



**SPV**

## **TREDJE KVARTAL 2013**

23.oktober 2013

Stein Klakegg  
Administrerende direktør

# STERK FREMGANG I KJERNEBANKDRIFT

- Egenkapitalavkastning etter skatt ble 14,0 % (12,5 %)
- Resultat før skatt ble 370 MNOK (303 MNOK)
- Vekst i rentenetto på 25%
- Positiv trend i kostnadsutviklingen fortsetter
- Fremgangen i tilknyttede selskap vedvarer
- Ren kjernekapitaldekning på 10,8 % - opp 0,2 prosentpoeng fra foregående kvartal

# HOVEDTALL

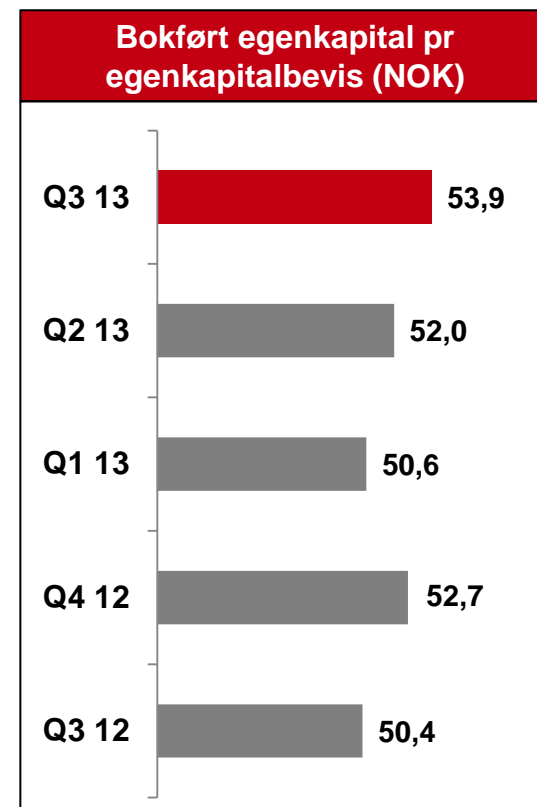
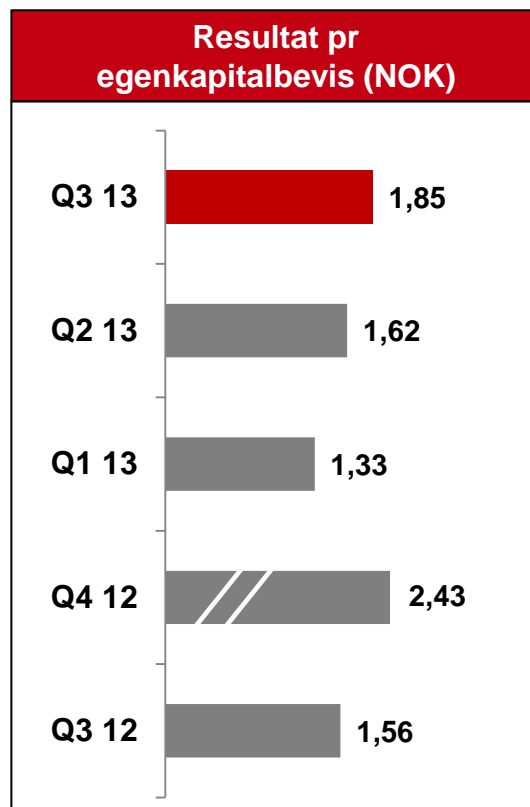
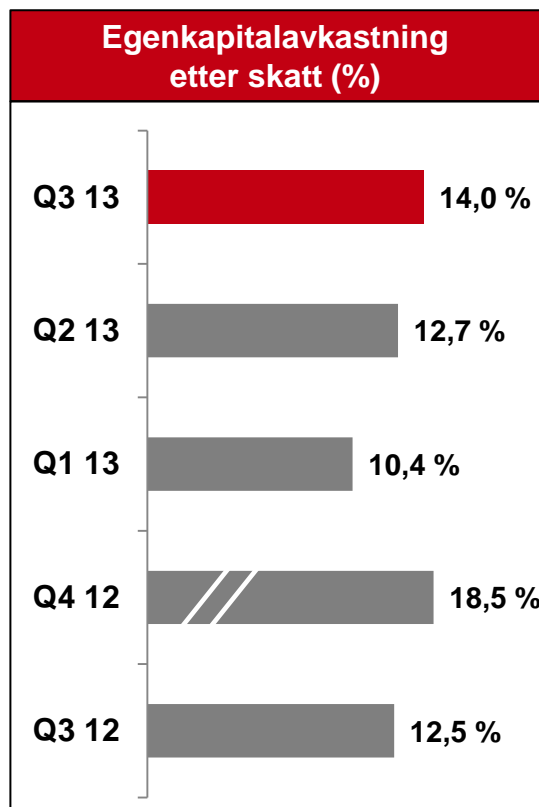
## Nøkkeltall pr 3. kvartal og hittil i år 2013

	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	30.09.2013	30.09.2012	2012
Resultat før nedskrivninger og skatt	409 mkr	329 mkr	1.066 mkr	812 mkr	1.338 mkr
Resultat før skatt	370 mkr	303 mkr	975 mkr	708 mkr	1.191 mkr
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	1,85 kr	1,56 kr	4,80 kr	3,67 kr	6,10 kr
Rentenetto (annualisert)	1,73 %	1,46 %	1,64 %	1,43 %	1,45 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	46,7 %	52,9 %	50,5 %	57,1 %	59,5 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	14,0 %	12,5 %	12,4 %	10,1 %	12,3 %
Finansierungsgrad	55,2 %	55,3 %	55,2 %	55,3 %	56,2 %
Likviditetsindikator 6 mnd rullerende snitt	100,6 %	106,6 %	100,6 %	106,6 %	106,8 %
Ren kjernekapitaldekning <sup>2)</sup>	10,8 %	9,7 %	10,8 %	9,7 %	10,6 %
Kapitaldekning <sup>2)</sup>	12,7 %	11,6 %	12,7 %	11,6 %	12,6 %
Ren kjernekapitaldekning (Basel II) <sup>2)</sup>	14,3 %	13,3 %	14,3 %	13,3 %	14,0 %
Kapitaldekning (Basel II) <sup>2)</sup>	16,8 %	16,0 %	16,8 %	16,0 %	16,6 %

<sup>1)</sup> Kostnadsprosenten er korrigert for planendring pensjon i 2012 (262 mkr)

<sup>2)</sup> Kapitaldekningen inkluderer 50 % av resultat for perioden

# NØKKELTALL – EGENKAPITALBEVIS



# JUSTERT ROE-MÅL

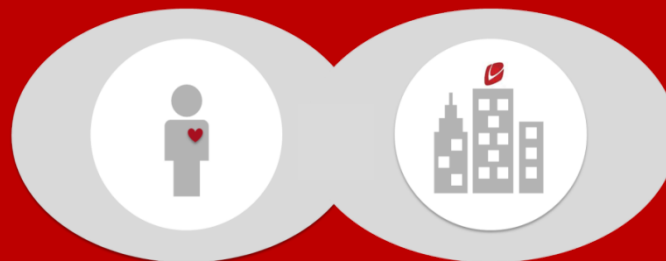
- TILFREDSSTILLENDEN LØNNSOMHET OG GOD KAPITALOPPBYGGING

Kundeløfte

Strategisk  
målbilde  
2012-16

Finansielt målbilde

*” Tillit, enkelhet og lokalt engasjement – fordi det gjør en forskjell ”*



*ROE > 11 %  
frem mot 2016*

# MÅL OM EGENFINANSIERT VEKST STÅR FAST

- FORUTSETTER NOE LAVERE MOTSYKLISK OG SYSTEMVIKTIG KAPITALBUFFER

CET1 2016 ihht utkast ICAAP med ulike vekstforutsetninger – videreført Basel I gulv

...gitt følgende hovedforutsetninger

PM/ BM	0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%
0%	14,4%	14,2%	14,0%	13,8%	13,6%	13,5%	13,3%	13,1%
1%	14,3%	14,1%	13,9%	13,7%	13,5%	13,4%	13,2%	13,0%
2%	14,1%	14,0%	13,8%	13,6%	13,4%	13,3%	13,1%	12,9%
3%	14,0%	13,8%	13,7%	13,5%	13,3%	13,2%	13,0%	12,8%
4%	13,9%	13,7%	13,5%	13,4%	13,2%	13,0%	12,9%	12,7%
5%	13,8%	13,6%	13,4%	13,3%	13,1%	12,9%	12,8%	12,6%

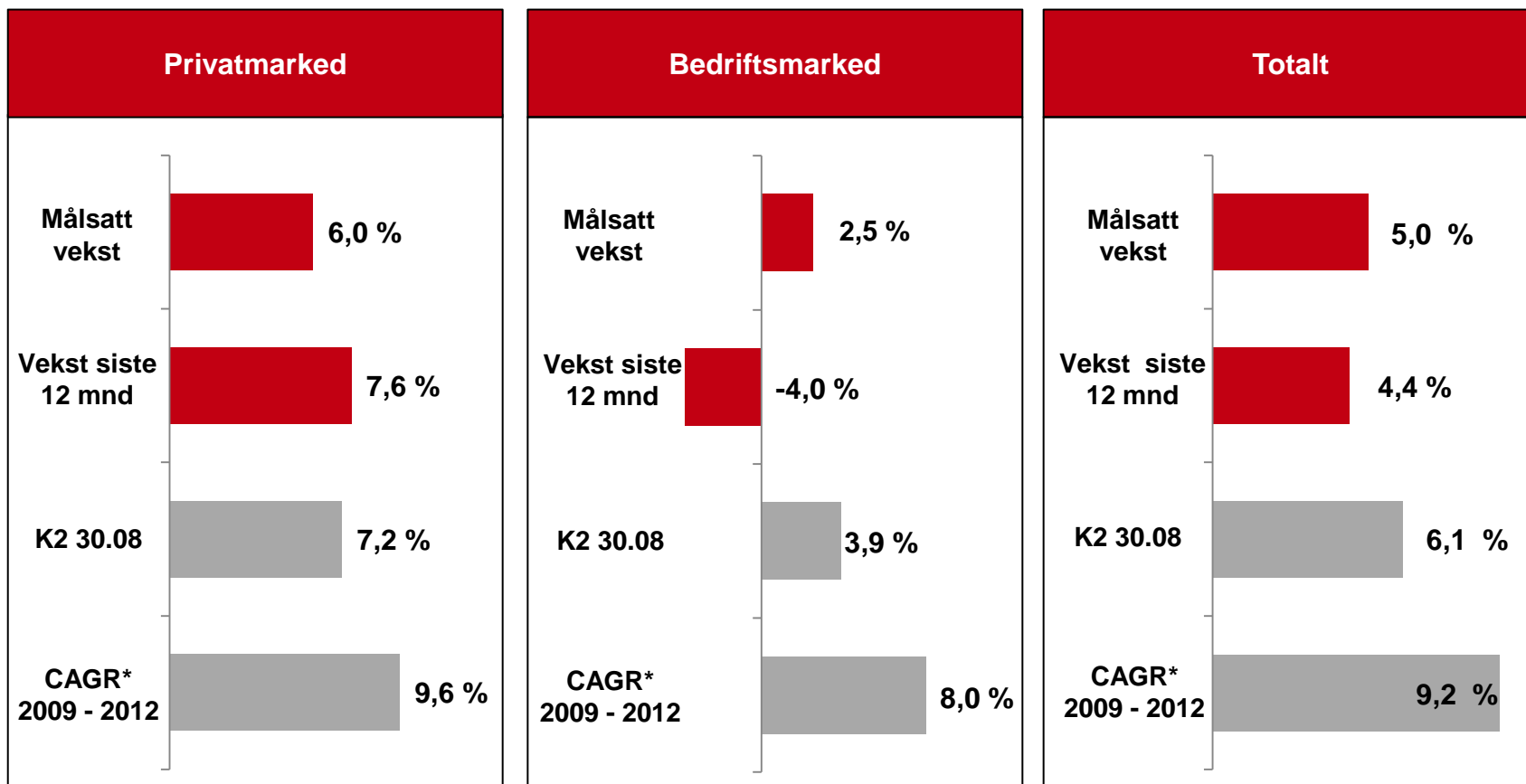
- Overgangsordningen medfører lavere motsyklisk og systemviktig kapitalbuffer
- Marginforutsetninger som i dag
- Kostnader i tråd med kostnadsmål
- ”Normaliserte” tap (25 bp)
- Opprettholder utbyttepolitikk (50 % / 5 %)

- = Mulighetsrom gitt krav om 13 % CET1
- = Utenfor mulighetsrom gitt forutsetninger

Banken styrer mot en utlånsvekst på 6,0 % i PM og 2,5 % i BM  
Endelig ICAAP behandles i styret i 4Q

# SAMLET UTLÅNSVEKST I TRÅD MED KAPITALPLAN

## NOE LAVERE BM-VEKST ENN FORVENTET

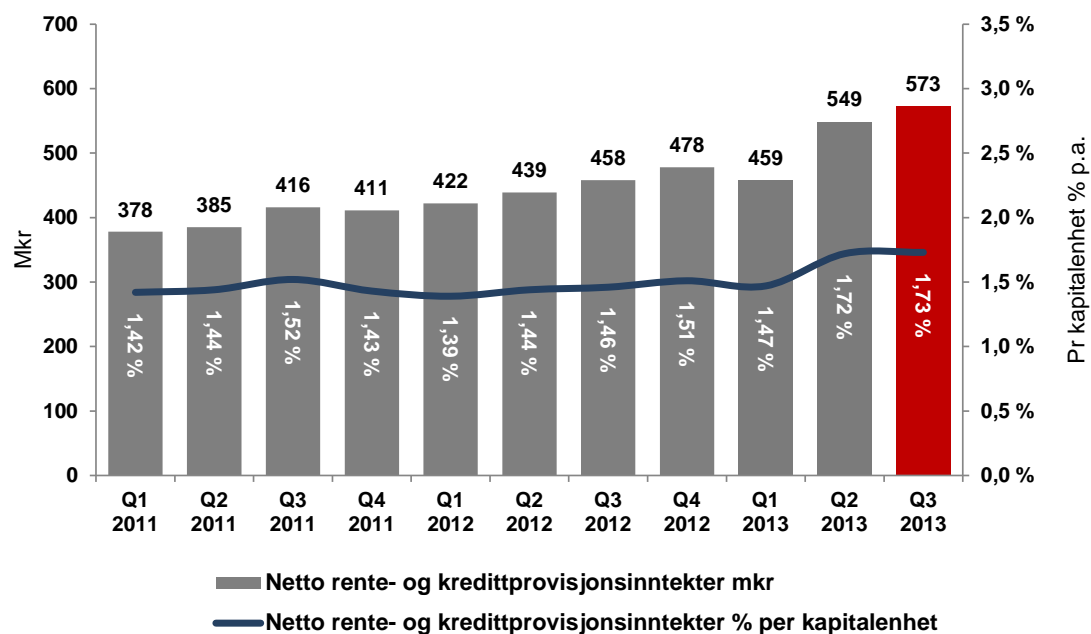


<sup>7\*)</sup> Gjennomsnittlig årlig brutto utlånsvekst 2009 – 2012 inkl ikke organisk vekst

# FREMGANG I RENTENETTO I 3.KVARTAL

REPRISINGER HAR GITT EFFEKT I HENHOLD TIL KOMMUNISERTE MÅL

## Utvikling i netto rente og kredittprovisjonsinntekter



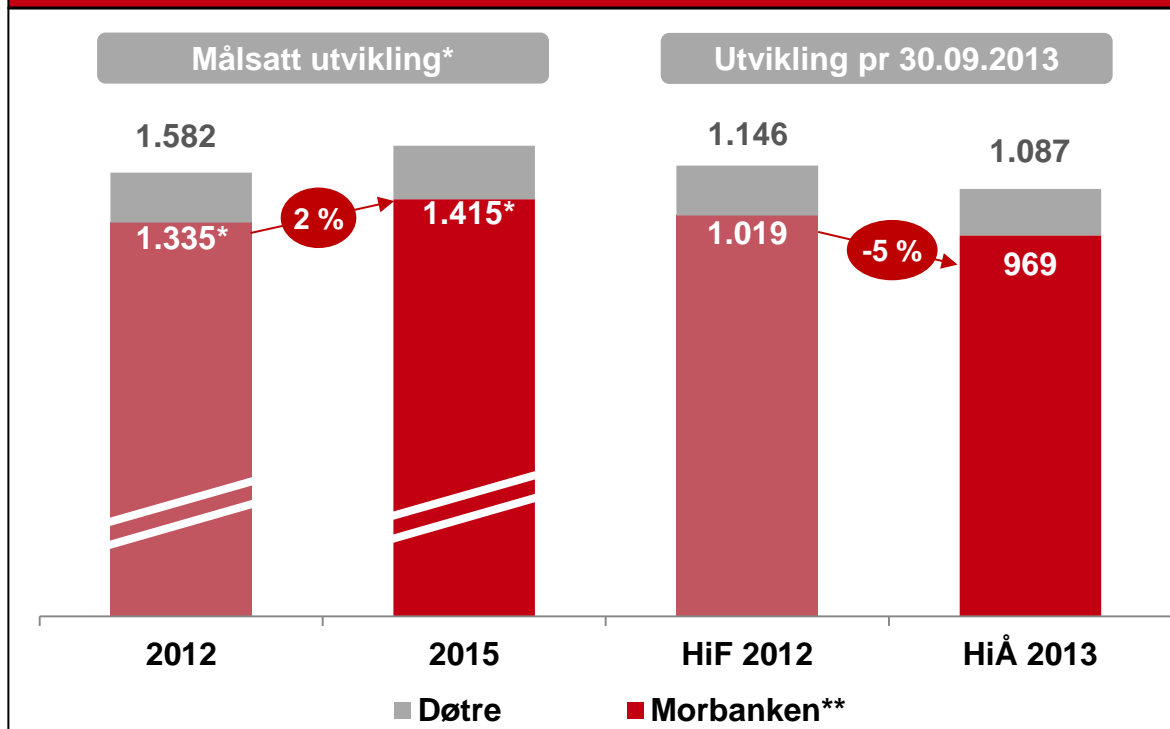
## Kommentarer

- Nominell rentenetto øker med 115 MNOK sammenlignet med tredje kvartal i fjor – primært som følge av reprisinger og lavere finansieringskostnad
- Reprisinger i første halvår reflekterer skjerpede kapitalkrav og økte risikovekter på boliglån
- Sikringsfondsavgift belaster rentenetto med 13 MNOK i kvartalet – tilsvarende -4 bp



# POSITIV TREND I KOSTNADSUTVIKLINGEN VEDVARER

Reduserte kostnader i både morbank og døtre mot samme periode i fjor



Kommentarer

- Rapporterte driftskostnader i morbanken\*\* pr 30.09 er ned med -4,9 % mot samme periode i fjor
- Justert for engangskostnader på 10 MNOK i samme periode i fjor er underliggende vekst -3,9 %
- Både pensjonskostnader og andre driftskostnader er ned og viser at tiltak gjennomført i 2012 og 2013 har gitt effekt

Konsernet sysselsatte 43 færre årsverk pr 30.09 sammenlignet med årsskiftet

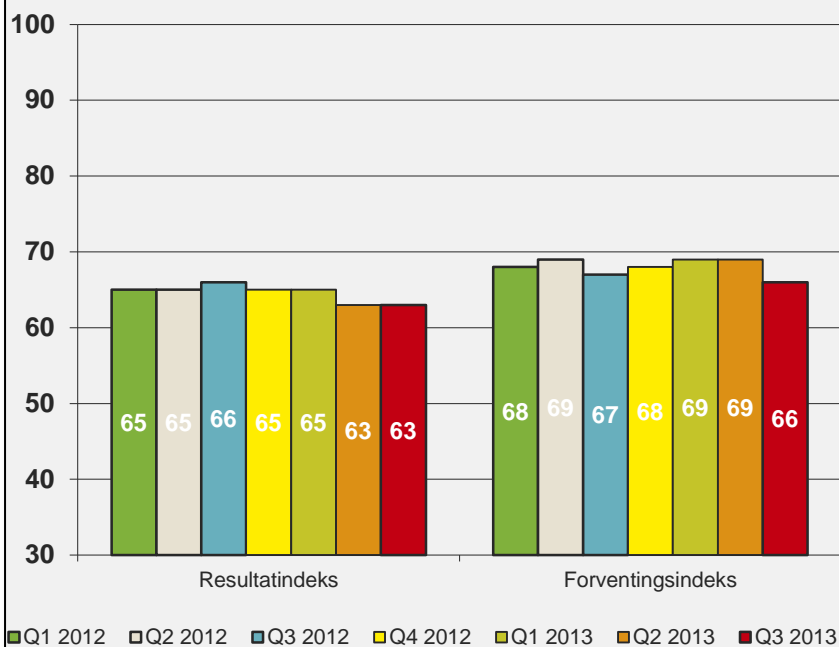
\*) 2012 tallene ex engangseffekt knyttet til pensjon på totalt 262 MNOK, samt bonus i morbanken.

<sup>9</sup> Målsatt utvikling i morbanken er ex bonus.

\*\*) Inkludert boligkreditt

# vestlandsindeks

## Næringslivet viser stabil optimisme og høy aktivitet – fremtidsstroen faller imidlertid til sitt laveste nivå



## Hovedfunn fra Vestlandsindeks 3 /2013

- **Lavere investeringer**
  - En av fem har investert siste tre måneder mot en av fire i Q2. 29 % av bedriftene på Vestlandet vil øke investeringene neste halvår, uforandret fra Q2
- **Møre og Romsdal er fylket med flest optimistiske bedrifter i Q3 mot Rogaland både Q1 og Q2**
- **Antallet optimister til fremtiden faller mest innen *industri, kraft og oljeutvinning, informasjon og kommunikasjon og overnatting og servering.***
- **Tjenesteytende næringer er derimot mer optimistiske til fremtiden enn i Q2**
- **Sysselsettingen på Vestlandet er stabil. 30 prosent av bedriftene venter å øke antall ansatte neste seks måneder.**

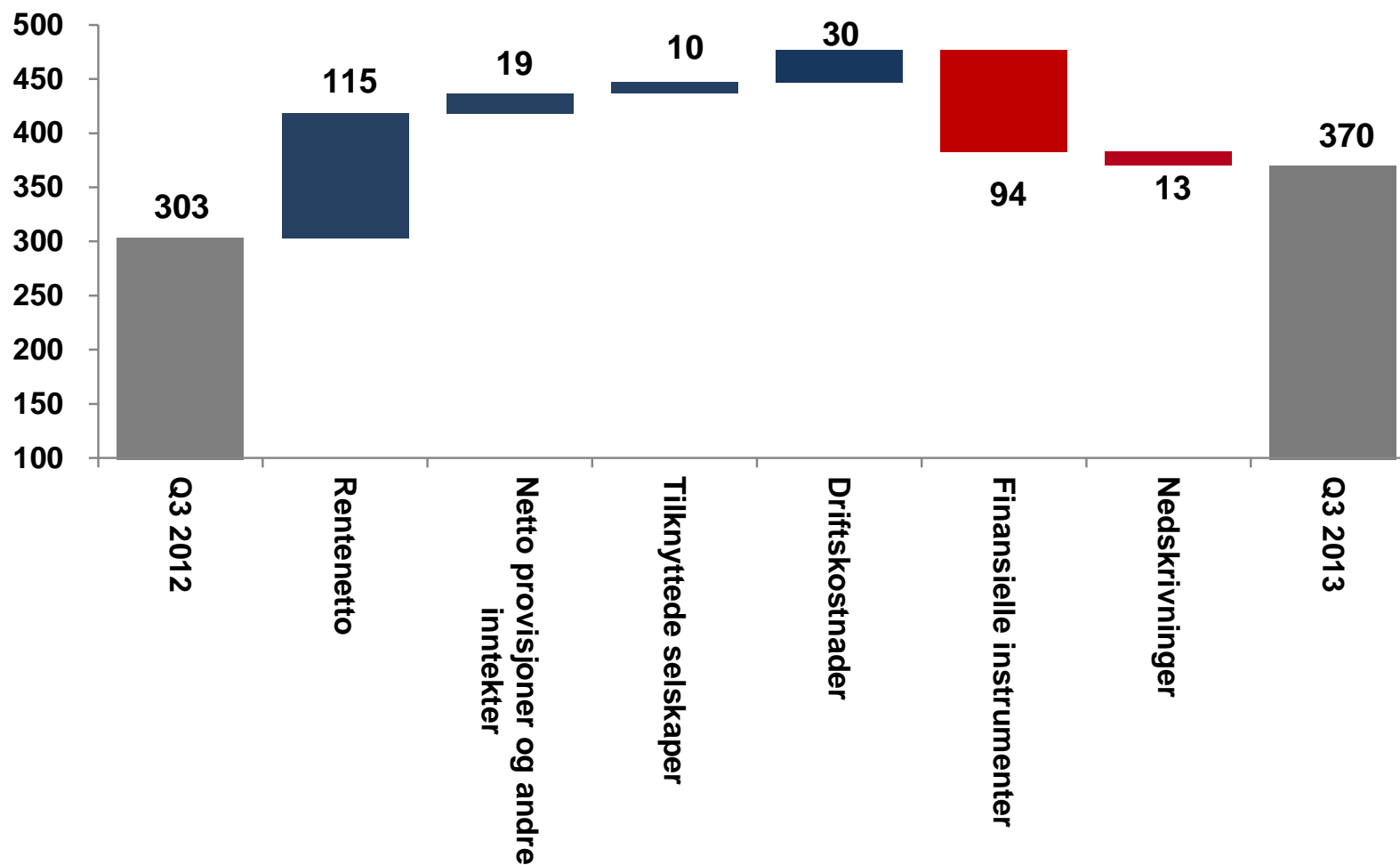
# FREMTIDSUTSIKTER SPAREBANKEN VEST

- **Fortsatt solid rentenetto i fjerde kvartal**
  - Understøttet av gjennomførte reprisinger, lave pengemarkedsrenter og behov for kapitaloppbygging i bankene
- **Fokus på å ferdigstille implementering av kostnadsreducerende tiltak med effekt fra 2014**
  - I rute mot mål om snitt 2 % kostnadsvekst i morbanken
- **Tilknyttede selskaper forventes å levere samlet positivt resultatbidrag også i 2013**
  - Ambisjon om at egenkapitalavkastning på investeringen på sikt tangerer bankens ROE mål
- **Fortsatt moderat og selektiv utlånsvekst med prioritering av egne kunder**
- **Arbeidet for å sikre konkurransedyktige rammevilkår for sparebankene vil fortsette**
- **Signaler om svakere vekst i norsk økonomi kan gi et noe høyere risikobilde i regionen frem i tid**

# # Q3 REGNSKAP OG FINANS

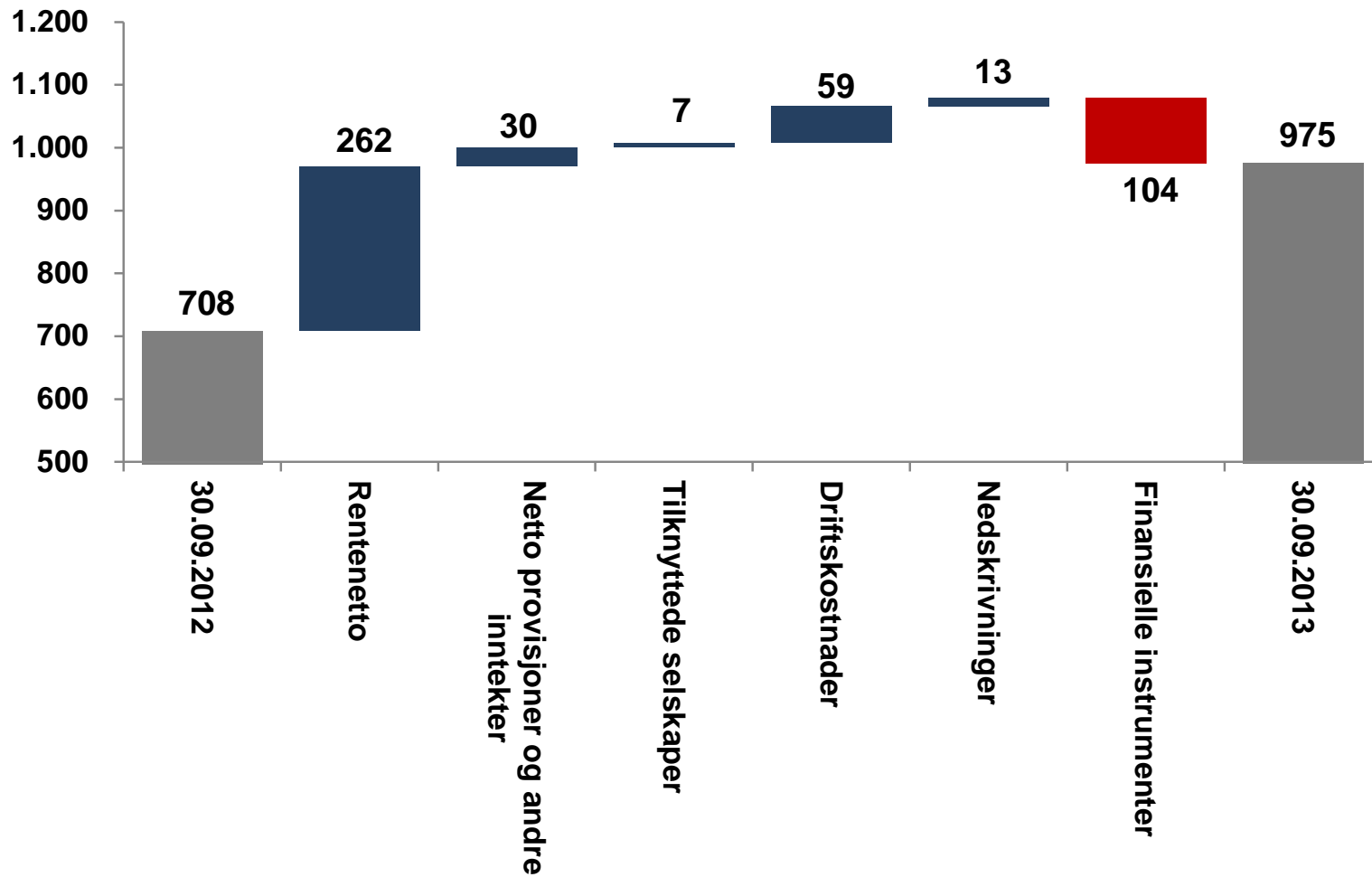
Jens Olav Aksdal  
Konstituert CFO

## ENDRING RESULTAT 3.KVARTAL 2012 – 2013



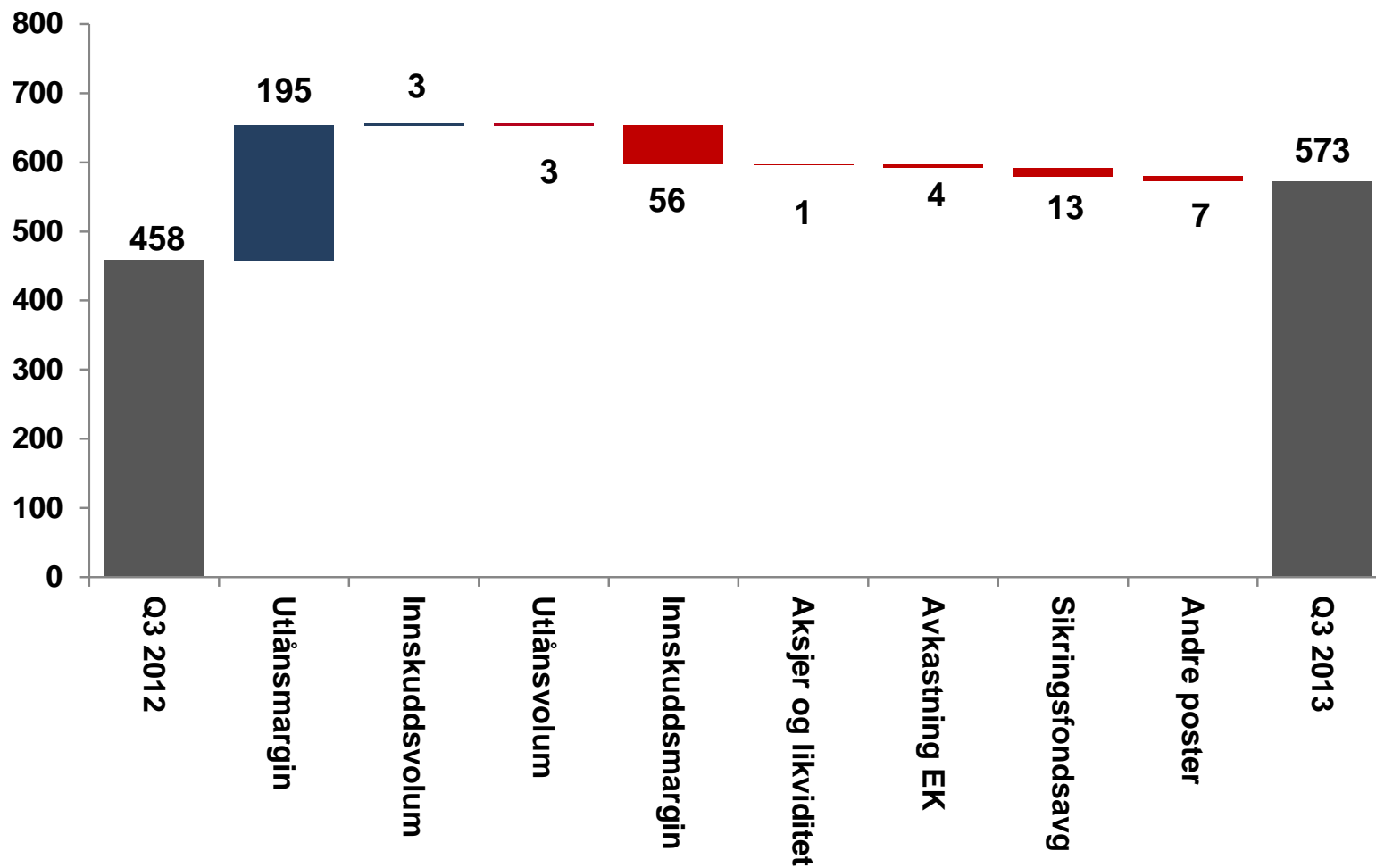
\*) Sammenligningen viser sammenligning mot faktisk rapporterte tall for 2012 og ikke omarbeidede tall ihht IAS-19 R

# ENDRING RESULTAT HIF 2012 – HIÅ 2013

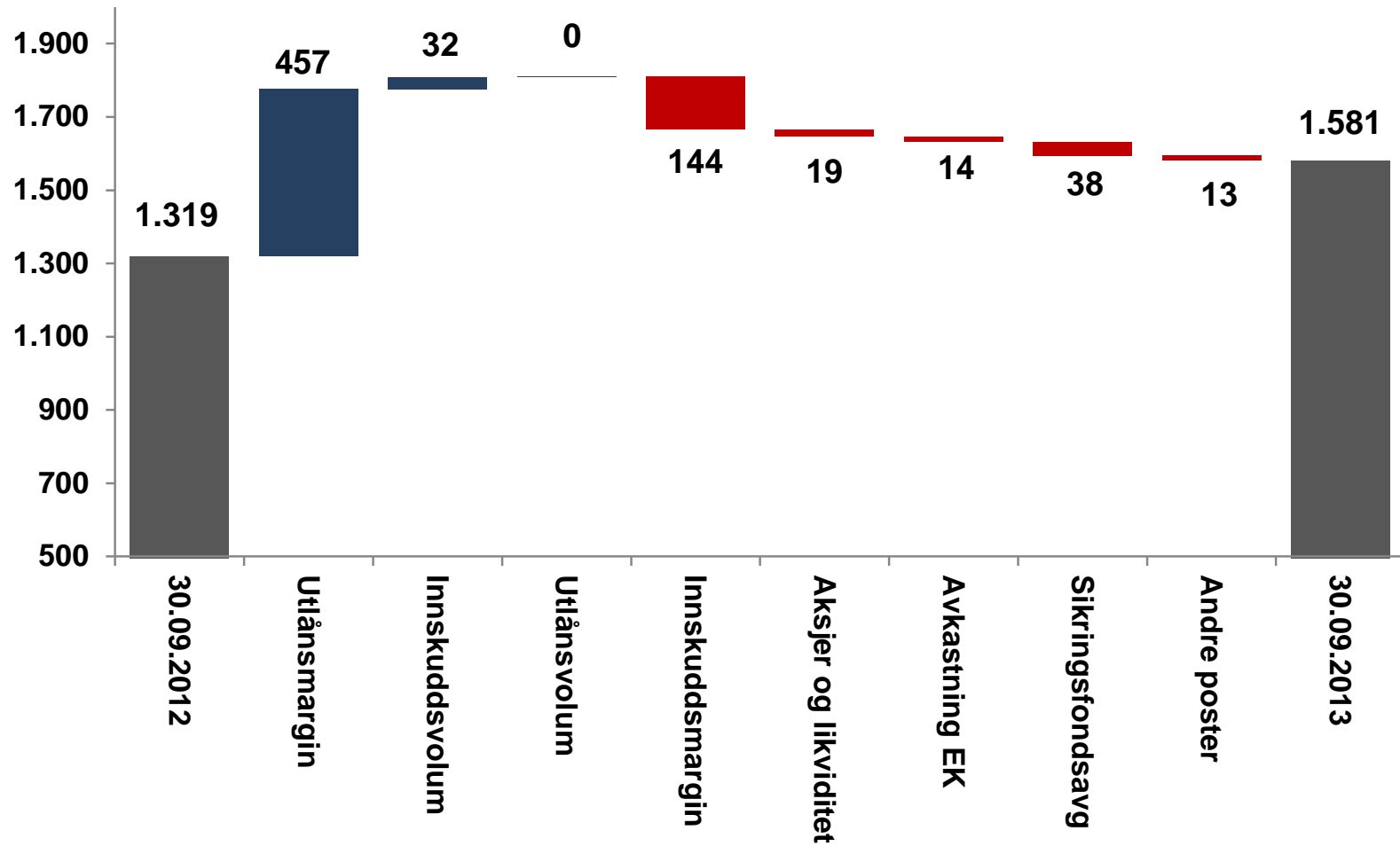


\*) Sammenligningen viser sammenligning mot faktisk rapporterte tall for 2012 og ikke omarbeidede tall ihht IAS-19 R

## ENDRING RENTENETTO 3.KVARTAL 2012 – 2013



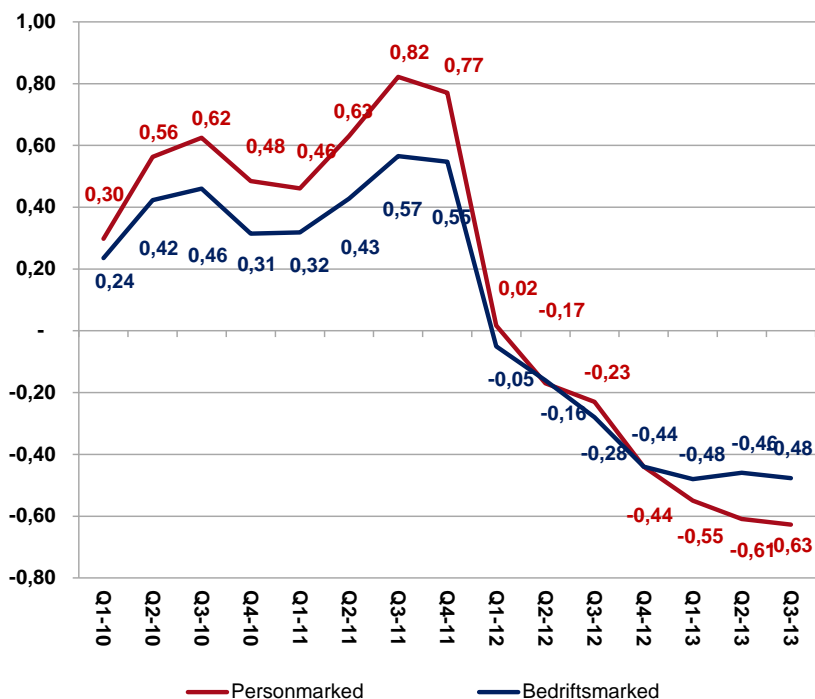
# ENDRING RENTENETTO HIF 2012 – HIÅ 2013



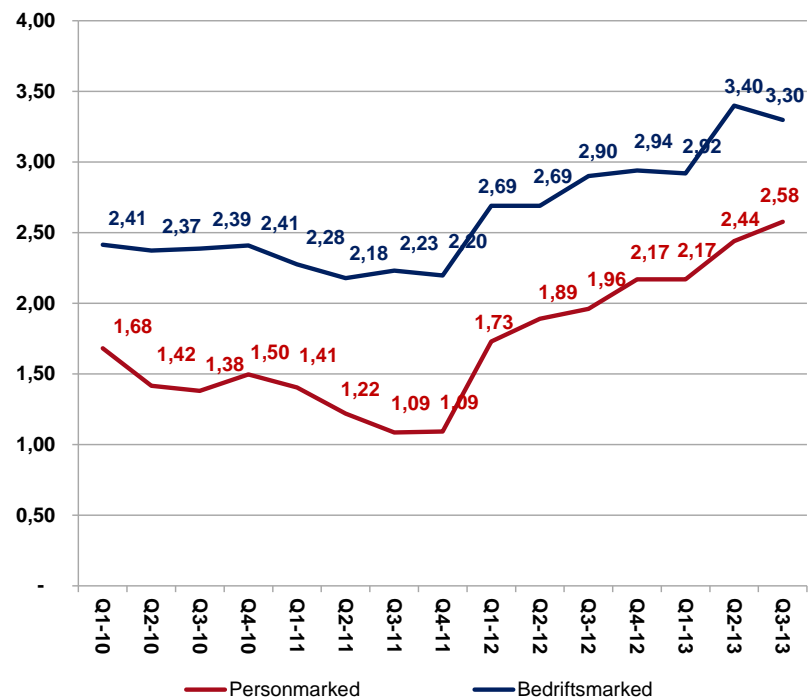


# ØKTE UTLÅNSMARGINER I HENHOLD TIL MÅL

Innskuddsmarginer ned 2 bp for BM og ned 2 bp for PM fra foregående kvartal



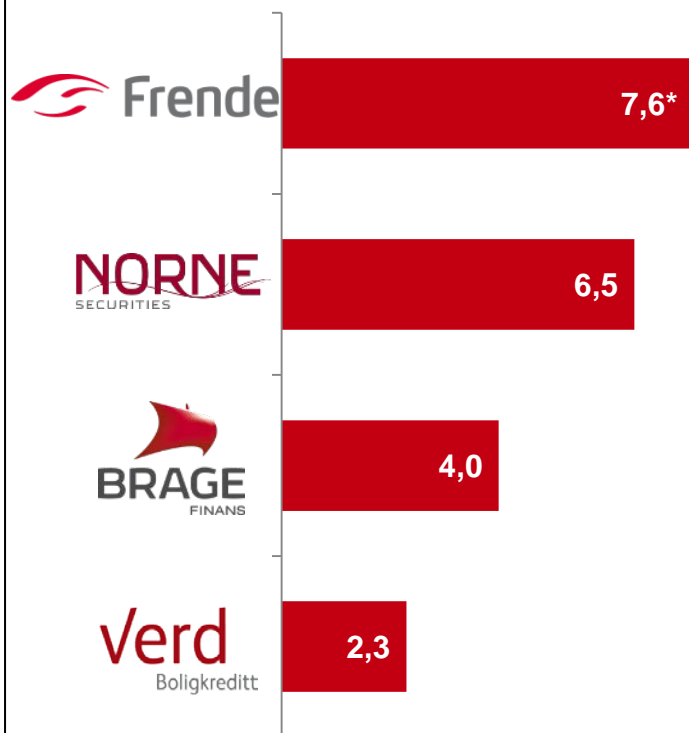
Utlånsmarginer ned 10 bp for BM og opp 14 bp for PM fra foregående kvartal



# VEDVARENDE FREMGANG I TILKNYTTTEDE SELSKAP

## UNDERLIGGENDE RESULTATBIDRAG OPP 21 MNOK HIÅ 2013\*

### Endring resultatandel HiF 2012 – HiÅ 2013 (MNOK)



### Kommentarer

- Frende opplever fortsatt god resultatutvikling kombinert med sterk kunde- og premievekst innen både liv og skade
  - Selskapet forventer lønnsom vekst fremover
- Norne har fortsatt resultatfremgang i tredje kvartal
  - Arbeidet med å finne strukturelle løsninger for å styrke selskapets strategiske plattform fremover fortsetter
- Brage fortsatte resultatfremgangen fra forrige kvartal
  - Resultatfremgangen skyldes vekst i utlånsporteføljen, reprisinger og effektiv drift
- Verd viser også resultatfremgang primært grunnet økte utlånsmarginer på selskapets portefølje

# REDUSERTE DRIFTSKOSTNADER OGSÅ I Q3

## Endring driftskostnader Q3 2012 – Q3 2013

Driftskostnader i 3.kvartal 2013	358
Driftskostnader i 3.kvartal 2012	388
<b>Endring driftskostnader i kvartalet</b>	<b>-30</b>

### Fremkommer slik:

Ordinære lønn- og personalrelaterte kostnader	1
Avsetning for incentivordninger	-18
Pensjonskostnader	-16
IKT kostnader	2
<b>Sum Sparebanken Vest</b>	<b>-31</b>
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>1</b>

## Kommentarer

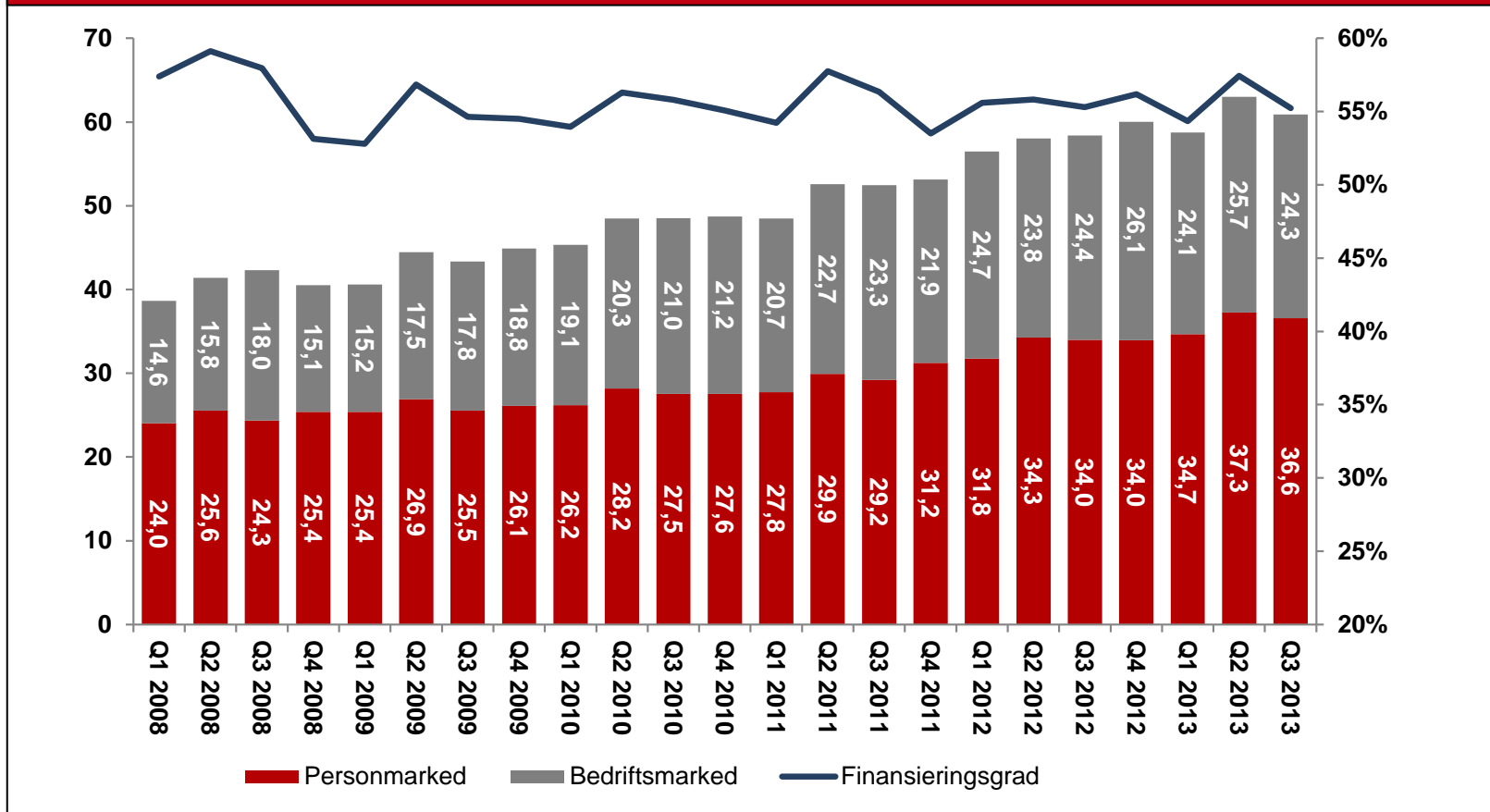
- **Kostnadsreduksjon fortsatt drevet av reduserte pensjonskostnader i morbanken**
- **Av reduksjon i pensjonskostnader på 16 MNOK i kvartalet, skyldes 10 MNOK overgang til IAS 19-R**
- **Ordinære lønn- og personalrelaterte kostnader er opp med 1 MNOK isolert i kvartalet – redusert bemanning finansierer lønnsøkningen fra 2012 til 2013**
- **Økt avsetning for incentivordninger skyldes endret periodisering. Taket for ordningene er imidlertid redusert fra 2012**

\*) Sammenligningen viser sammenligning mot faktisk rapporterte tall for 2012 og ikke omarbeidede tall ihht IAS-19 R

# STABIL FINANSIERINGSGRAD SISTE 12 MND

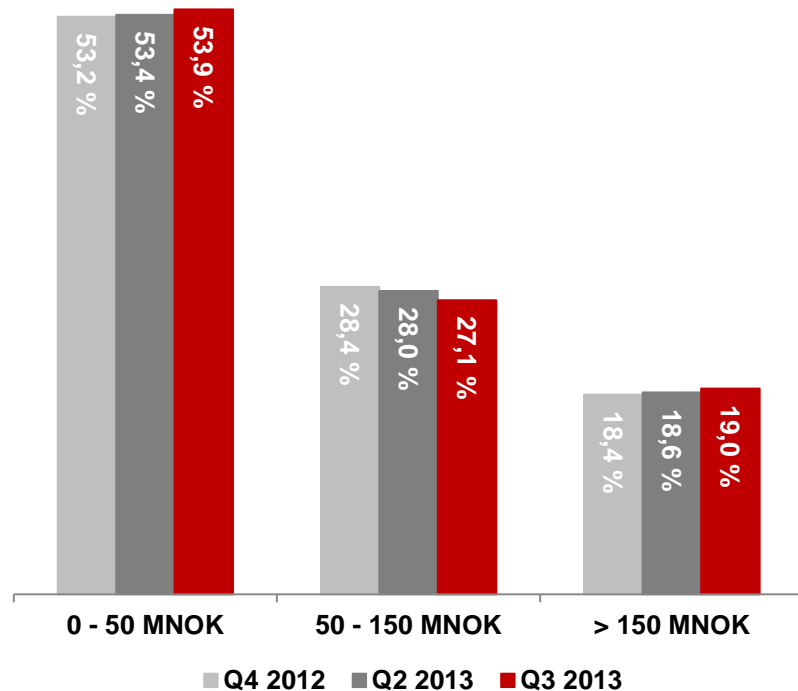
Innskuddsvekst siste 12 mnd på 4,3 %

Innskuddsvekst på -0,2 % i BM og 7,6 % i PM

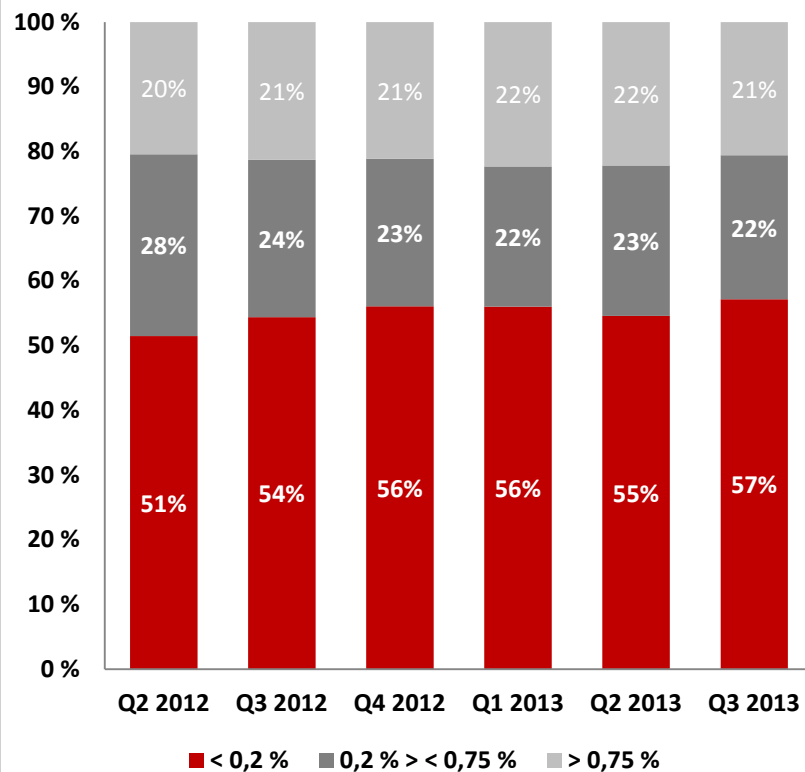


# STRUKTUREN I BM-PORTEFØLJEN UENDRET

Utvikling i volumandeler\* i bedriftsmarked fordelt på engasjementsstørrelse



Overvekt av BM portefølje med lavt forventet tap

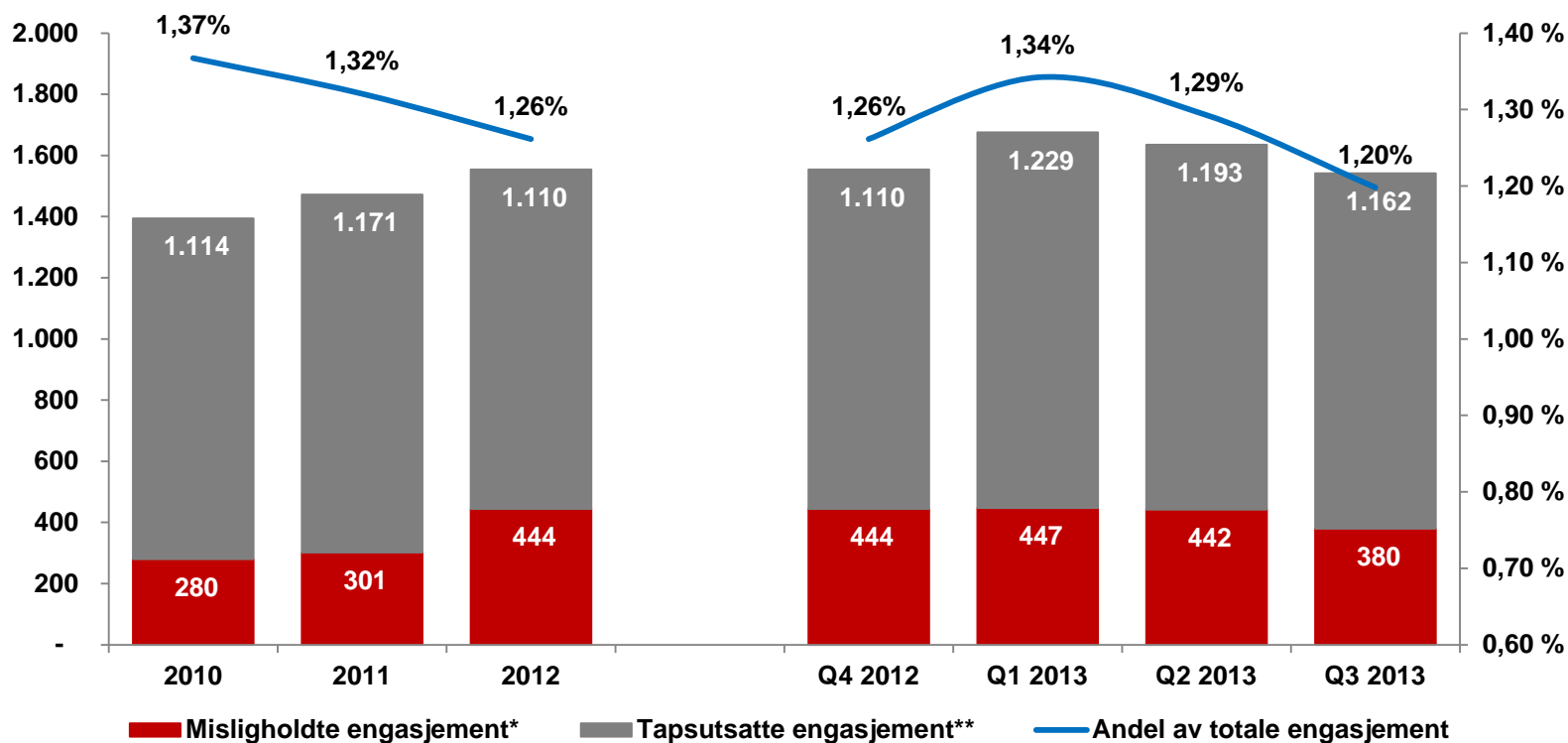


21 \*) Målt på selskapsspesifikk basis

\*\*) Lavt forventet tap <0,2%, Middels 0,2 – 0,75%, Høy >0,75%

# REDUSERT ANDEL MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Utvikling i misligholdte\* og tapsutsatte\*\* engasjement (MNOK) og andel av totalt utlånsvolum\*\*\* (%)



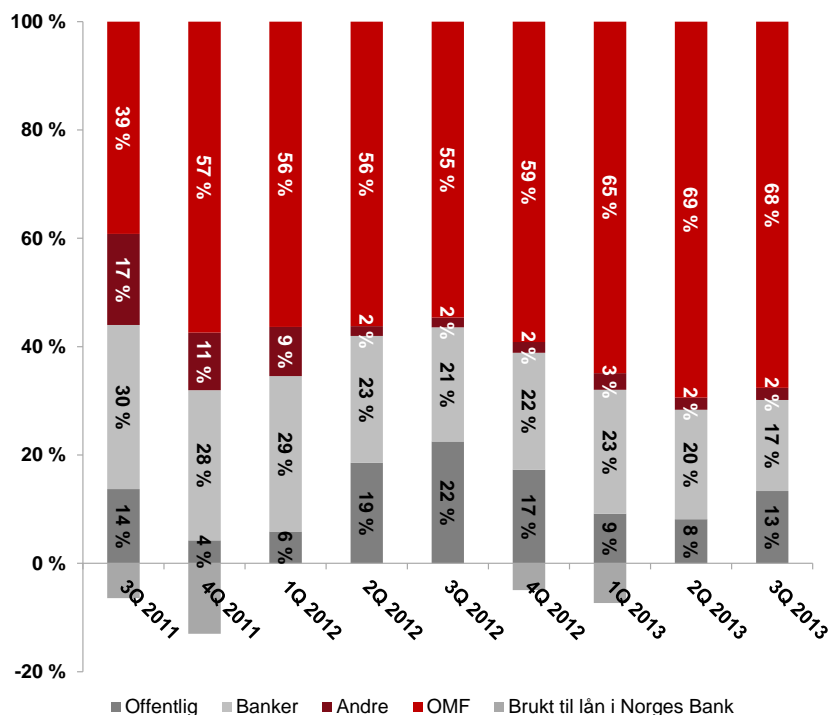
\*) Inkluderer alle mislighold og ikke kun betalingsmislighold

22 \*\*) Inkluderer engasjement med individuelle nedskrivninger

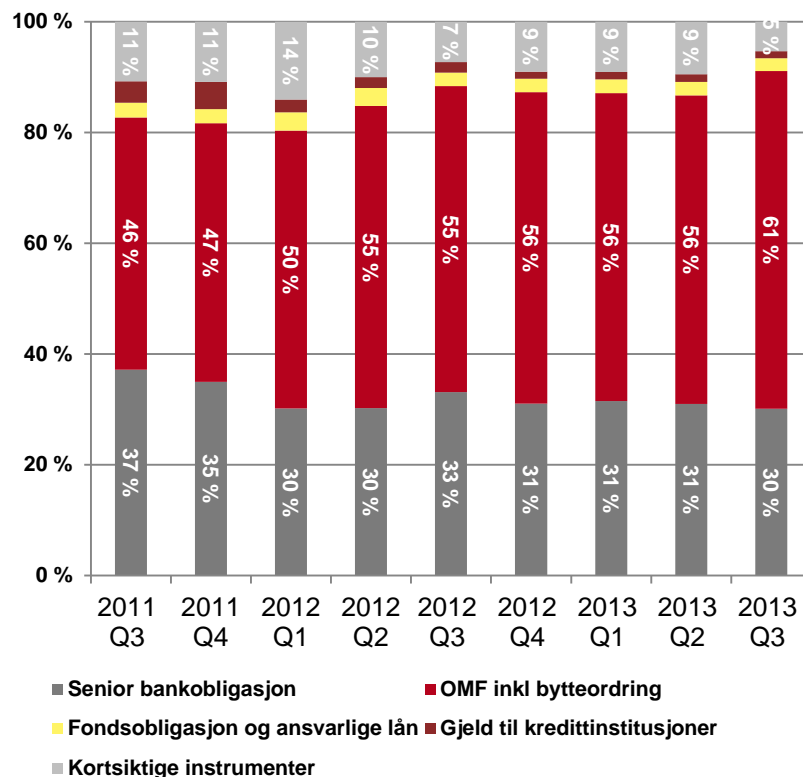
\*\*\*) Beregnet i % av totalt utlånsvolum

# OMF FORTSATT VIKTIG FOR BANKENS FUNDING - OG LIKVIDITETSPORTEFØLJE

## Utvikling – aktivsiden



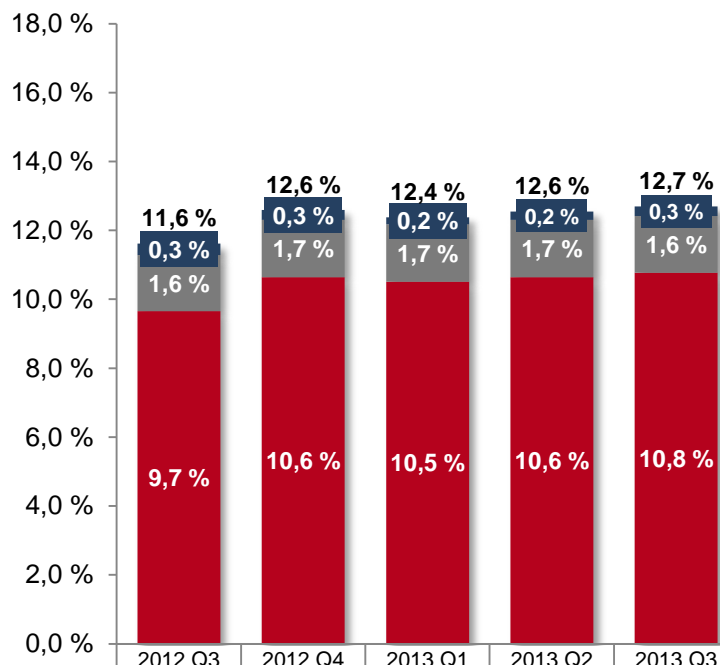
## Utvikling – passivasiden



# GOD OG STYRKET SOLIDITET

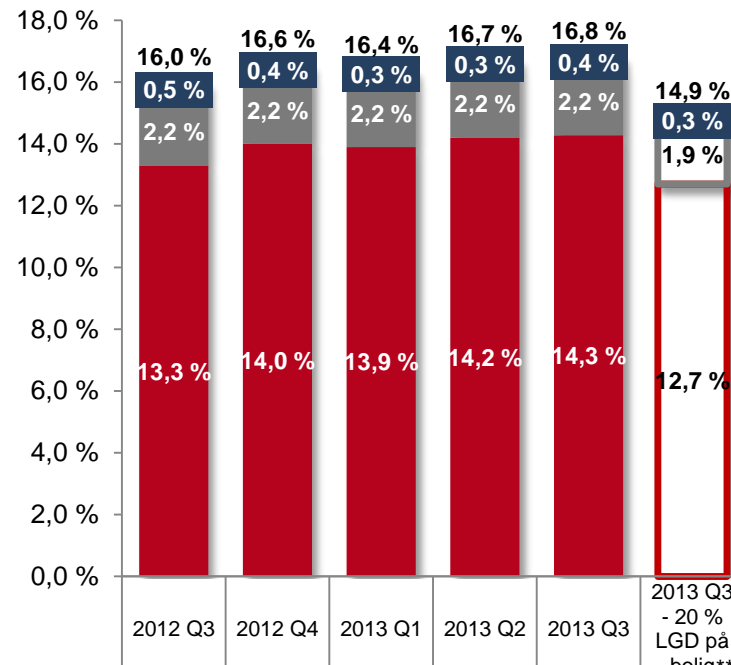
## NYTT ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON STYRKER KAPITALDEKNINGEN I FJERDE KVARTAL

Etter overgangsordning\*



Kapitaldekning	11,6 %	12,6 %	12,4 %	12,6 %	12,7 %
Tilleggskapital	0,3 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %
Fondsobligasjon	1,6 %	1,7 %	1,7 %	1,7 %	1,6 %
Ren kjernekapital	9,7 %	10,6 %	10,5 %	10,6 %	10,8 %

Etter Basel II\*



Kapitaldekning	16,0 %	16,6 %	16,4 %	16,7 %	16,8 %	14,9 %
Tilleggskapital	0,5 %	0,4 %	0,3 %	0,3 %	0,4 %	0,3 %
Fondsobligasjon	2,2 %	2,2 %	2,2 %	2,2 %	2,2 %	1,9 %
Ren kjernekapital	13,3 %	14,0 %	13,9 %	14,2 %	14,3 %	12,7 %



**VI ER HER.**

