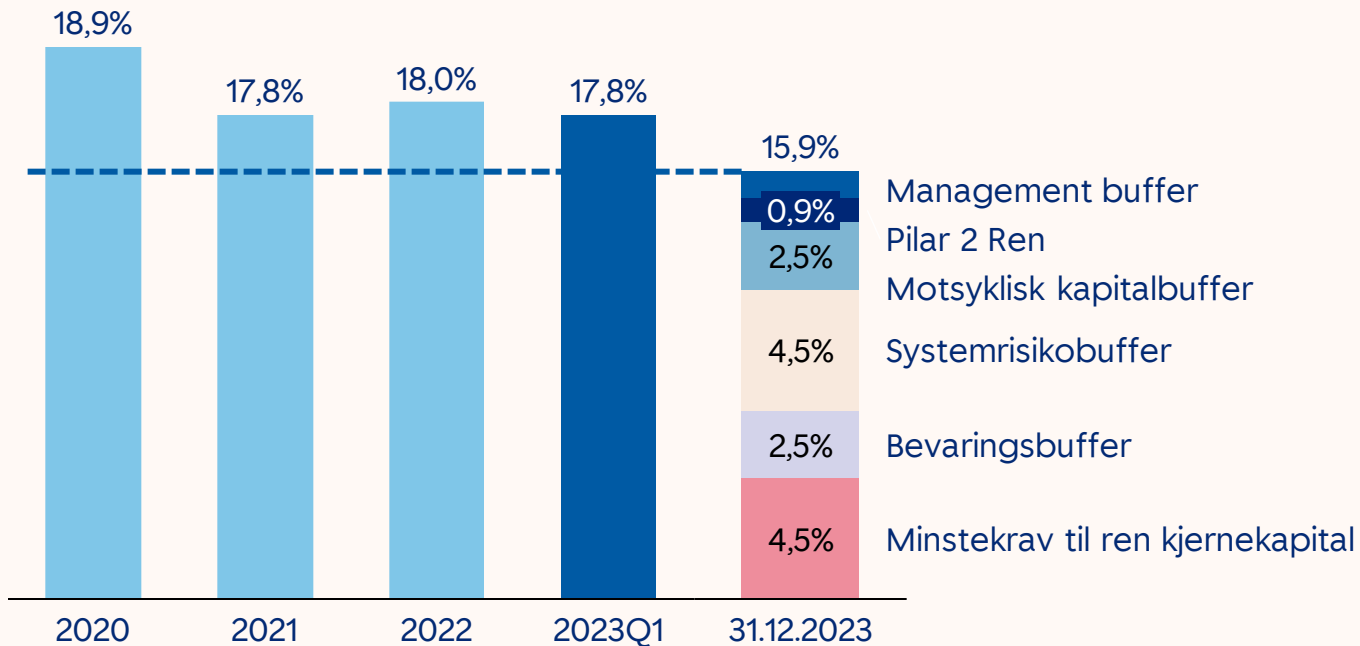
Fortsatt lave tap

Netto tap: inntektsføring på 3 mill. kroner

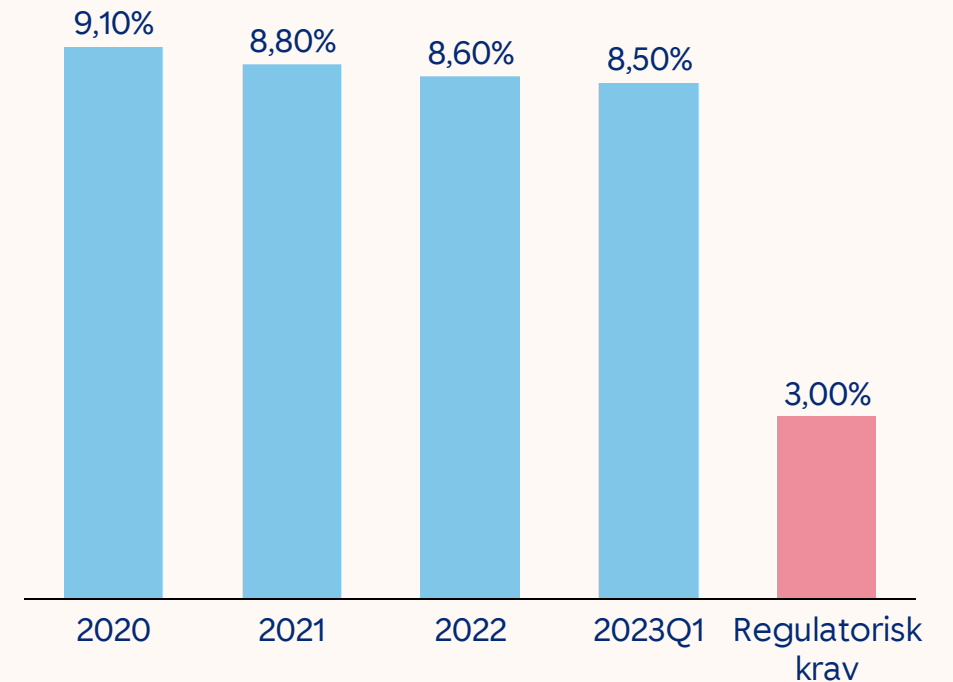
Banken er godt kapitalisert

- 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 om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av øningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

Ren kjernekapitaldekning

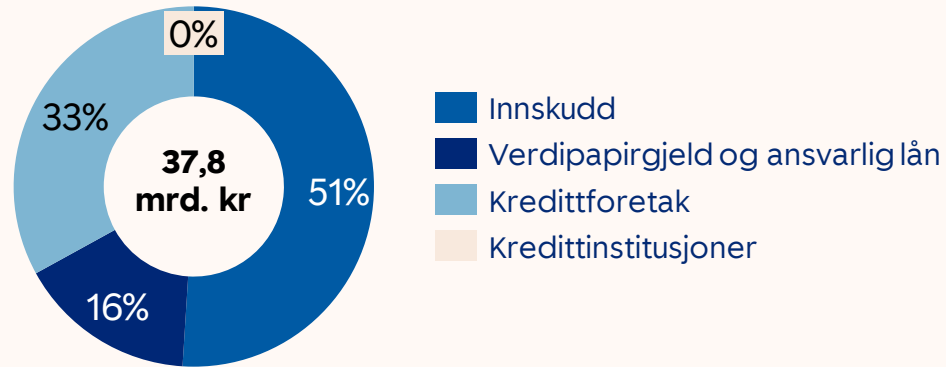


Uvektet kjernekapitaldekning

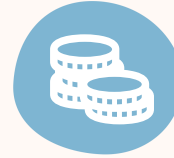
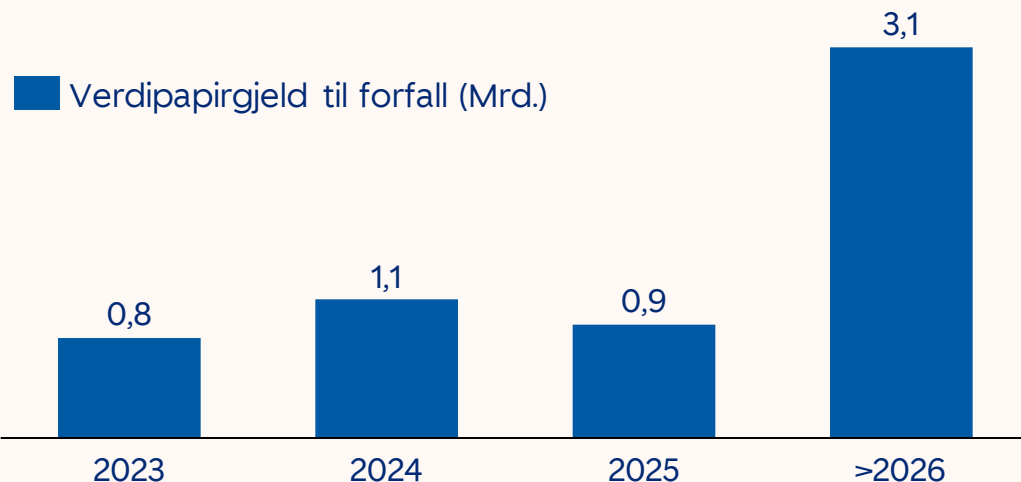


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 1,2 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (78) %



God likviditet

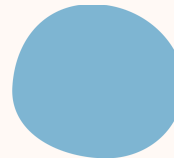
LCR : 281 (140) %

Durasjon på innlån: 3,02 (3,11) år



God markedsadgang

Ny uro i mars knyttet til som følge av Silicon Valley Bank og Credit Suisse gikk konkurs. Banken utstedte et sertifikatlån på 300 MNOK for å sikre likviditeten.



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 og ansatte som engasjører

65

Kunderelasjon
PM

74

Kunderelasjon
SMB

98

Kunderelasjon
store BM

86

Ansatte
engasjement



Rigget for lønnsom vekst

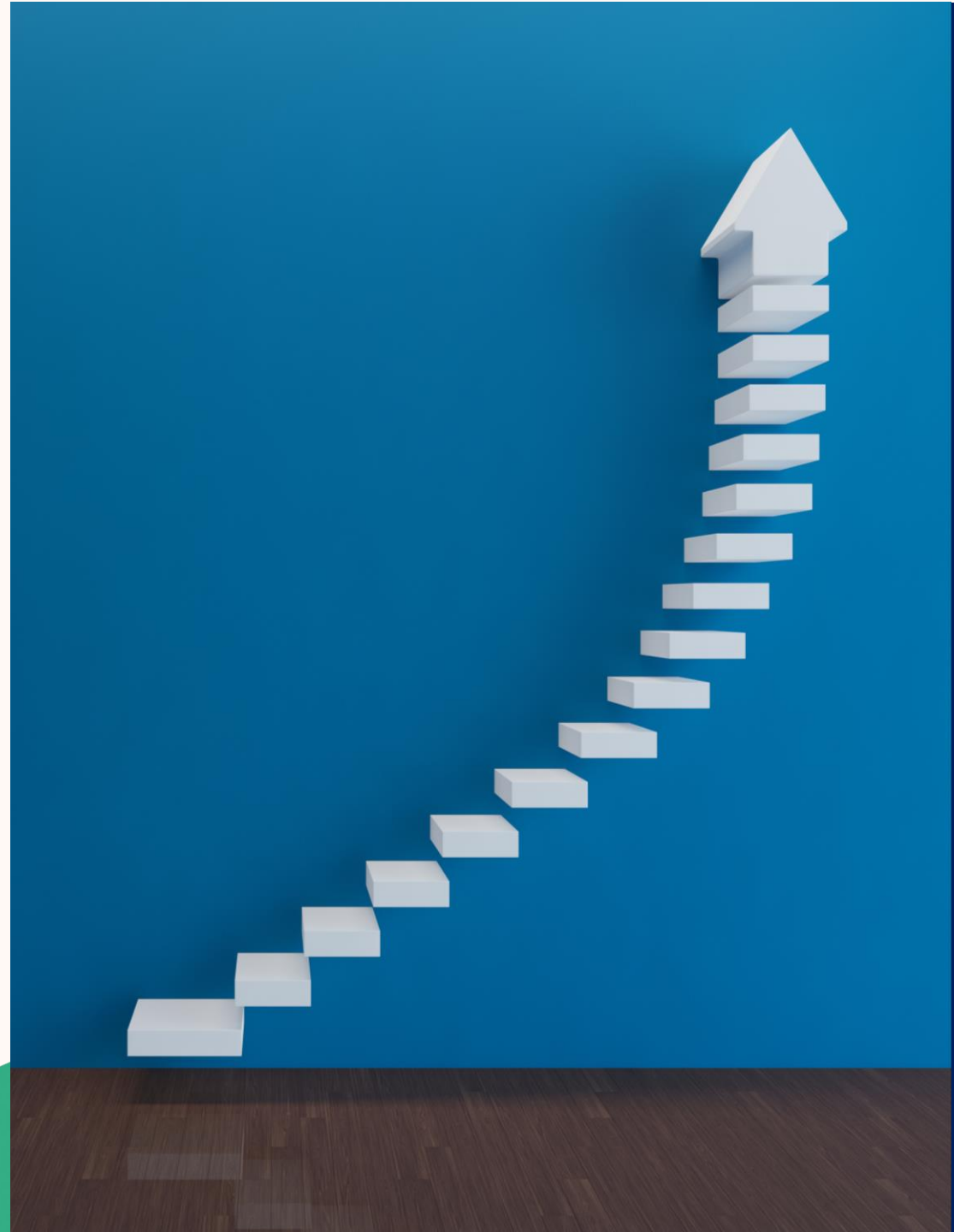
Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme

Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Digital først og «rågode» på de gode kundesamtalene

Omdømme - samfunnsengasjement – bærekraft

Engasjerte og dyktige medarbeidere

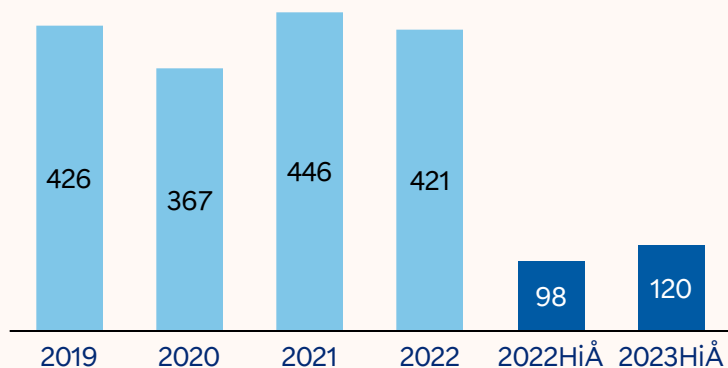


Vedlegg

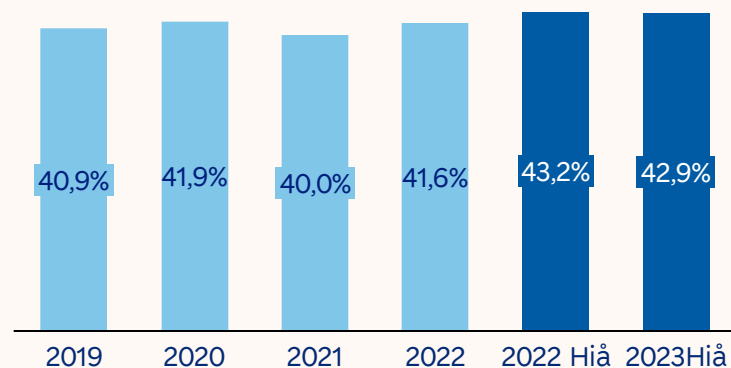
- **Solid bankdrift**
- Lav kredittrisiko
- Rigget for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil år

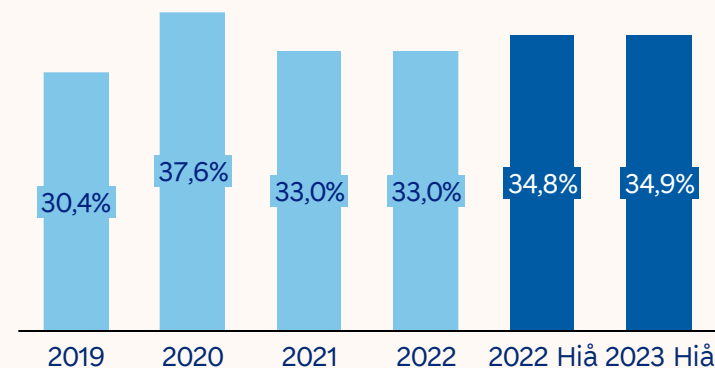
Resultat etter skatt (MNOK)



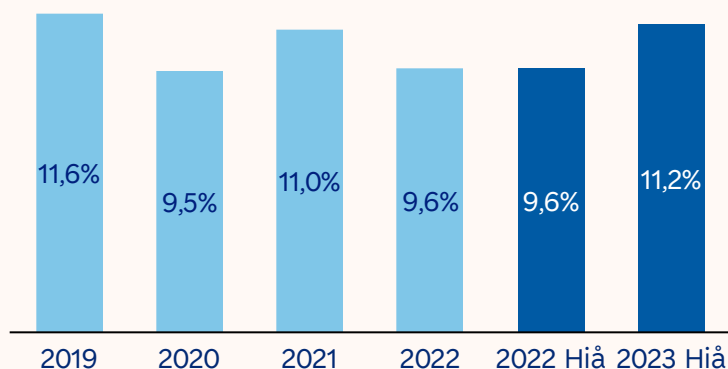
Kostnadsprosent - Konsern



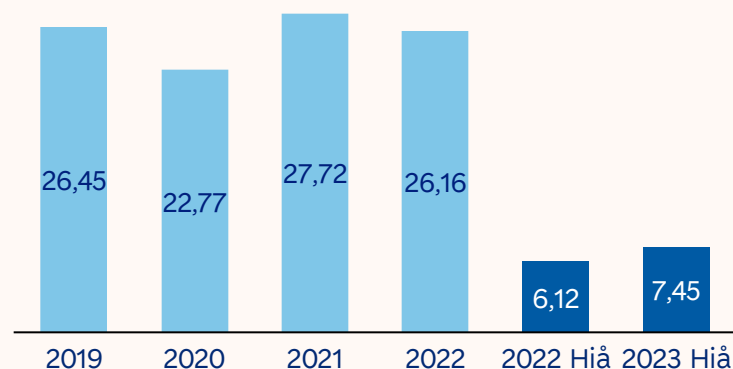
Kostnadsprosent - Morbank



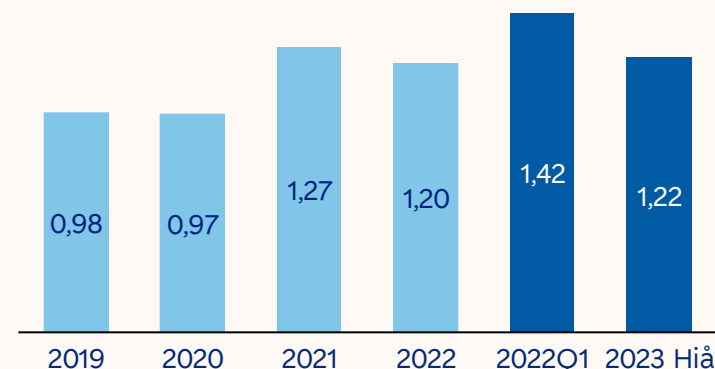
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

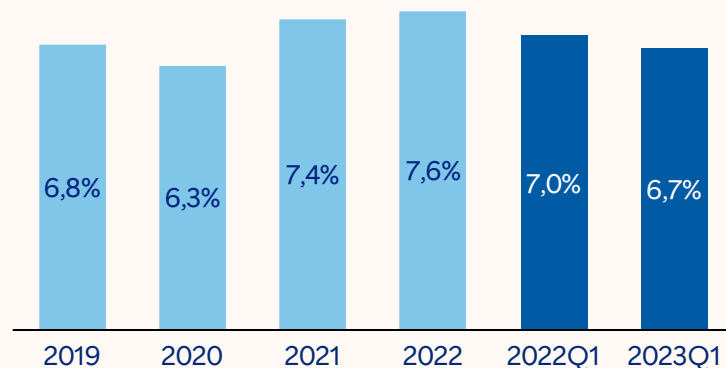


Pris/Bok

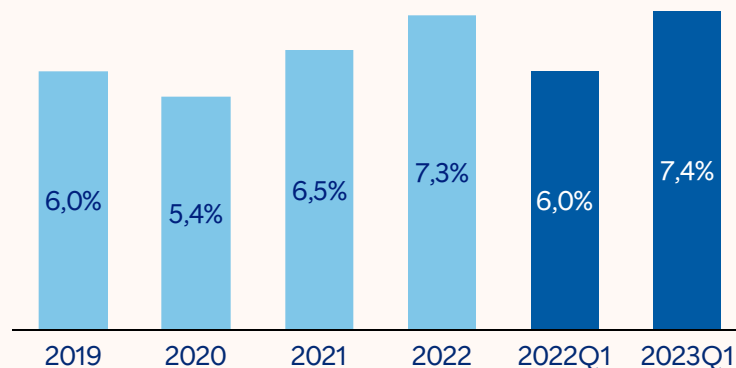


Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling og hittil i år

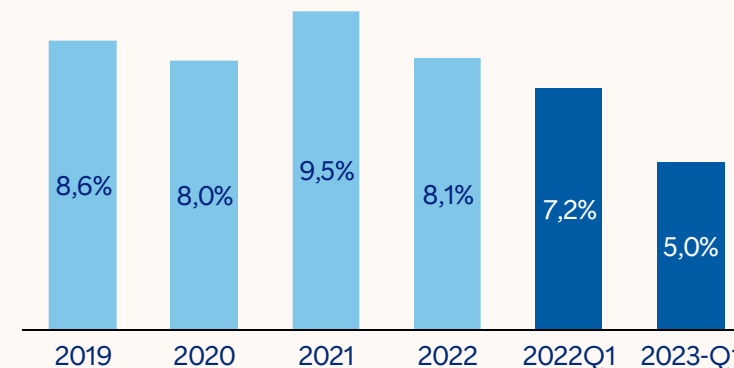
Utlånsvekst inkl. KF



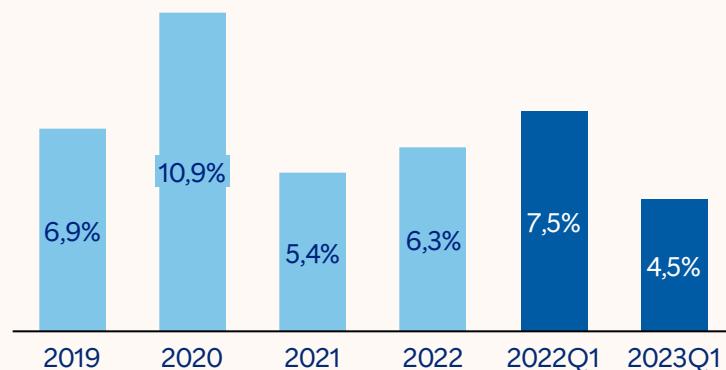
Utlånsvekst PM inkl. KF



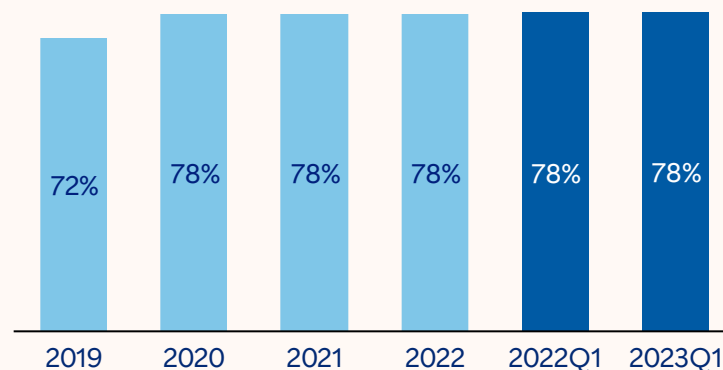
Utlånsvekst BM inkl. KF



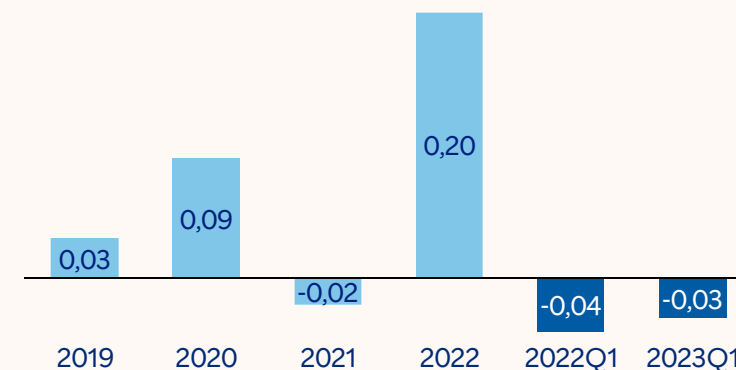
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning egen balanse

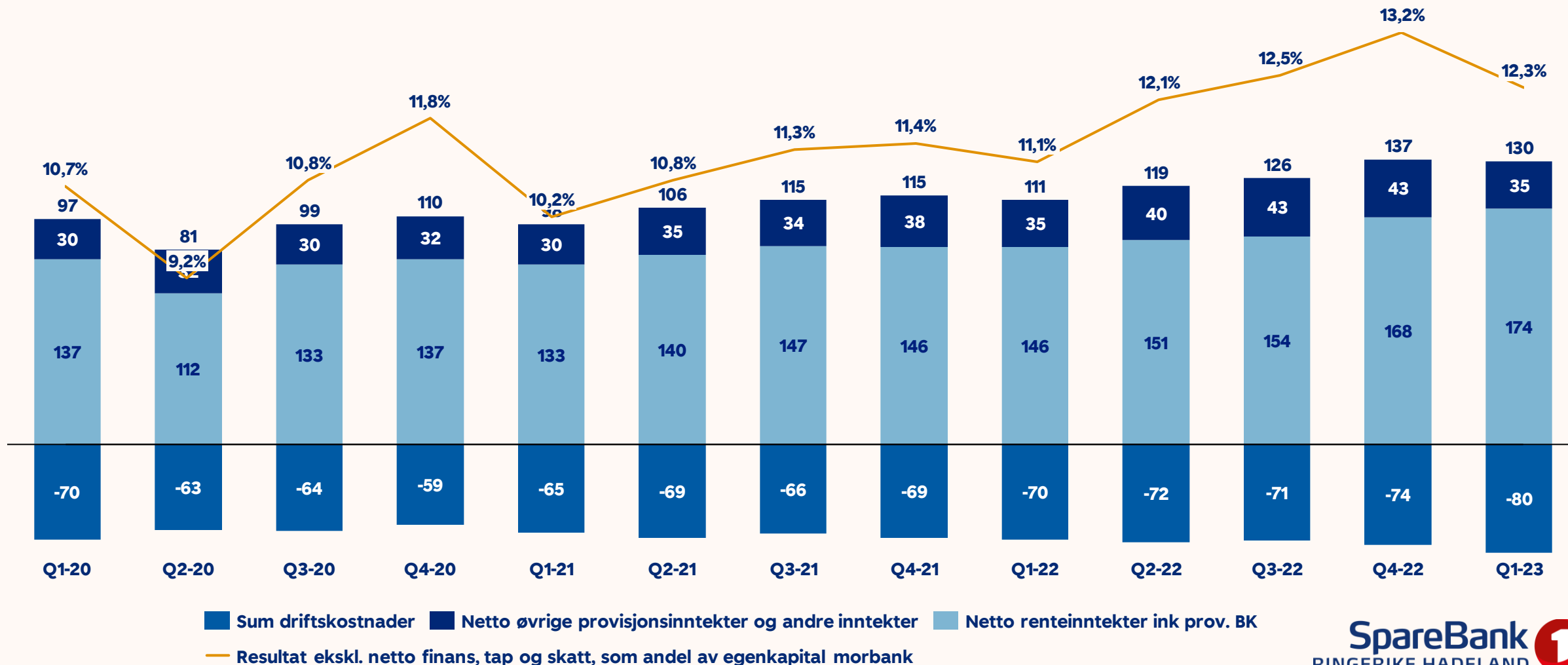


Tap i % brutto utlån



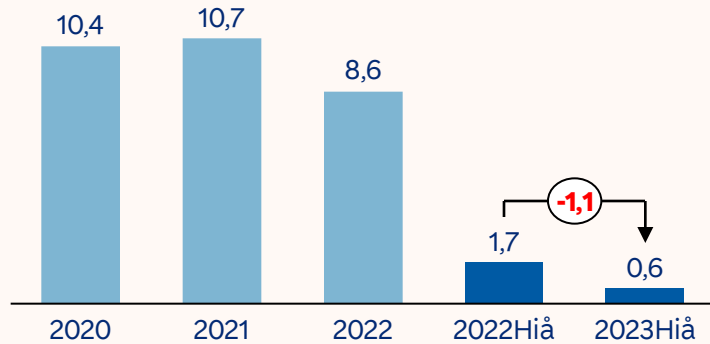
God underliggende bankdrift

- Klar bedring i rentenettoen
- Stabil utvikling i øvrige provisjonsinntekter
- Kostnadsnivået øker som følge av flere årsverk, økte IKT-kostnader samt økte andre driftskostnader. Kostnadsprosenten i morbank ligger fremdeles på et relativt lavt nivå 34,9 % (34,8 %).



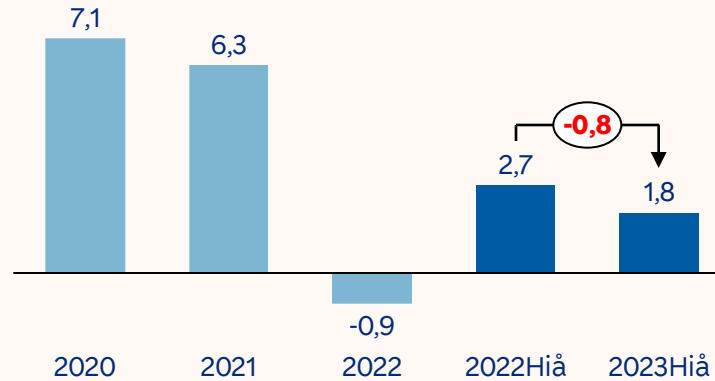
Svake bidrag fra døtre, men positive bidrag fra FKV

Eiendomsmegler 1 RH



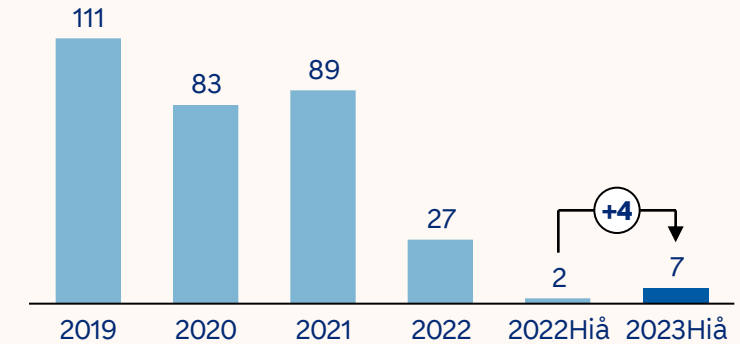
- EM1 RH solgte 135 (135) bruktboliger og 29 (59) prosjektenheter hiå i 2023
- Stabil markedsandel på 45 %
- Oppdragsinntektene fra EM1 Fjellmegleren har gått ned
- Samhandlingsgrad bank: 34,5 % (34,5 %)
- Ordreinngangen ligger på et noe lavere nivå enn på samme tid i fjor.

Økonomihuset



- Fokus Økonomi og BS Regnskap er nå konsolidert inn.
- På tross av økt omsetning så leverer selskapet et svakere resultat hiå som følge av høy kostnadsvekst.
- 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. Positiv utvikling i aksjemarkedene og bedre renteavkastning etter kraftig renteoppgang i 2022

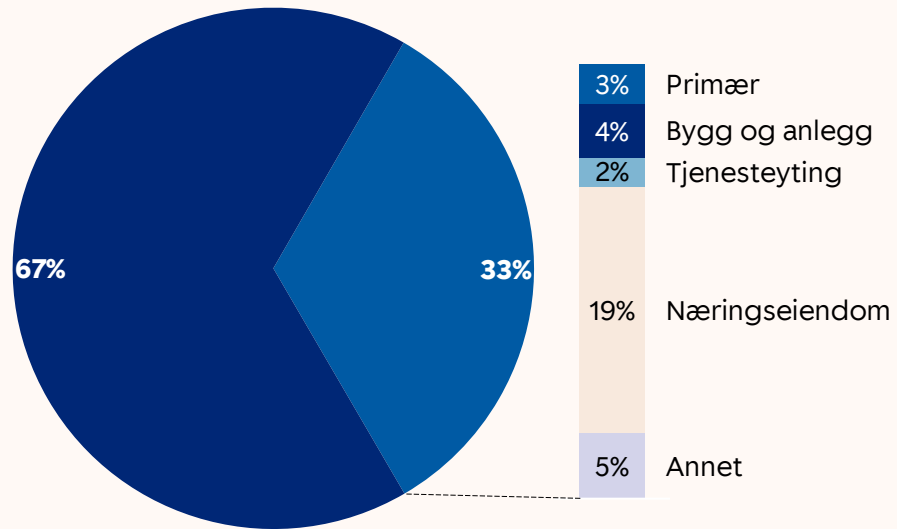
Vedlegg

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

En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder

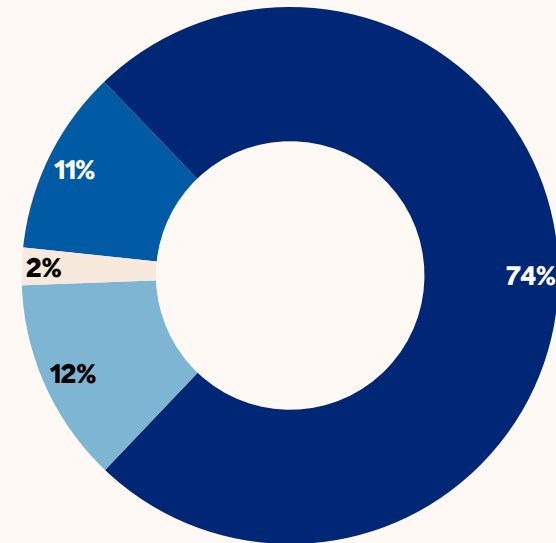
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Bedriftskunder
Personkunder

Fylkesfordeling utlån.

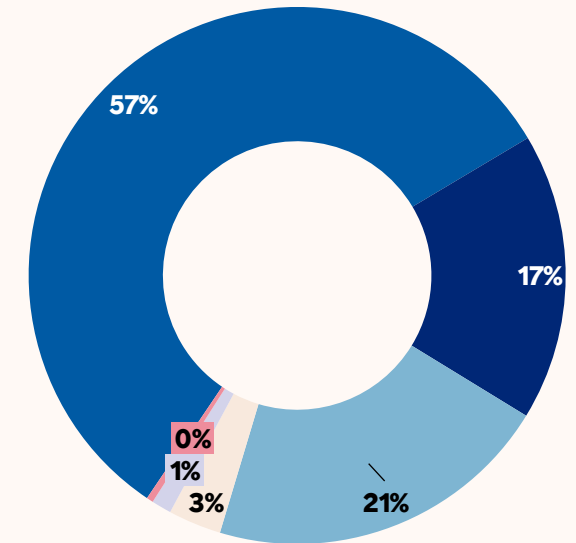
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



Innlandet
Viken
Oslo
Øvrig

Utlån fordelt på risikoklasser

74 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse

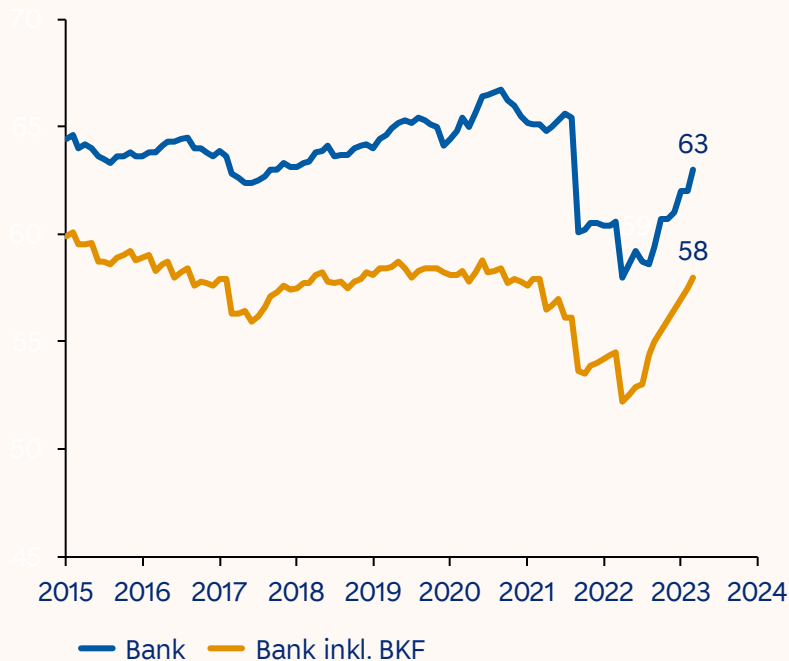


Laveste risiko
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Høyeste risiko
Misligholdt og nedskrevne

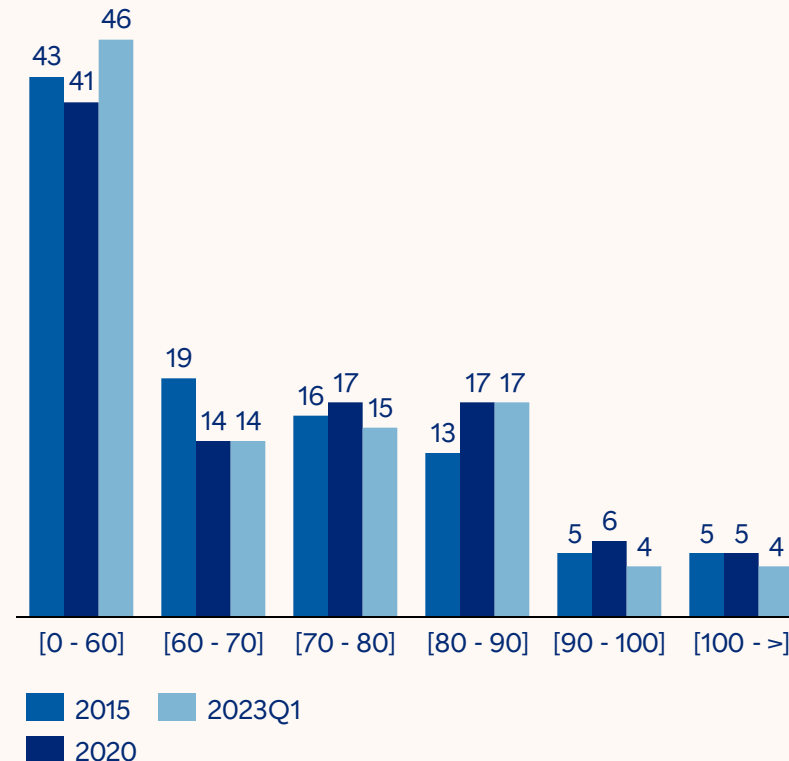
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 58 %, inkludert BFK og 63 % eksklusive BKF – gir betydelige buffere.
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til litt over 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.

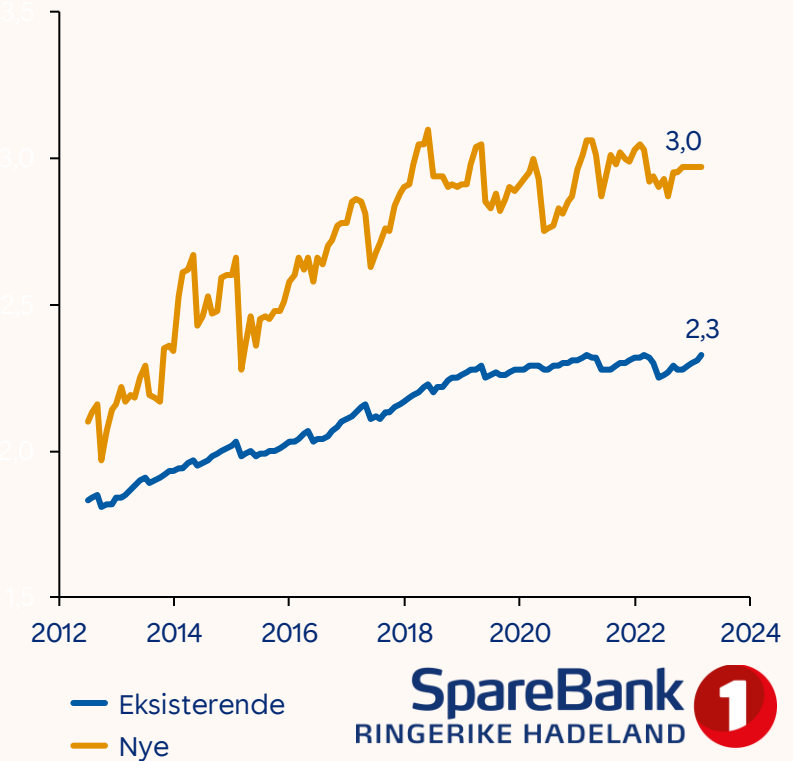
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike internvaller
Ekskl. SB1KF. Prosent

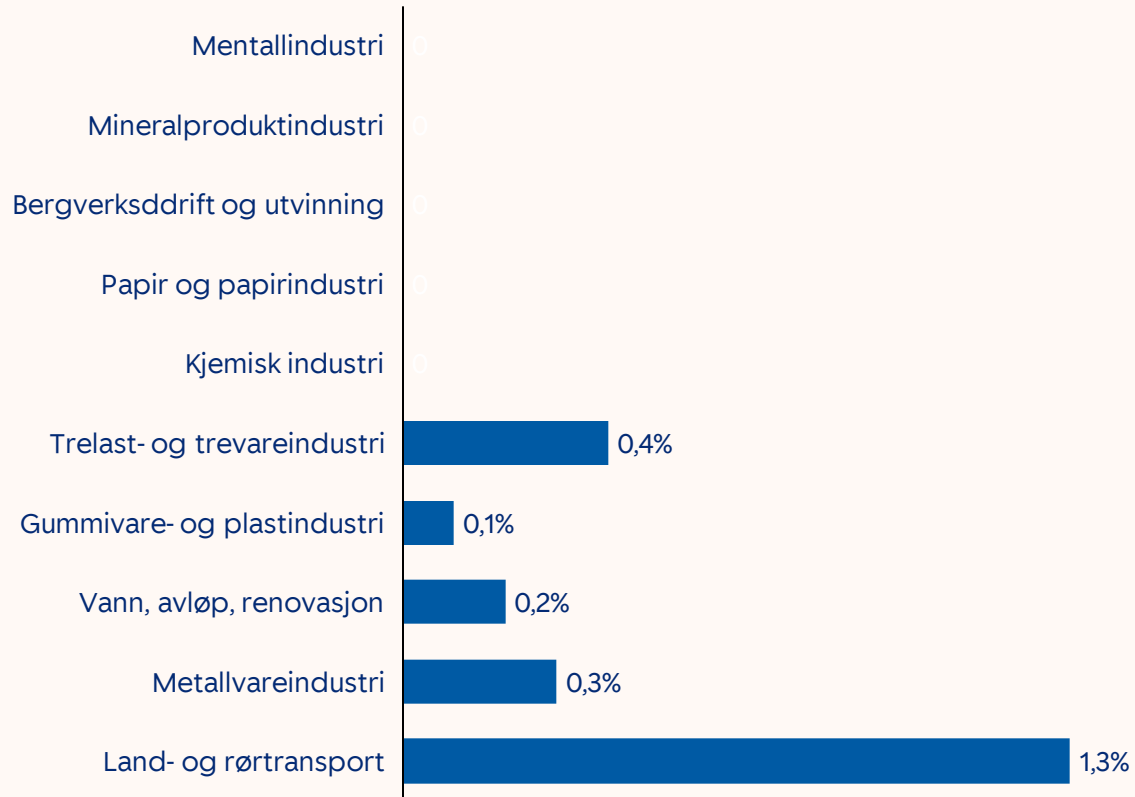


Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



Lav eksponering mot energi-intensive næringer

Utlån til energi-intensive næringer som andel av total bedriftsmarkedsporteføljen Prosent



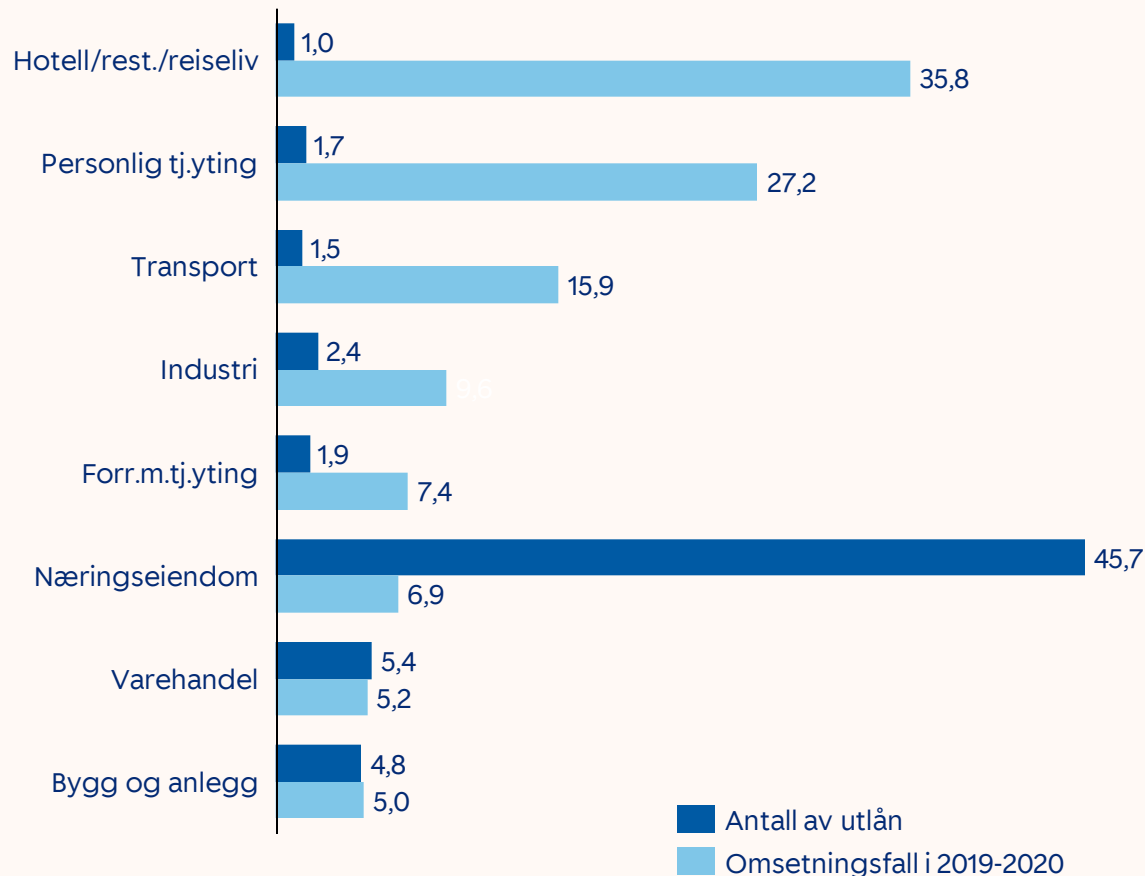
- Sektorene i figuren er (ifølge ESB) de ti mest energiintensive sektorene i euroområdet målt i direkte og indirekte forbruk av elektrisitet og gass. Energiintensiteten i sektorene øker fra toppen til bunnen av figuren.
- Utlån til kraftintensiv sektor utgjør 2,2 % av totale utlån til foretak

Lav eksponering mot næringene som ble hardest rammet under pandemien

Utlån til næringer som ble hardest rammet under pandemien

(unntatt off, forvaltning og primærnæringene)

Prosent



Kilde: Norges Bank

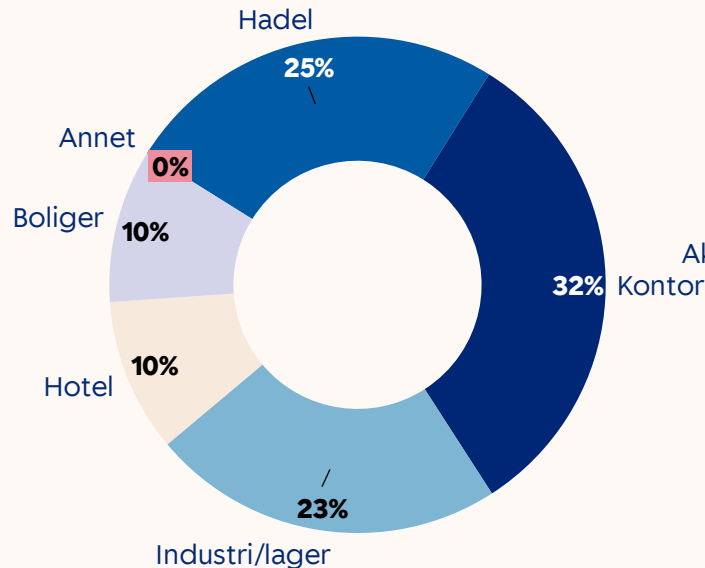
- Under korona-pandemien ble flere næringer direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen.
- Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som 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

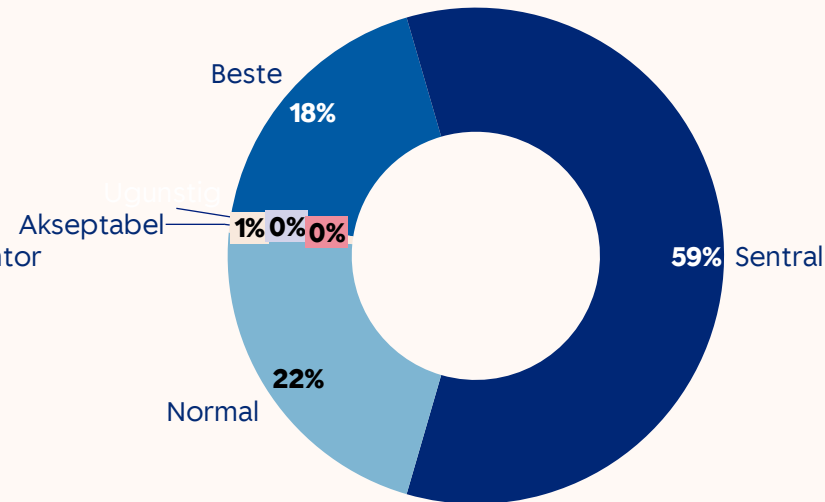
- 19 prosent av totale utlån

- Kredittstrategi – vi finansierer kontantstrømmer
- Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er rundt 60 prosent (vektet)

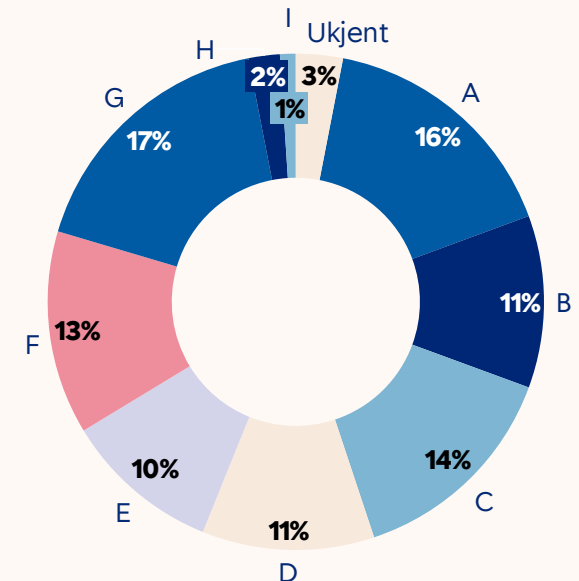
Eksposering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



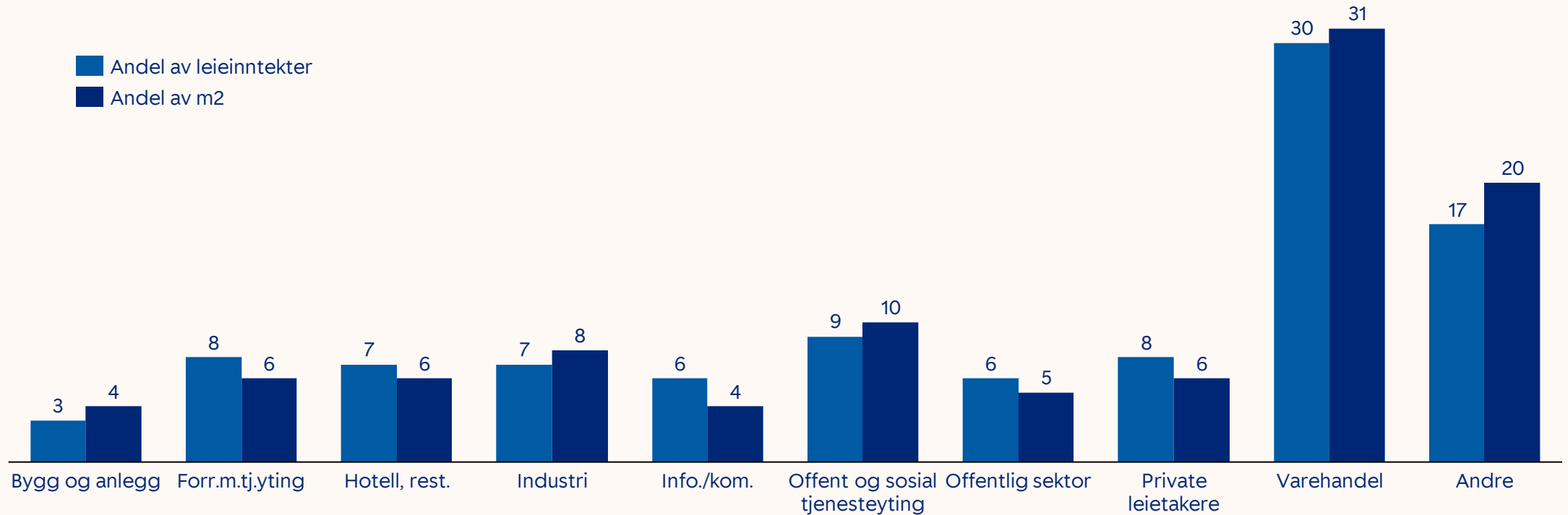
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietaker-risikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



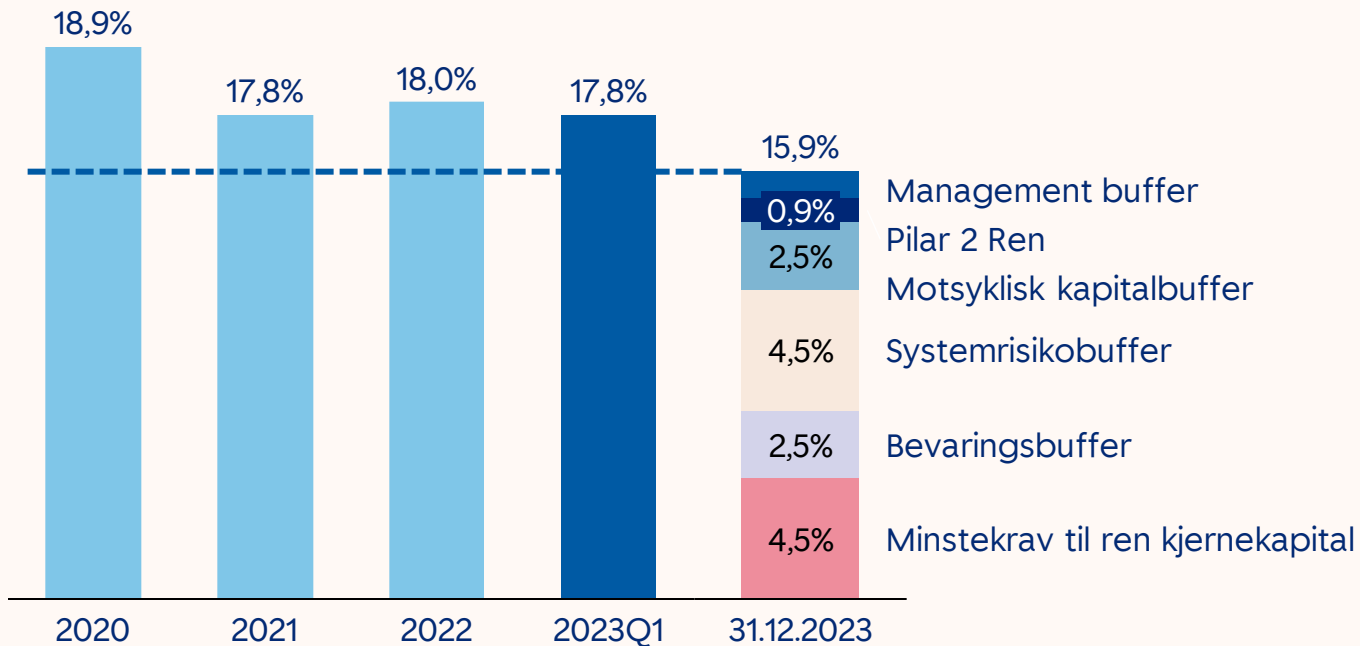
Vedlegg

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

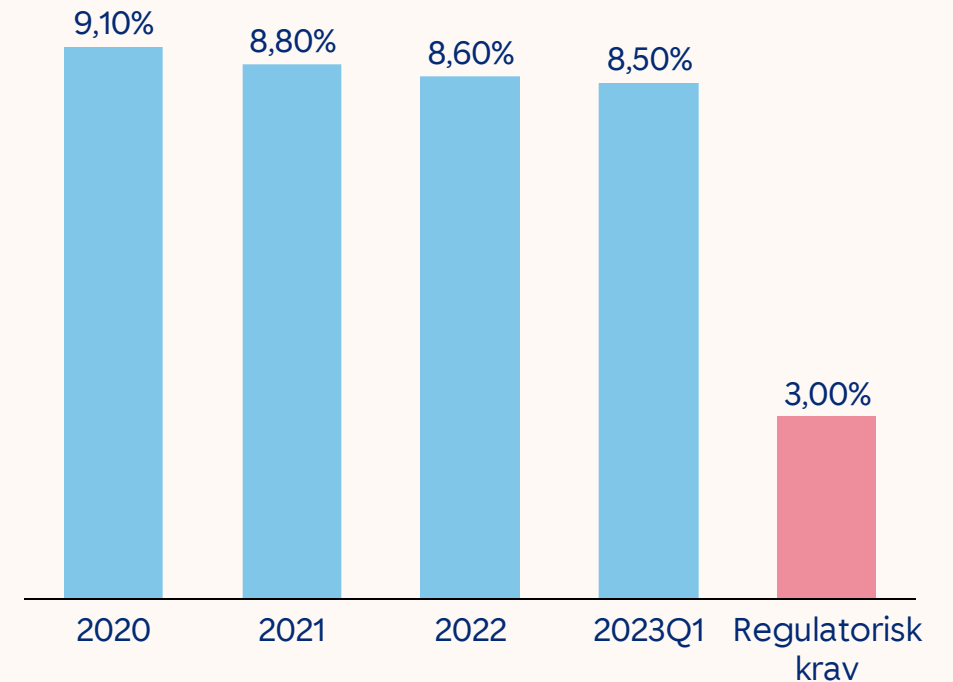
Banken er godt kapitalisert

- 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 om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av øningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

Ren kjernekapitaldekning

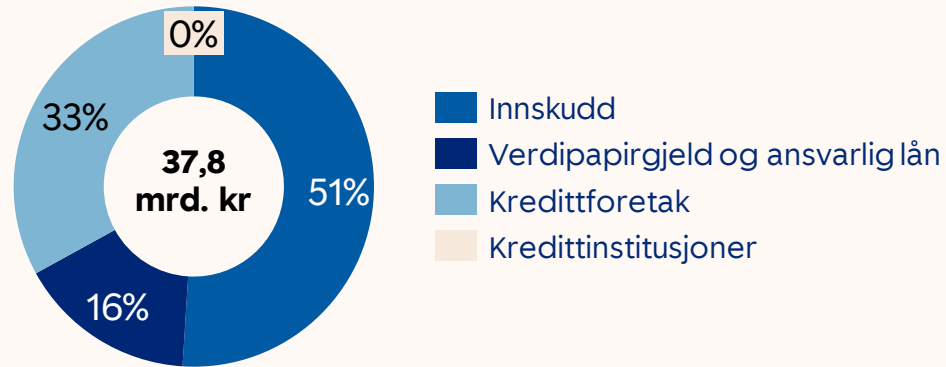


Uvektet kjernekapitaldekning

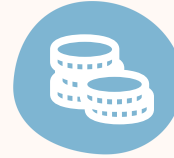
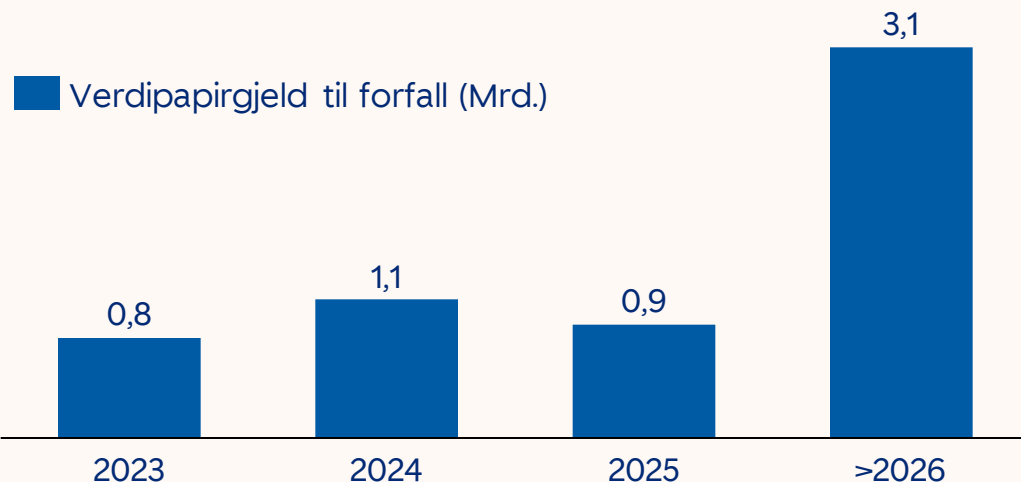


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 1,2 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (78) %



God likviditet

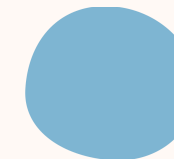
LCR : 281 (140) %

Durasjon på innlån: 3,02 (3,11) år



God markedsadgang

Ny uro i mars som følge av at Silicon Valley Bank og Credit Suisse gikk konkurs. Banken utstedte et sertifikatlån på 300 MNOK for å sikre likviditeten.



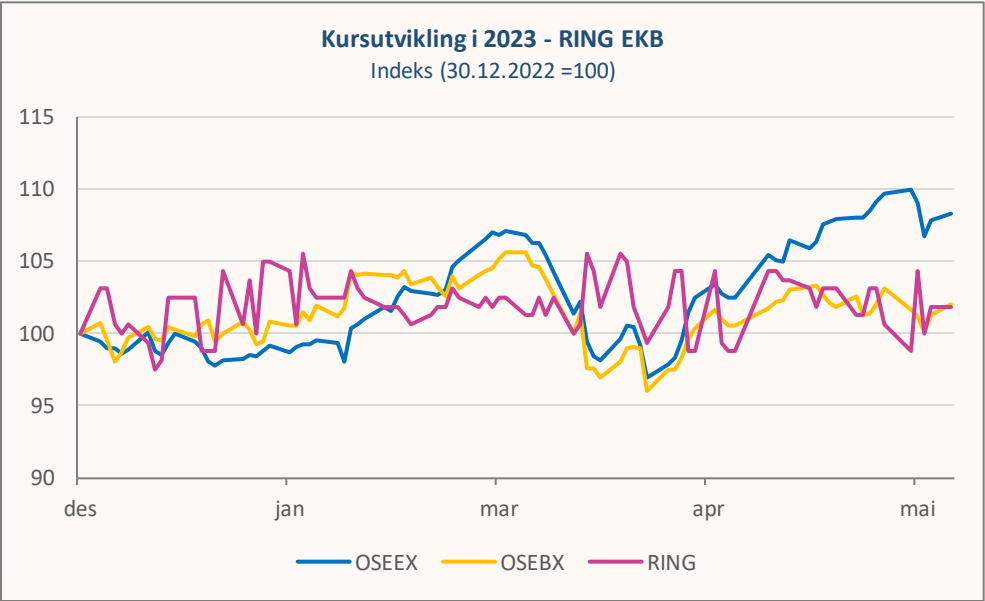
Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Vedlegg

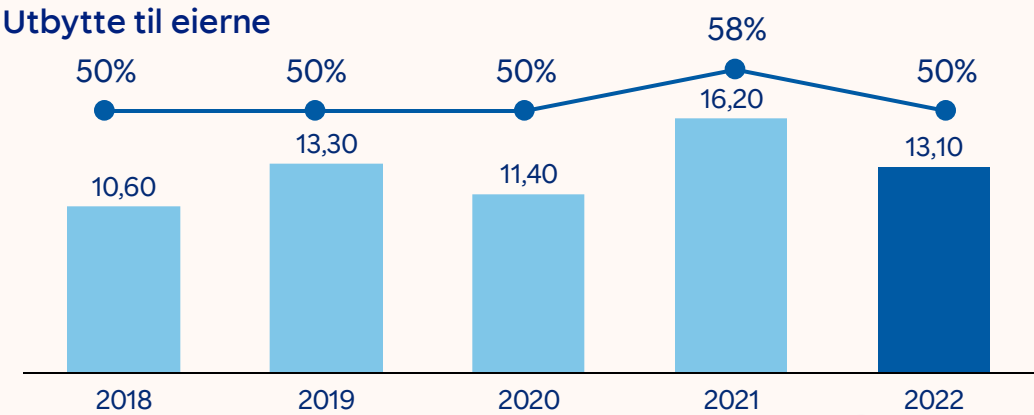
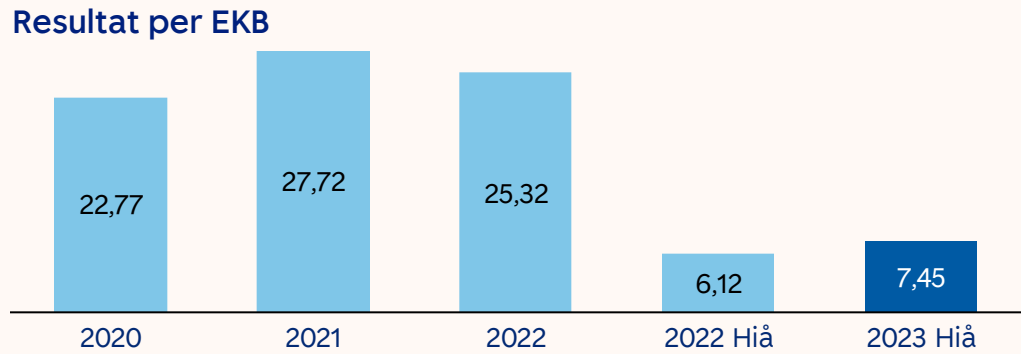
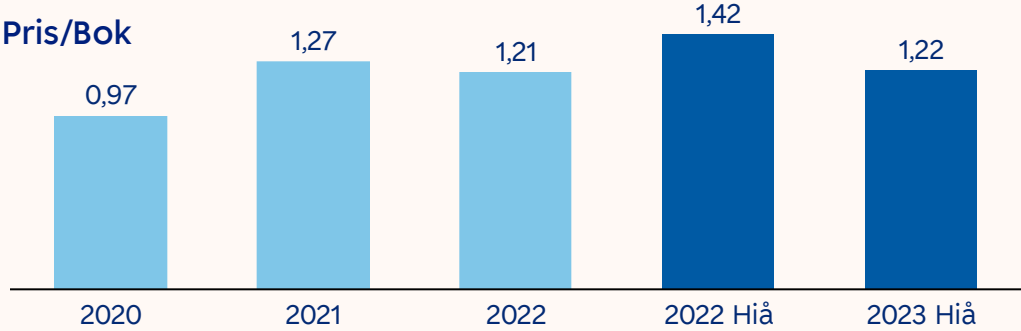
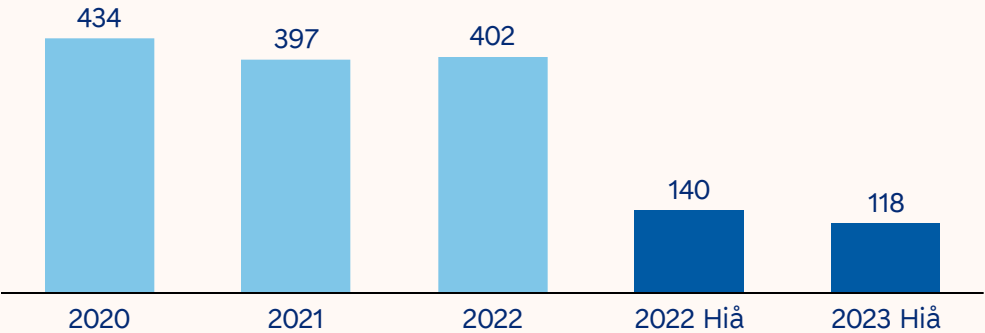
- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rigget for usikre tider
- **Attraktiv egenkapitalbevis**

RING (EKB) har utviklet seg i tråd med hovedindeksen, men svakere enn egenkapitalindeksen



Kilde: Euronext

Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig og hiå.



Oversikt over de 20 største egenkapitalbevis-eierne

De 20 største egenkapitalbevis-eierne		Antall egen-kapitalbevis			
		2023Q1	Andel	2022Q4	Endring
1	SPAREBANKSTIFTELSEN 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	466.551	2,98 %	466.732	(181)
5	TRONRUD AS	319.690	2,04 %	314.690	5.000
6	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
7	WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
8	FRES AS	225.000	1,44 %	255.000	(30.000)
9	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	200.003	1,28 %	190.003	10.000
10	DNB BANK ASA MEGLERKONTO	160.000	1,02 %		160.000
11	AKA AS	148.531	0,95 %	148.531	-
12	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
13	XPND AS	60.000	0,38 %	60.000	-
14	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
15	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
16	BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	50.000	0,32 %		50.000
17	SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	43.380	0,28 %	43.380	-
18	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
19	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
20	STAAVI, BJØRN	38.000	0,24 %		38.000
Sum 20 største eiere		12.526.534	80,04 %	12.293.715	232.819
Øvrige eiere		3.123.871	19,96 %	3.356.690	(232.819)
					0
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

Finanskonsernet

