



Sparebanken Øst

Regnskapspresentasjon

Per 3. kvartal 2024 | 01.nov 2024

 SPAREBANKEN ØST

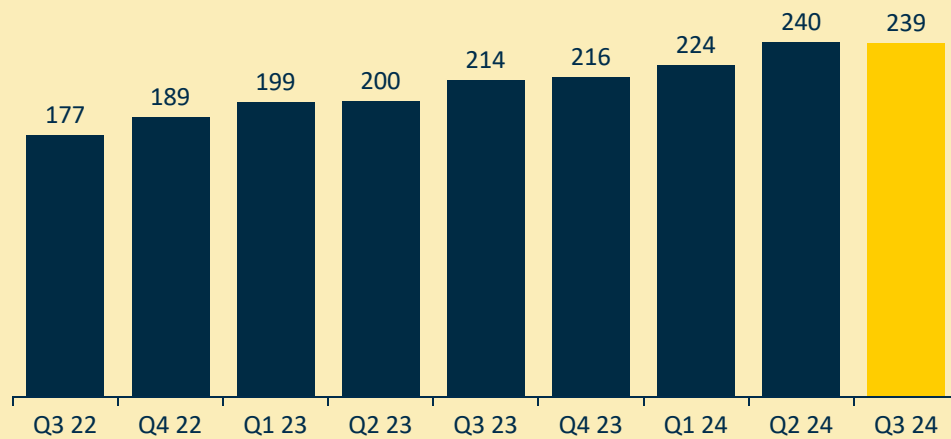
Hovedpunkter 3. kvartal 2024

- God egenkapitalavkastning
- Netto renteinntekter på et høyt nivå
- Stabilt utlånsvolum
- God innskuddsvekst
- Redusert kostnadsnivå
- Lave tap og lavt mislighold
- Høy kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning

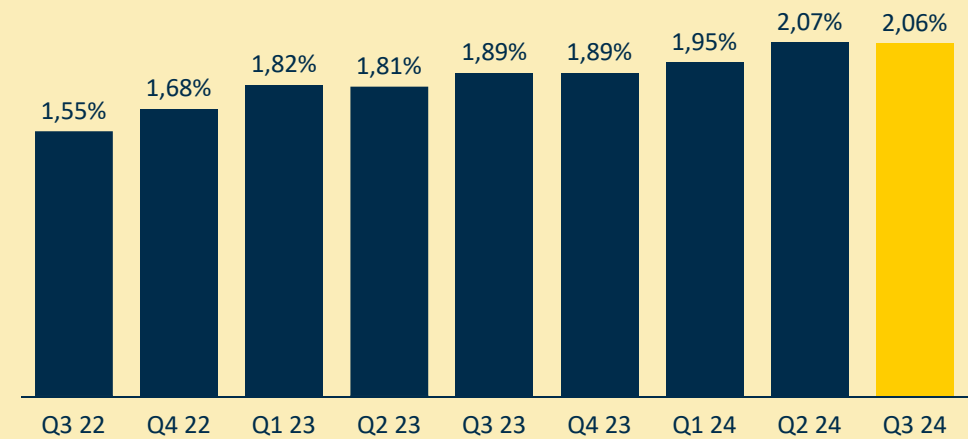
	Q3 24	Q3 23	Målsetting
Egenkapitalavkastning	10,8 %	10,0 %	10,0 %
Kapitaldekning	22,0 %	22,9 %	> 19,6 %
Nettorente	2,06%	1,89%	
Kostnader i prosent av inntekter	35,0 %	36,2 %	
Utlånsvekst i kvartalet	-0,9 %	0,3 %	

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter kvartalsvis
mill. kroner



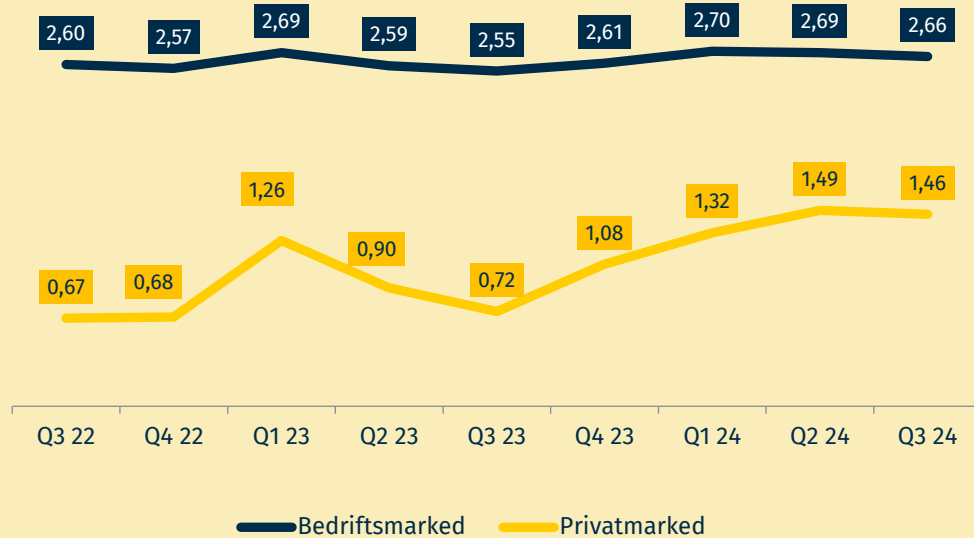
Rentenetto kvartalsvis
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



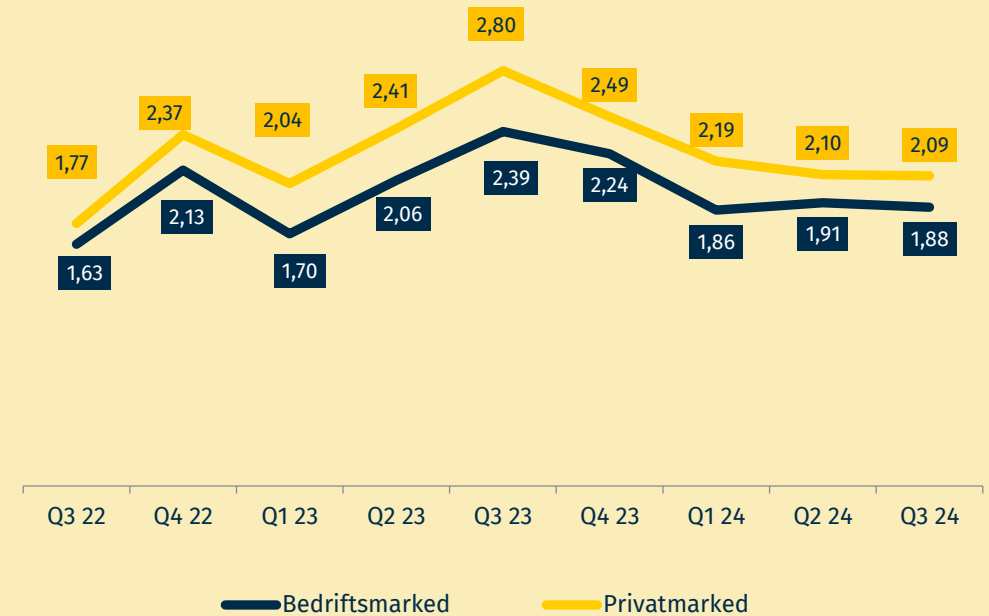
Stabile utlåns- og innskuddsmarginer

Rentemargin målt mot 3mNibor

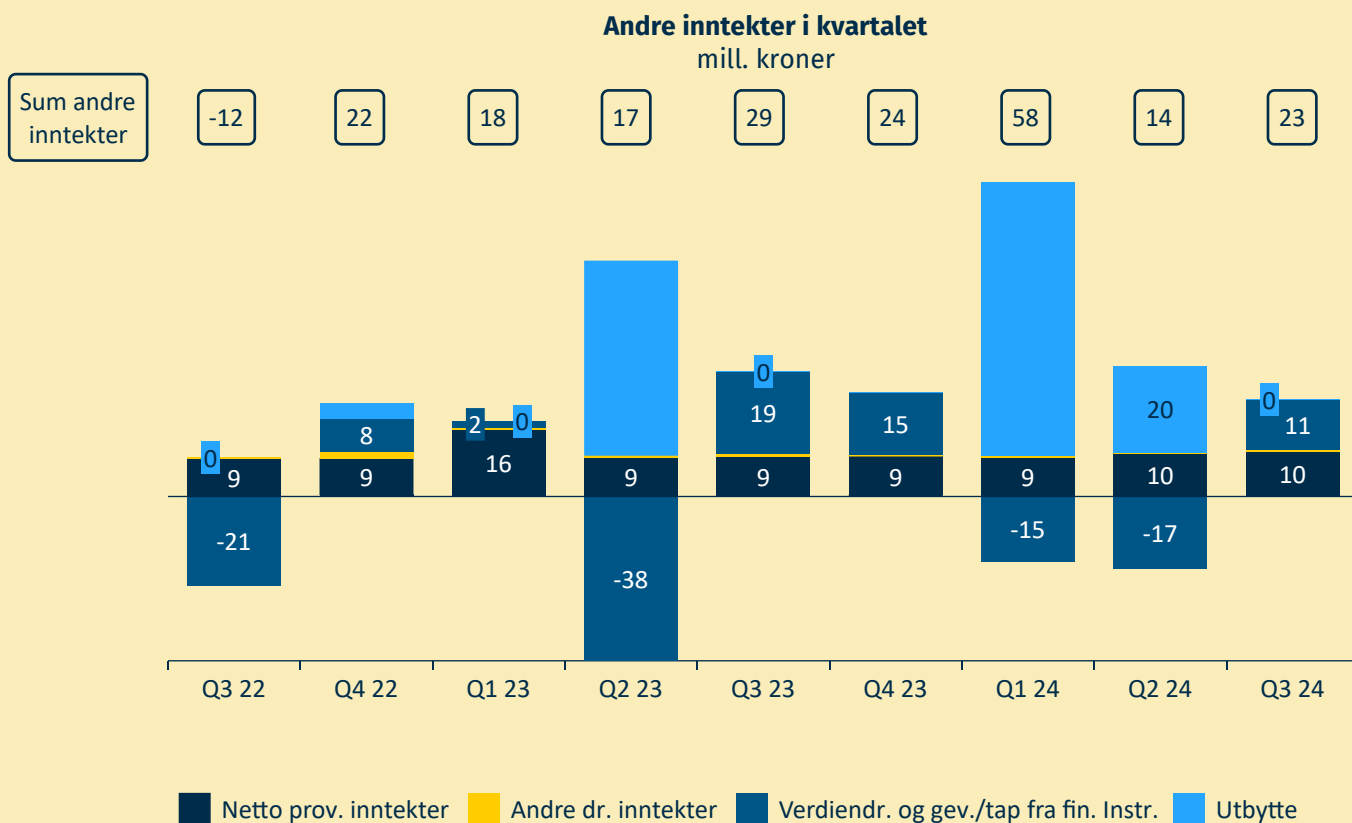
Utlån



Innskudd



Andre inntekter

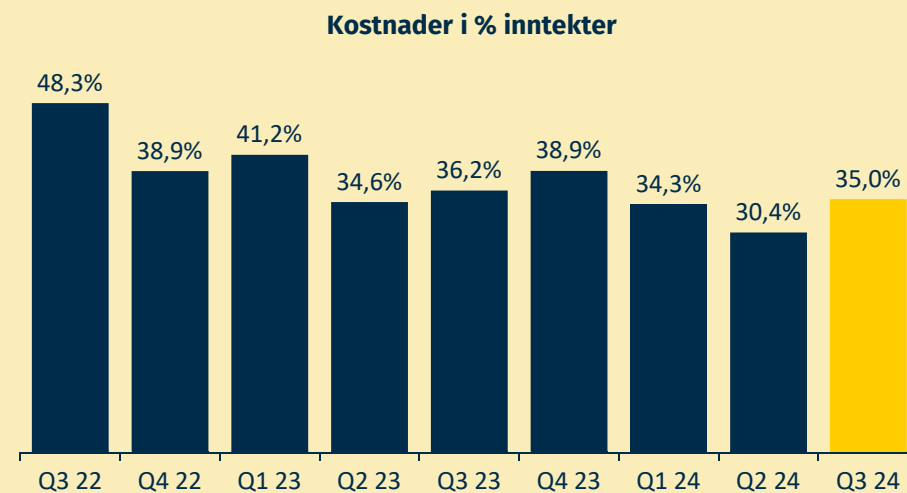
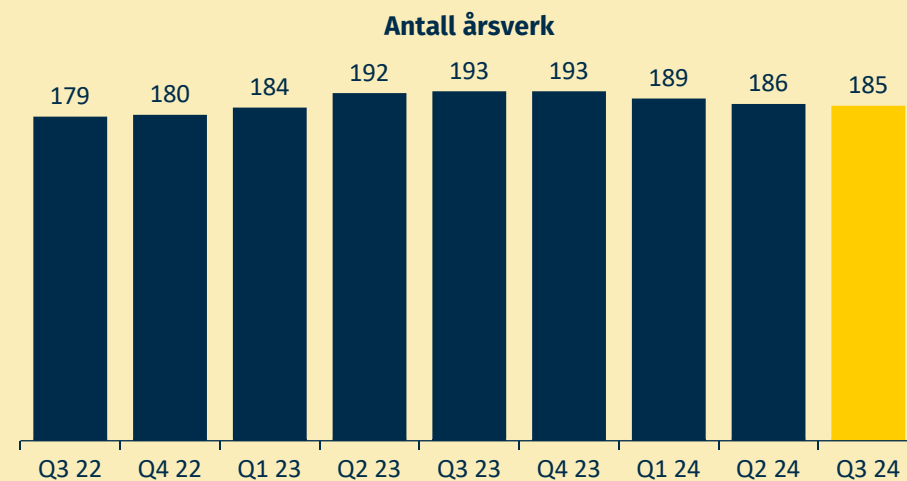
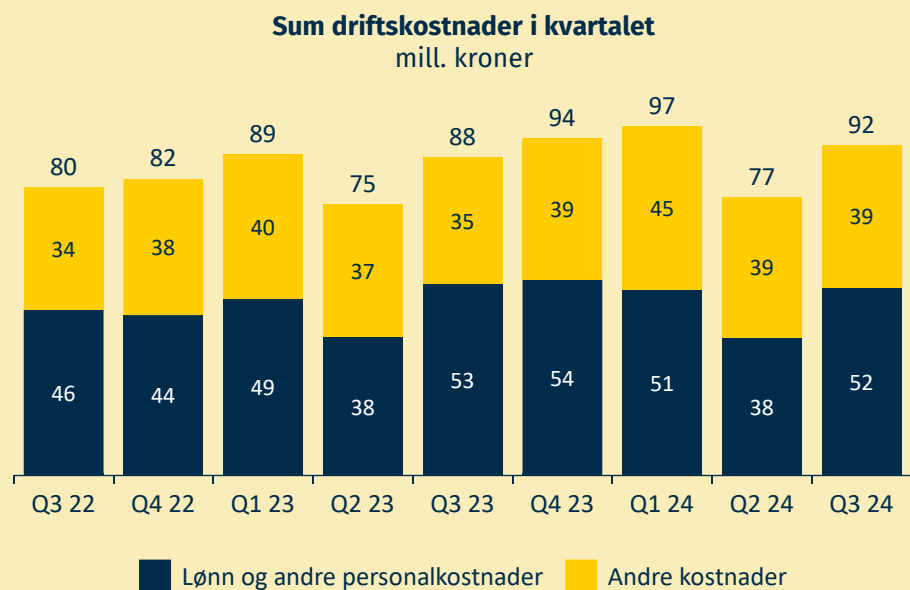


For å synliggjøre bankens verdiskapning fra Frende igjennom året, resultatfører banken en netto positiv effekt tilsvarende en fjerdedel av utbyttet likt gjennom året. Det er i tillegg foretatt en positiv verdiendring på aksjene på 4,15 mill. kroner i tredje kvartal. Netto resultateffekt er positiv med 9,0 mill. kroner i kvartalet. Bokført verdi tilsvarer 542,1 kroner per aksje.

Verdiendring på øvrige aksjer er positiv med 3,0 mill. kroner i kvartalet.

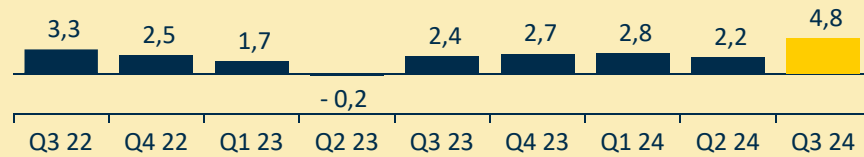
Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 1,4 mill. kroner mot positiv 8,7 mill. kroner for samme kvartal i fjor.

Stabile kostnader

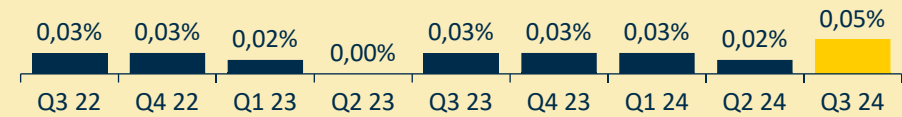


Lave utlånstap

Resultatført tap i kvartalet
mill. kroner

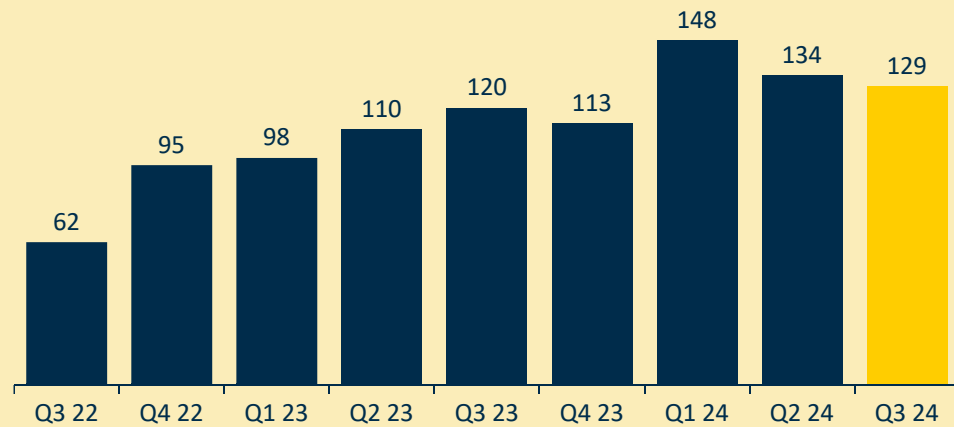


Resultatført tap i kvartalet
i % av netto utlån til kunder (IB)

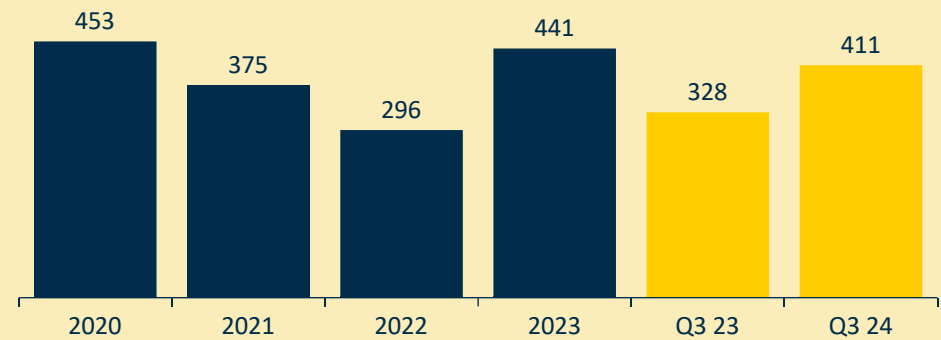


Gode resultater

Resultat etter skatt i kvartalet
mill. kroner

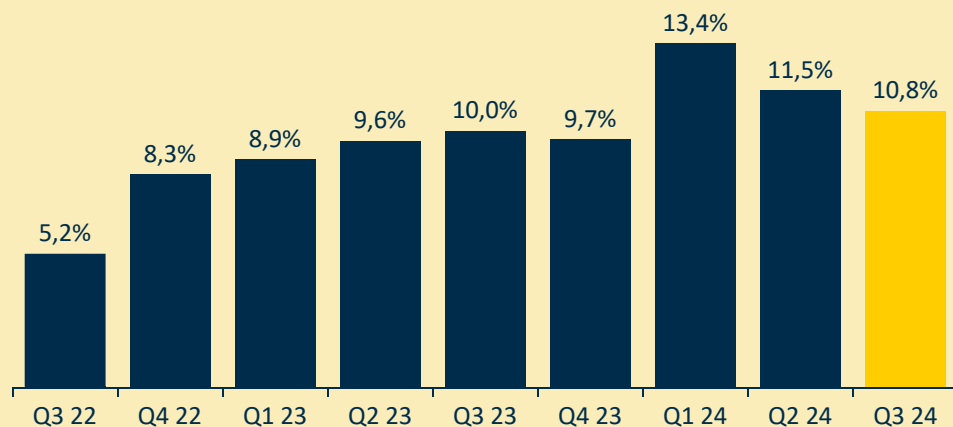


Resultat etter skatt hittil i år
mill. kroner

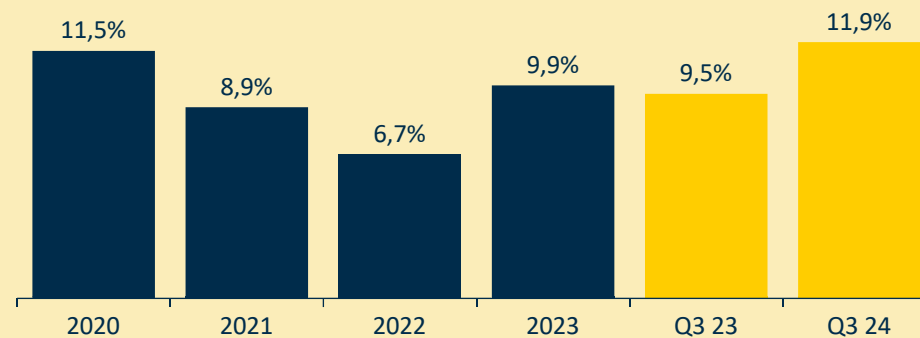


God egenkapitalavkastning

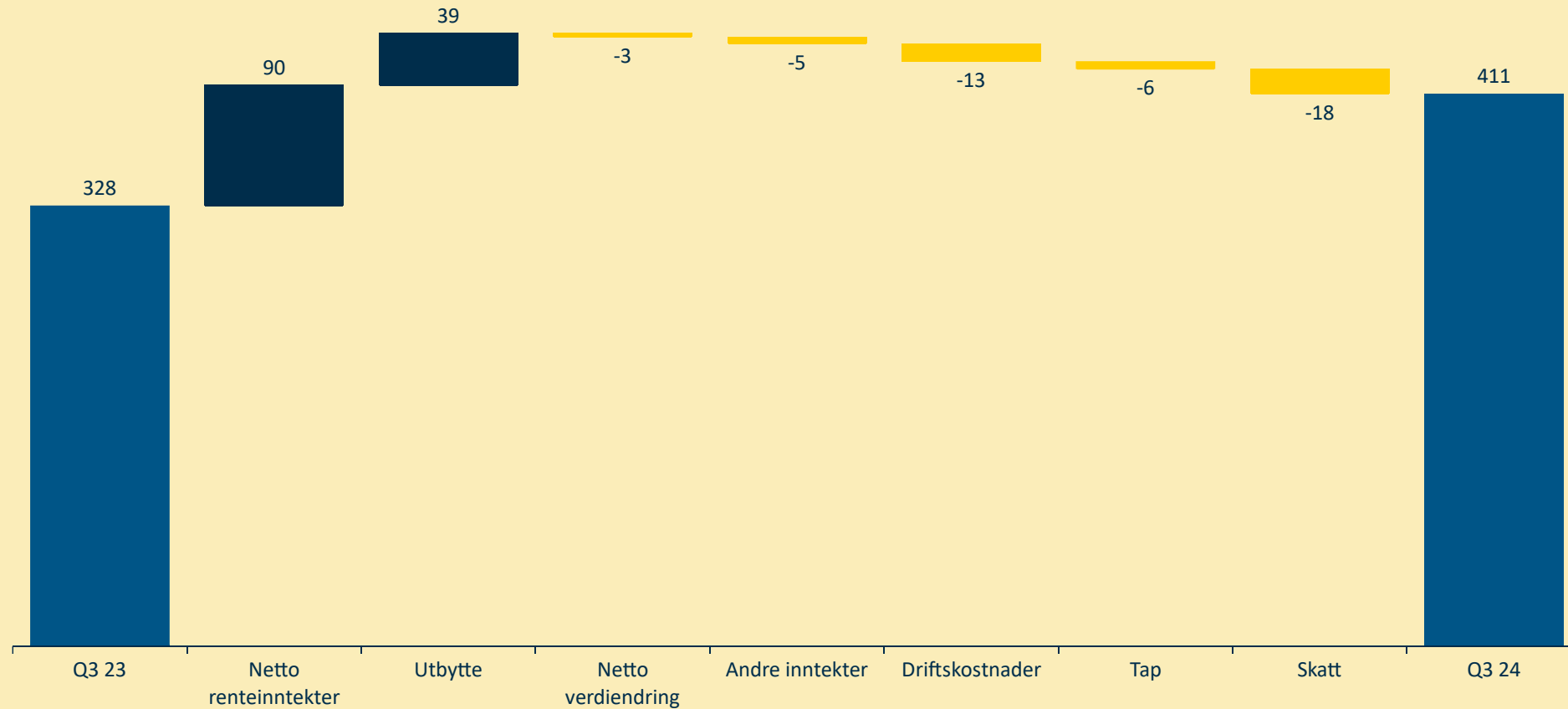
Egenkapitalrentabilitet i kvartalet
prosent



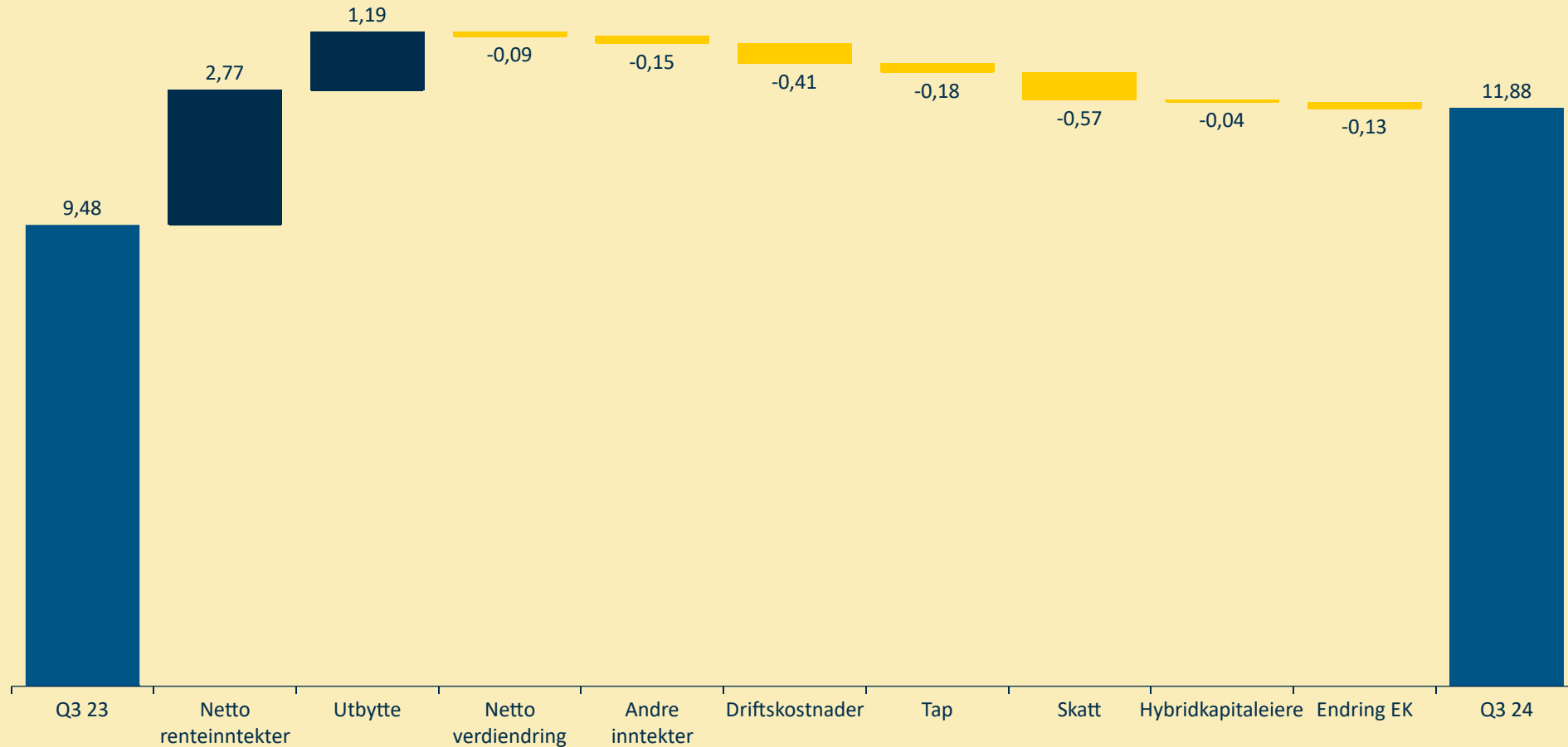
Egenkapitalrentabilitet hittil i år
prosent



Endring resultat fra 3. kvartal 2023 til 3. kvartal 2024 (hittil i år)

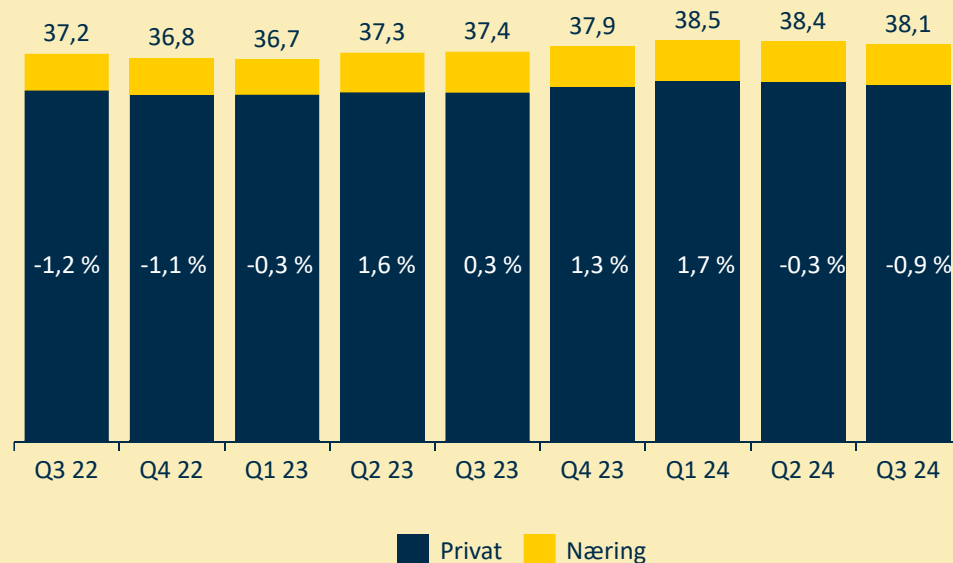


Endring ROE fra 3. kvartal 2023 til 3. kvartal 2024 (hittil i år)

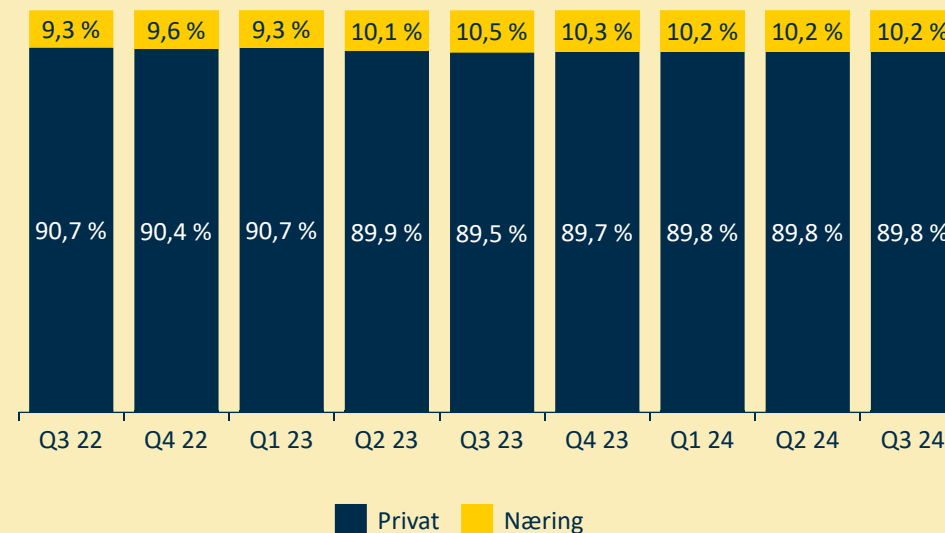


Stabilt utlånsvolum i kvartalet

Utlån til kunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal



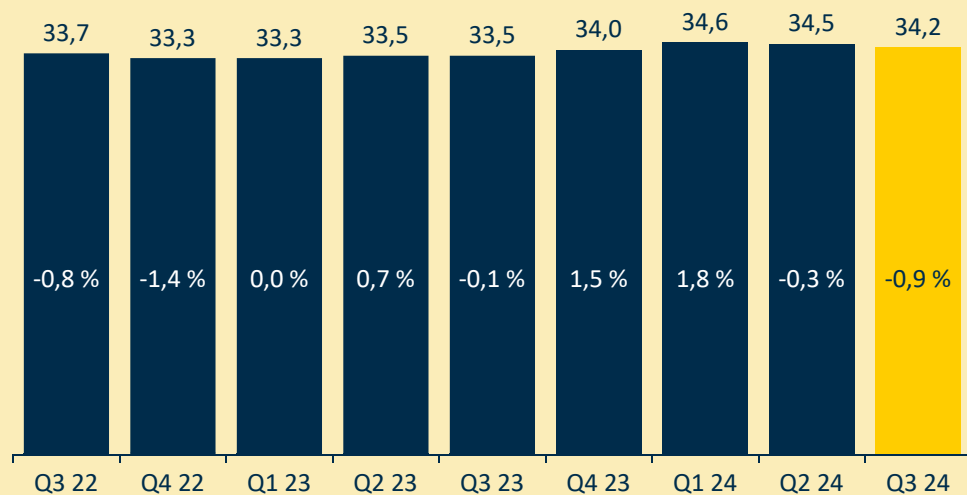
Utlånsfordeling
Mellom privat og næring



1,8 % utlånsvekst siste 12 måneder

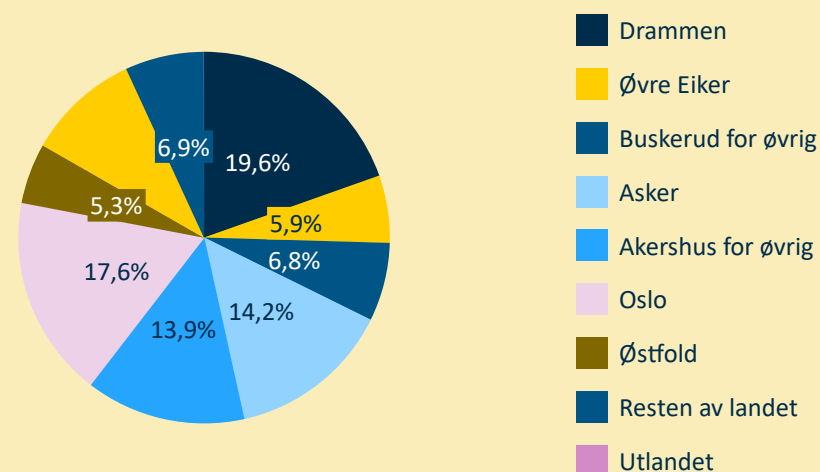
Stabilt utlånsvolum til personkunder

Utlån til personkunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal



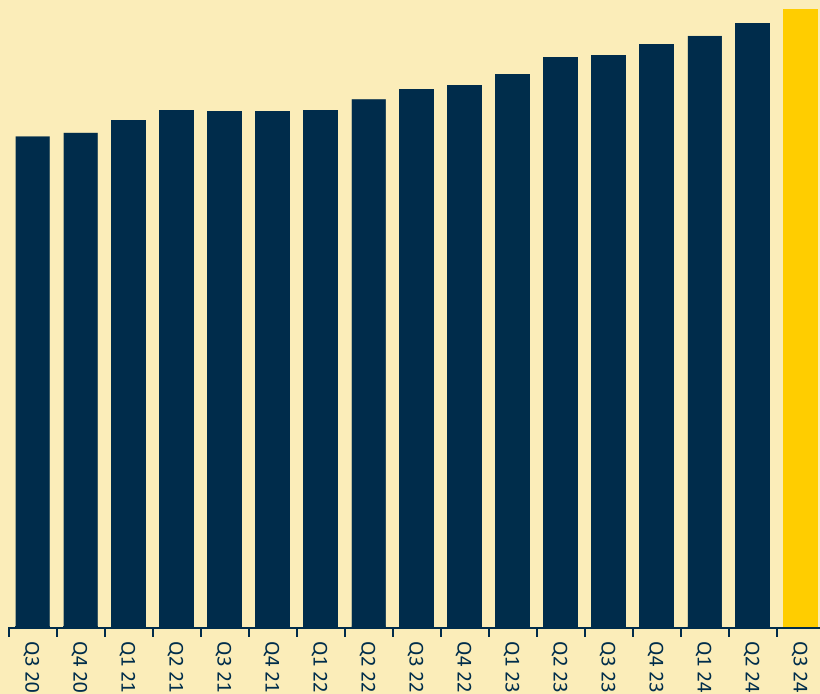
2,1 % utlånsvekst siste 12 måneder

Geografisk fordeling utlån personkunder
morbank og boligkreditselskap

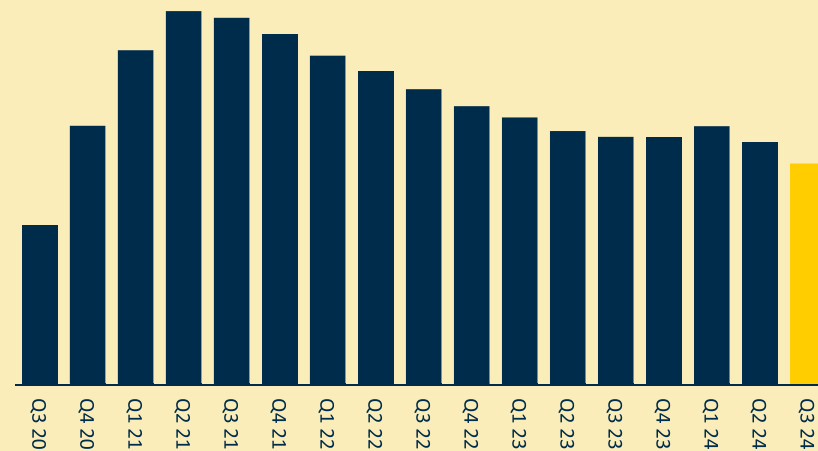


Utlånsutvikling i kontorkanal og konsepter

PM kontorkanal
(morbank+boligkredittselskap)



PM konsepter
(morbank+boligkredittselskap)



En todelt distribusjonsmodell gir muligheter for vekst over tid

I kontorkanalen har personmarkedet hatt vekst over tid. Veksten er på 1,8 prosent i kvartalet og 7,1 prosent siste 12 måneder.

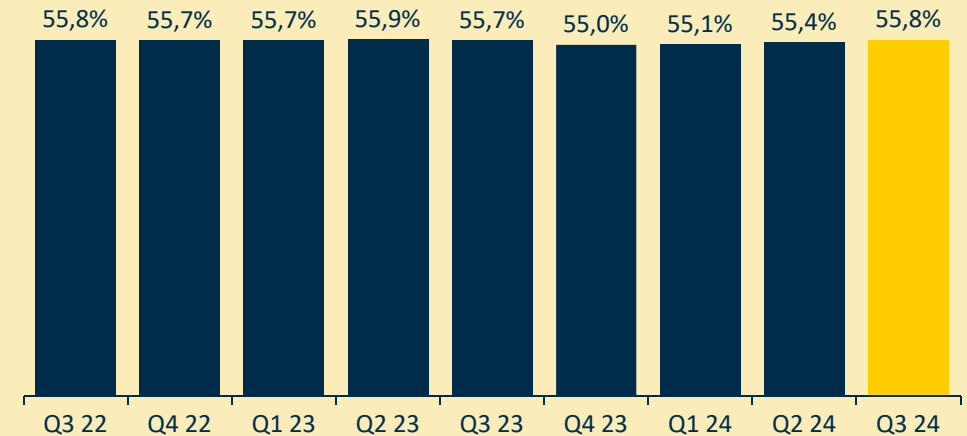
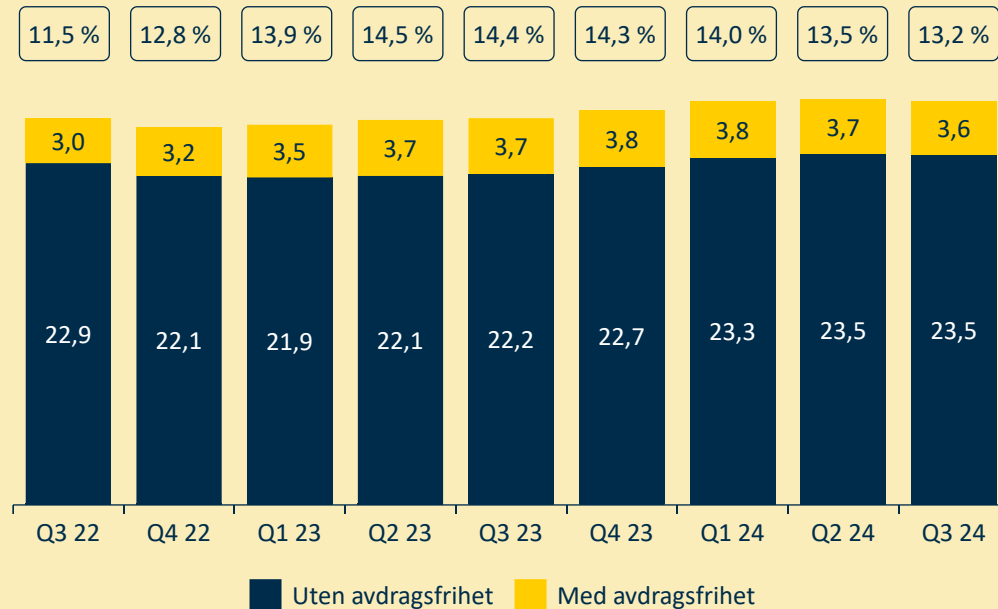
Personkunder i konseptkanalen er vesentlig mer utsatt for konkurranse enn i kontorkanalen og utlånsvolum vil variere etter ønsket konkurransekraft. Veksten i konseptkanalen var ned med 8,7 prosent i kvartalet, og ned 10,8 prosent siste 12 måneder.

Stabilt volum med avdragsfrihet og lav belåningsgrad på boliglån

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet
mrd. kroner

Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån*
prosent

Avdragsfrihet i
% av brutto
nedbetalingslån

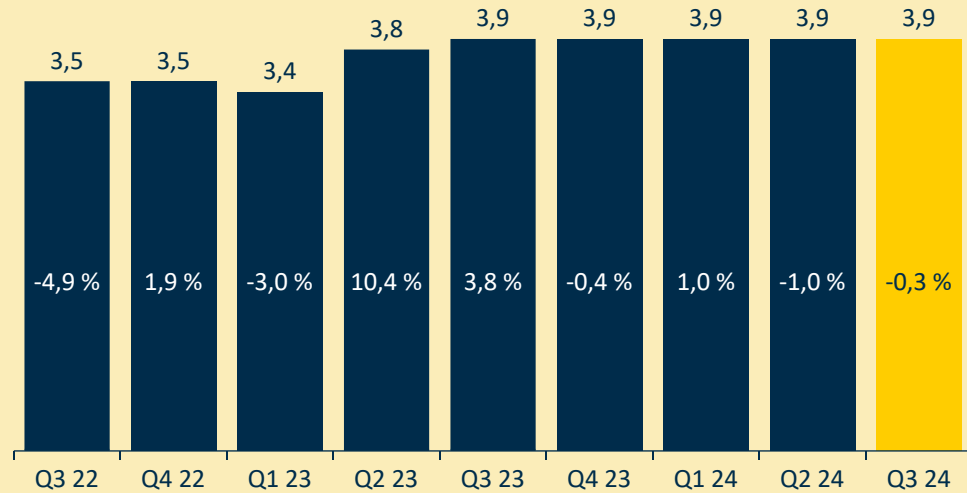


* Belåningsgrad er beregnet basert på sikkerhetens verdi på innvilgelsestidspunktet

Omlag 2,3 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

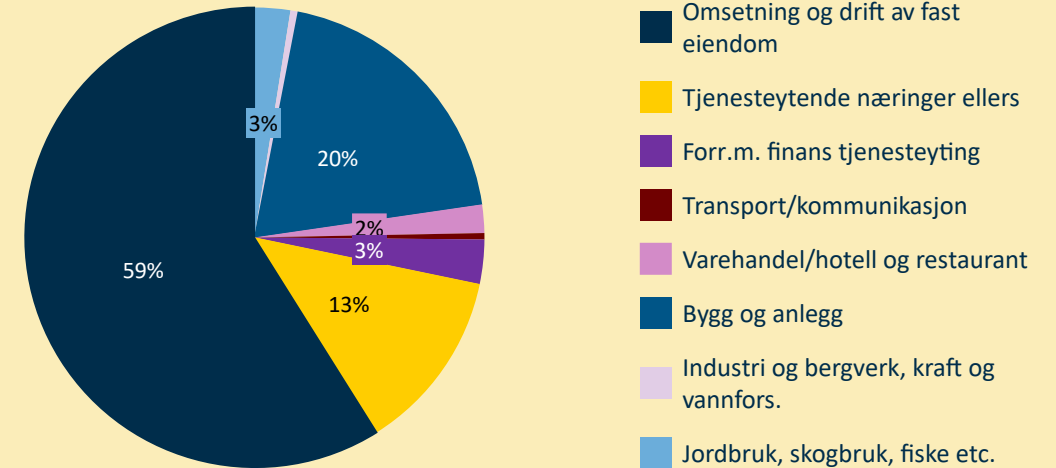
Stabilt utlånsvolum til næringskunder

Utlån til næringskunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal



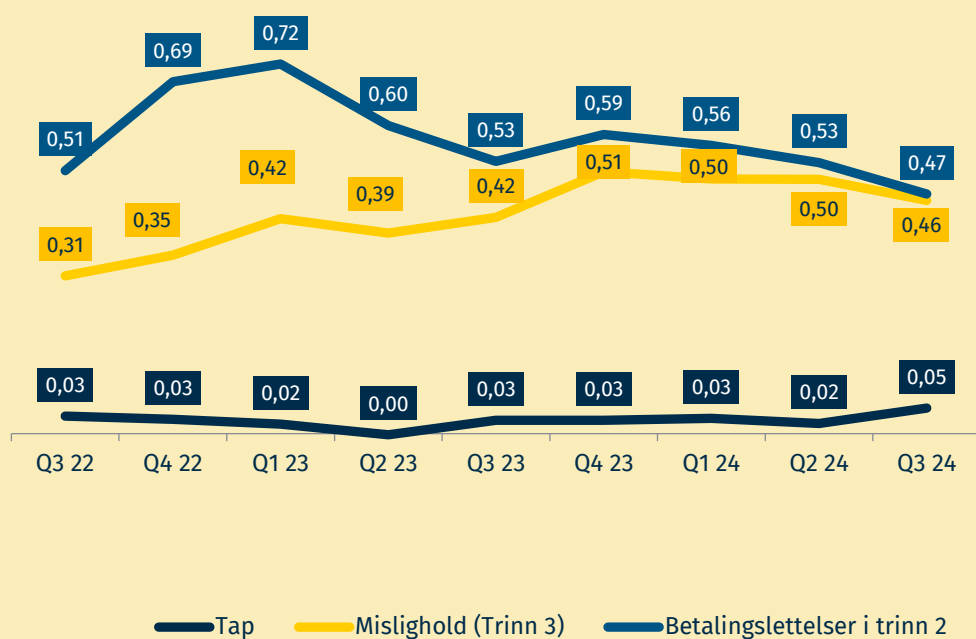
-0,8 % utlånsvekst siste 12 måneder

Sektorfordeling næring



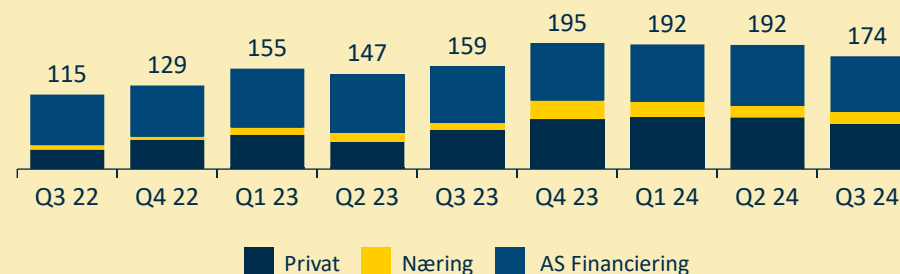
Lave tap og lavt mislighold

Tap, mislighold og betalingslettelser

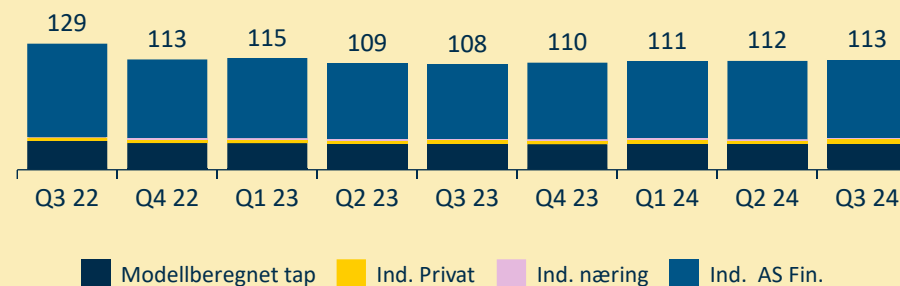


Trinn 2: Engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko
 Trinn 3: Engasjementer klassifisert som misligholdt

Netto misligholdte engasjementer mill. kroner

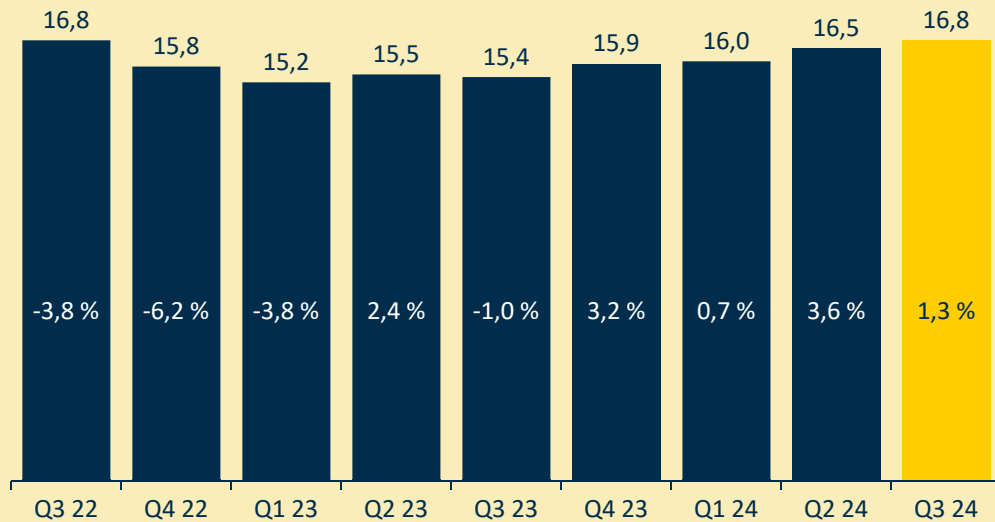


Tapsavsetninger mill. kroner



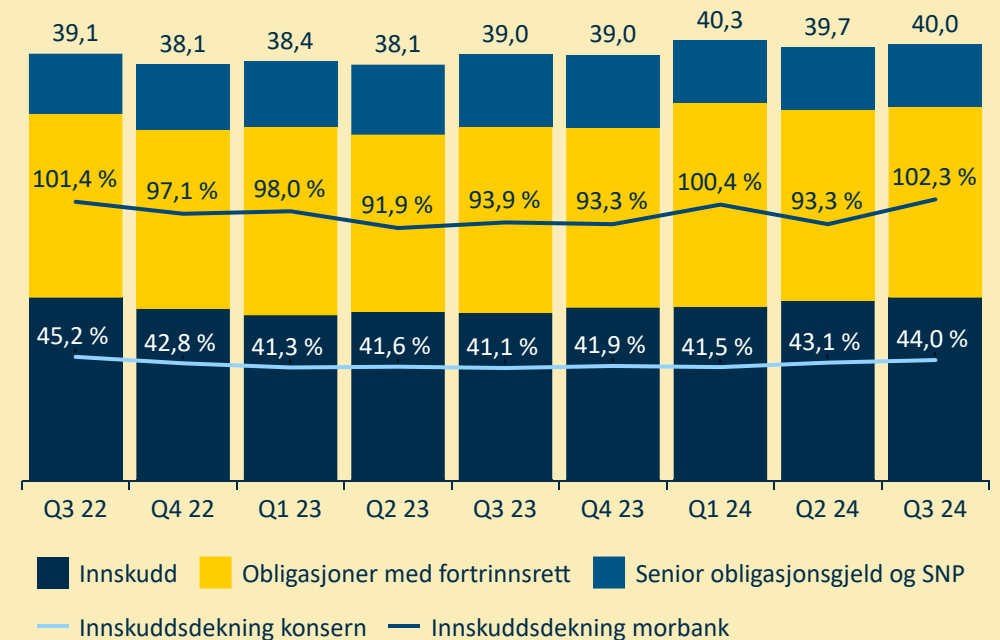
Økt innskuddsvolum

Innskudd fra kunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

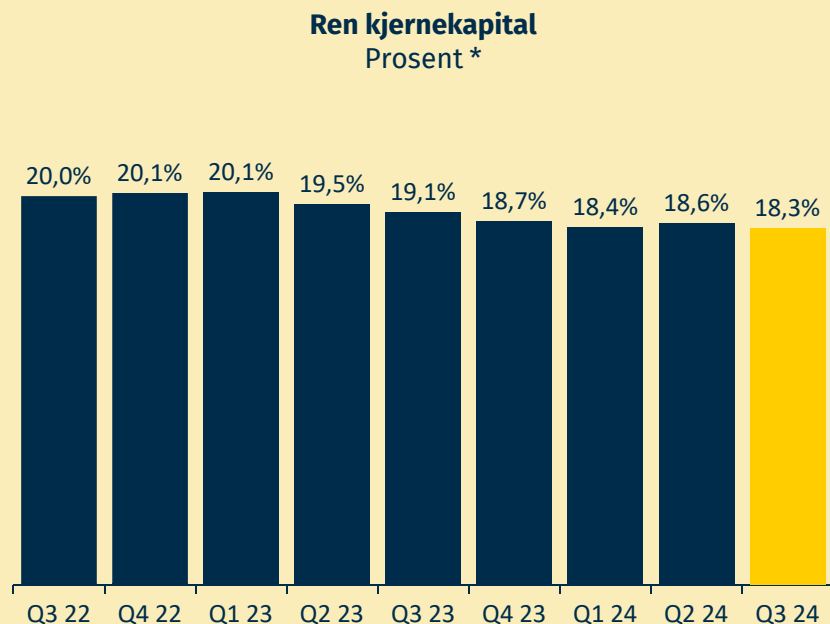


9,0 % innskuddsvekst siste 12 måneder

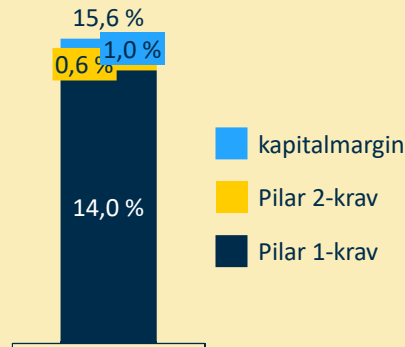
Funding
mrd. kroner og innskuddsdekning i %



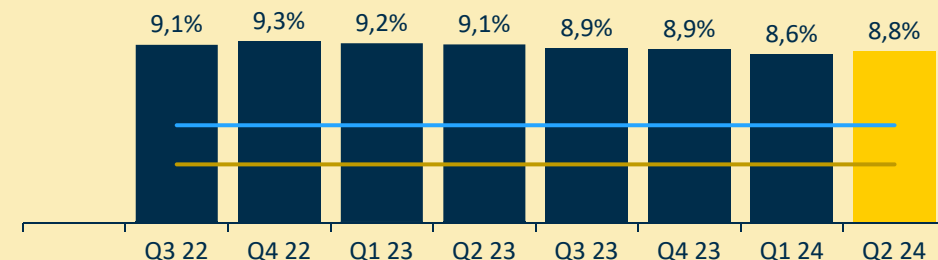
Høy ren kjernekapital og uvektet kjernekapitalandel



Minimumsnivå for ren kjernekapital
prosent



Uvektet kjernekapitalandel
Prosent *



Minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 3 prosent. Banken har p.t. ikke et høyere foretaksspesifikt krav gjennom pilar 2

Bankens mål til uvektet kjernekapitalandel er 5 prosent

* EK-beveiseiernes og grunnfondets andel av resultat er ikke medregnet

Sparebanken Øst sitt kapitalmål gjelder for kapitaldekningen og uttrykkes som følger:

- Konsernet Sparebanken Øst skal minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng. Basert på gjeldende myndighetskrav utgjør målet for kapitaldekning minimum 19,6 prosent. Bankens kapitaldekning er på 22,0 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2024.

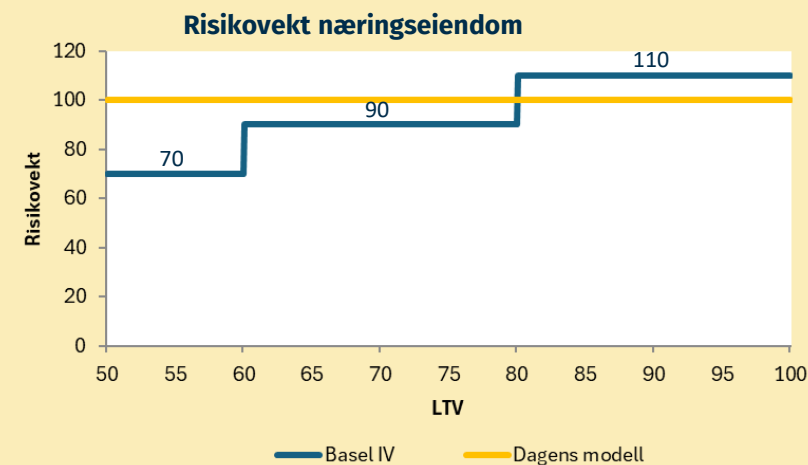
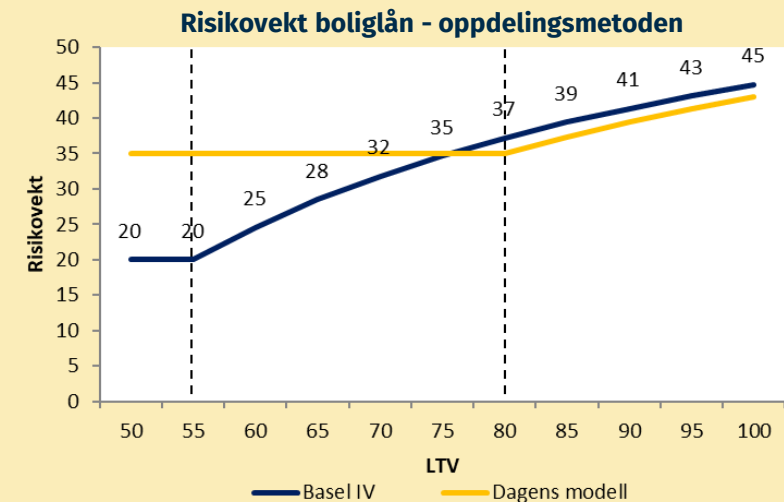
Bankens vedtatte målsetting for uvektet kjernekapitalandel uttrykkes som følger:

- For uvektet kjernekapitalandel skal Sparebanken Øst ha en kapitalmargin på minimum 2,0 prosentpoeng utover minstekravet på 3,0 prosentpoeng.

Sparebanken Øst har et pilar 2-krav på 1,1 prosent hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Med gjeldende kapitalmål utgjør minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning 15,6 prosent.

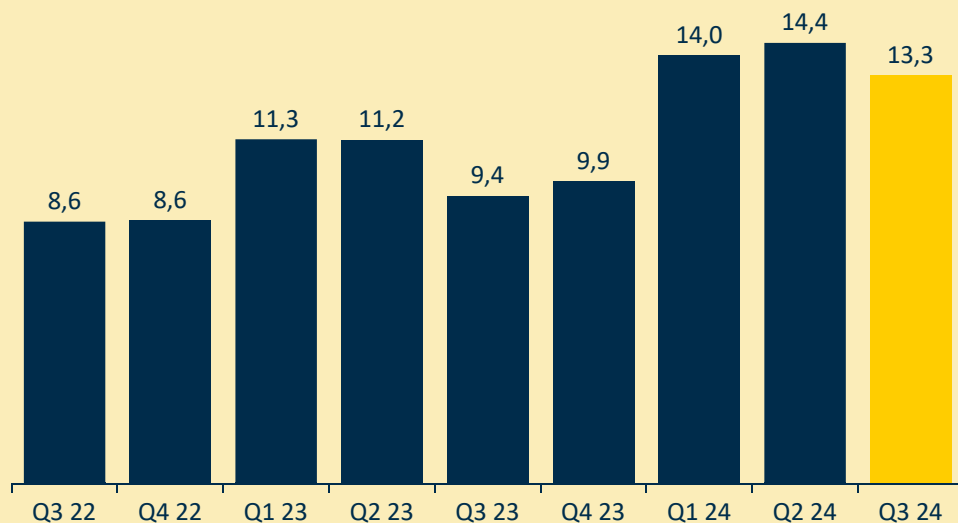
Basel IV

- EU Parlamentet vedtok 24. april 2024 en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko. Finansdepartementet planlegger for at ny standardmetode og de øvrige endringene i CRR3 skal gjelde i Norge samtidig som i EU, dvs. fra 1. januar 2025.
- Basert på foreløpige vurderinger forventer banken at den nye og mer risikofølsomme standardmetoden vil gi bedre konkurransevilkår med lavere kapitalbehov i pilar 1. Det forventes at dagens forskjellsbehandling av banker som benytter standardmetoden, sammenlignet med banker som kan benytte IRB-metoden, vil reduseres. Det forventes imidlertid at banker som Sparebanken Øst fortsatt vil ha en konkurranseulempe som følge av forskjellsbehandling. Sparebanken Øst arbeider av den grunn for at rammevilkårene for norske banker skal bli likere og at bankene skal få like konkurransevilkår.
- Samlet for Sparebanken Øst anslås effektene å gi om lag 3,7 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning. Isolert sett vil dette bety økt utlånskapasitet innenfor boliglån på om lag 13 mrd. kroner ved å legge dagens porteføljesammensetning og dagens nivå på ren kjernekapitaldekning til grunn.
 - Banken anslår at effektiv risikovekt for boliglånsporteføljen reduseres fra om lag 36 prosent til 26 prosent, som utgjør om lag 3,5 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning.
 - Endring i risikovekter knyttet til lån med pant i næringseiendom og operasjonell risiko er forventet å gi en svak positiv effekt, mens endring i risiko knyttet til egenkapitalposisjoner er forventet å gi en svak negativ effekt.
- Anslagene er basert på en rekke forutsetninger som det knytter seg usikkerhet til.

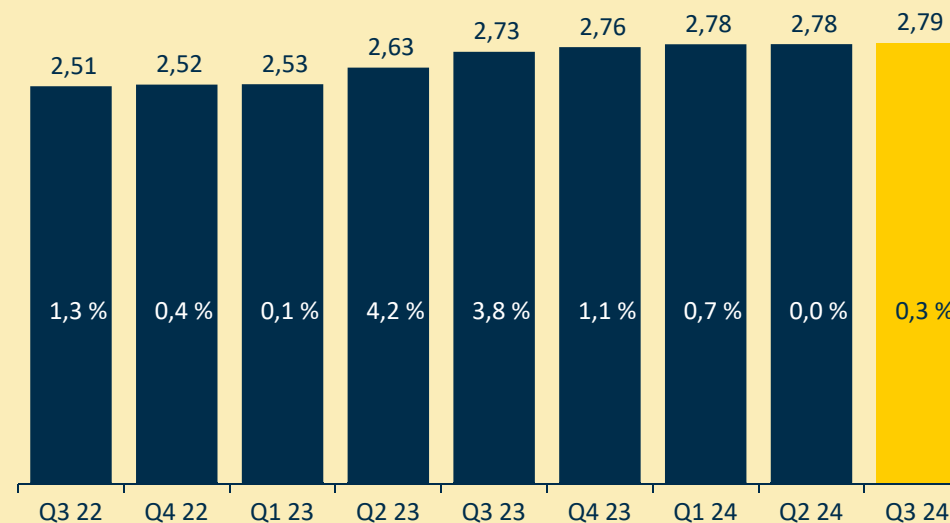


Inntjening og vekst i AS Financiering

Resultat etter skatt
mill. kroner

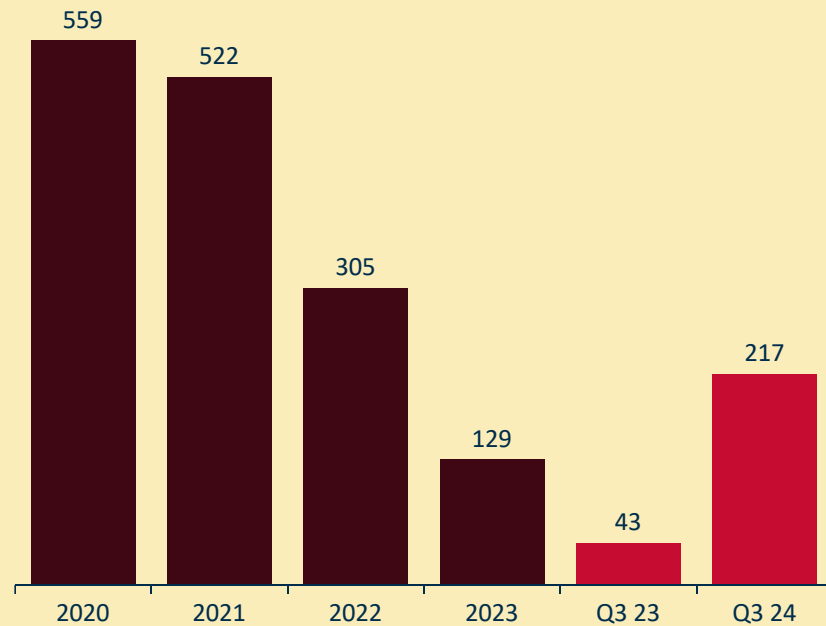


Netto utlån til og fordringer på kunder
mrd. kroner og utvikling i % siste
kvartal

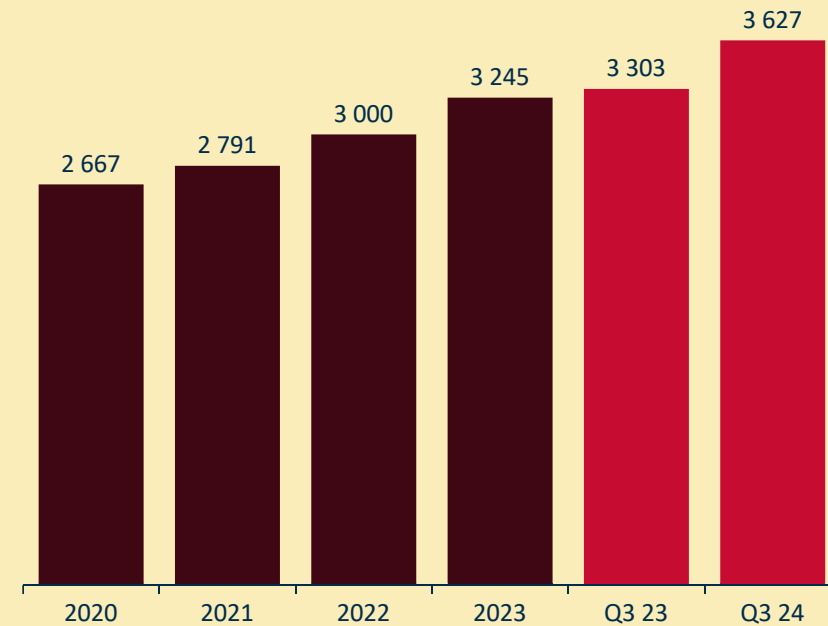


Frende Forsikring

Resultat etter skatt
mill. kroner



Bestandpremie
mill. kroner



Sparebanken Øst er tredje største eier i Frende Forsikring med en eierandel på 14,70 prosent. Som følge av at banken ikke har betydelig innflytelse over selskapet, verdsettes aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring og inntektsføring av mottatt utbytte over resultatet.

Øst allmennyttig gavestiftelse



Mars 2021

Finanstilsynet kommuniserer en forventning om utbytte- og gavepolitikk som medfører stabil eierbrøk i sparebanker.

Juli 2022

Banken endrer utbyttepolitikk i tråd med Finanstilsynets forventninger. Ny utbyttepolitikk medfører vesentlig økte gaver til allmennyttige formål. Arbeidet med opprettelse av gavestiftelse intensiveres.

Juli-
september
2022

Banken blir kjent med at det er uklart hvorvidt en sparebank kan gi gavemidler til en allmennyttig stiftelse som igjen skal gi disse videre til allmennyttige formål.

September
2022

Banken ber om avklaring fra Finanstilsynet rundt spørsmålet om sparebankers adgang til å gi gavemidler til allmennyttig stiftelser.

November
2023

Finanstilsynet avklarer at sparebanker kan gi gavemidler til allmennyttige stiftelser som igjen skal gi disse videre til allmennyttige formål.

Juli-
september
2024

Banken ferdigstiller arbeidet og etablerer Øst allmennyttig gavestiftelse, og overfører i tredje kvartal midler til stiftelsen som var avsatt til allmennyttige formål.

Utsiktene fremover

- Banken forventer utlånsvekst på nivå med kredittveksten i Norge over tid
- Høy konkurranse om boliglånskunder vil legge press på bankenes utlånsmarginer
- Fortsatt høye innskuddsmarginer, men vil etterhvert reduseres med lavere pengemarkedsrenter
- God kostnadskontroll, men prisvekst, stigende lønninger samt økte IT-kostnader, vil påvirke kostnadsutviklingen
- Tapene forventes fortsatt å være lave
- Konsernet er meget solid, noe som gir handlingsrom i form av både vekstmuligheter og utbytteevne
- Godt posisjonert for å møte effekter av makroøkonomisk og regulatorisk usikkerhet



Takk for oppmerksomheten!

For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:

Pål Strand, adm. direktør, tlf. 916 24 428 | Kjell Engen, viseadm. direktør, tlf. 957 75 003

Forbehold

Sparebanken Øst gjør oppmerksom på følgende forhold knyttet til fremtidsprognoser

Denne presentasjonen inneholder fremtidsprognoser, slik som uttalelser om fremtidige forventninger. Disse uttalelsene er basert på ledelsens nåværende synspunkter og antakelser, og vil involvere både kjente og ukjente risikofaktorer.

Selv om Sparebanken Øst tror at forventningene som reflekteres i slike fremtidsprognoser er realistiske, kan ingen garanti gis for at slike forventninger vil vise seg å være korrekte. Resultatene kan følgelig avvike vesentlig fra det som fremgår av fremtidsprognosene som en konsekvens av en rekke faktorer.

Viktige faktorer som kan forårsake en forskjell inkluderer, men er ikke begrenset til;

- generelle økonomiske forhold
- utviklingen i finansmarkedene, inkludert finansmarkedenes volatilitet og likviditet
- utvikling i misligholdte engasjementer
- rentenivået
- valutakursene
- endringer i konkurransesituasjonen
- endringer i lovregler og reguleringer
- endrede føringer fra sentralbanken eller andre myndigheter

Sparebanken Øst påtar seg ingen forpliktelser til å oppdatere noen av sine fremtidsprognoser.

Denne presentasjonen inneholder alternative resultatmål eller nøkkeltall som ikke er definert av IFRS standarder. Definisjonen av nøkkeltall og alternative resultatmål fremkommer i bankens kvartalsrapport.

Disclaimer

Sparebanken Øst emphasise the following with respect to forward-looking statements

This presentation contains forward-looking statements, including statements on future expectations. These statements are based on the management's current views and assumptions, and will include both known and unknown risk factors.

Although Sparebanken Øst believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurances can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause a difference includes, but are not limited to;

- general economic factors
- the development in the financial markets, including the financial markets' volatility and liquidity
- development of loans in default
- interest rate levels
- exchange rates
- change in the competitive climate
- change of law and other regulations
- change in guidelines from the central bank or other public authorities

Sparebanken Øst is under no obligation to revise any of its forward-looking statements.

This presentation contains alternative performance measures or key figures that are not defined in IFRS standards. The definitions of key figures and alternative performance measures are included in the bank's quarterly report.

Vedlegg

God beliggenhet

I henhold til SSBs regionale befolkningsframskrivninger for perioden 2024 – 2050 forventes **høy befolkningsvekst i bankens markedsområde**. I bankens nedslagsfelt bort det omtrent 2,3 millioner innbyggere (41 % prosent av landets befolkning). Mens øvrige deler av landet er spådd en vekst på 6 % er det forventet at bankens markedsområde vil vokse med 15 % som tilsvarer 350.000 nye innbyggere.

Sparebanken Øst har med sin beliggenhet svært **god tilgang på både personkunder og næringskunder** i et marked som inkluderer flere store og velfungerende bynære sentra og byer med næringsliv preget av høy aktivitet og stort mangfold samt robuste bolig- og arbeidsmarkeder. Sparebanken Øst er en liten bank, i et svært stort marked.

Med fysisk tilstedeværelse og enkle digitale løsninger gir vi kundene valg etter ønske og behov. Vi opplever at kundene fortsatt ønsker god rådgivning og en prat med en bankrådgiver. Sparebanken Øst er bankutfordreren på det sentrale Østlandet. Vi bidrar til at digitalt utenforskap reduseres, vi gir kundene valg med tanke på betjeningsform og vi kan ta en offensiv posisjon i konkurransen om kundene.

Sparebanken Øst har også **god tilgang på arbeidskraft** med riktig kompetanse. På samme måte som at konkurransen om kundene er stor, er også konkurransen om arbeidskraft og kompetanse stor. I et svært stort og velfungerende arbeidsmarkedet oppleves at banken er en attraktiv arbeidsgiver som har god tilgang på kapasitet og kompetanse.

*Kilde: ssb.no, Regionale befolkningsframskrivninger oppdatert 5. juni 2024

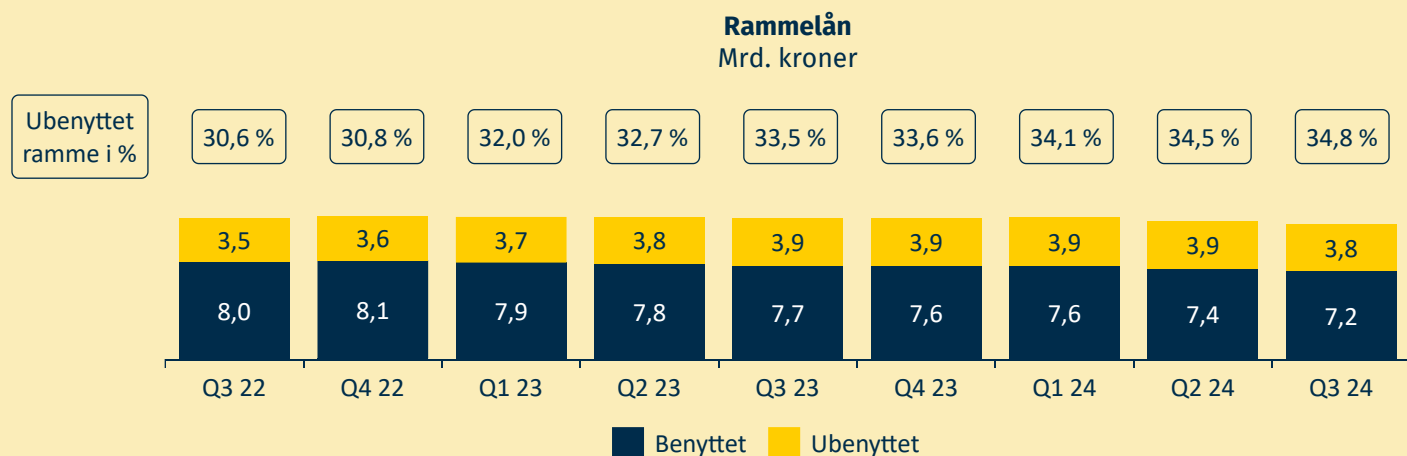
Kontorfilialer

Siden 1990 har antall kontorer økt fra 6 til 29 på det sentrale østlandsområdet. 11 av disse har kommet de siste 10 årene.

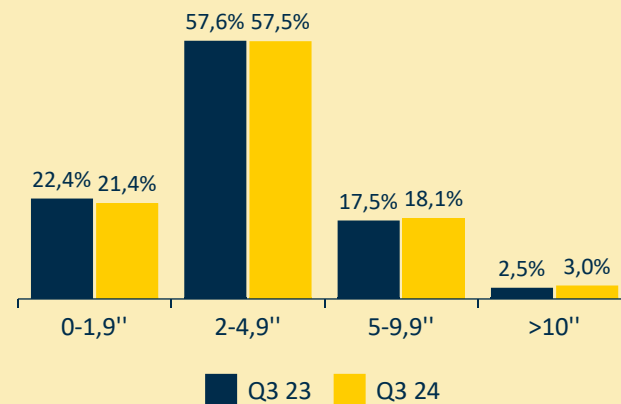
● Frem til 1990 ● 1990 – 2010 ● 2010 og til i dag



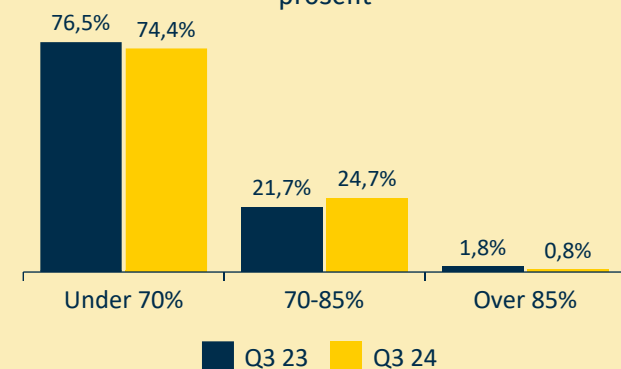
Risiko i personkundeporteføljen



Lånestørrelse privatkunder
morbank og boligkreditselskap, prosent



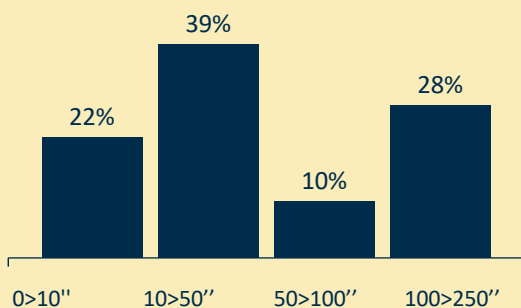
Belåningsgrad boliglån*
prosent



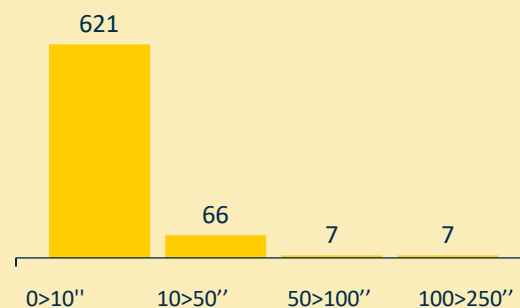
* Belåningsgrad er beregnet basert på sikkerhetens verdi på utlånstidspunktet

Risiko i næringsporteføljen

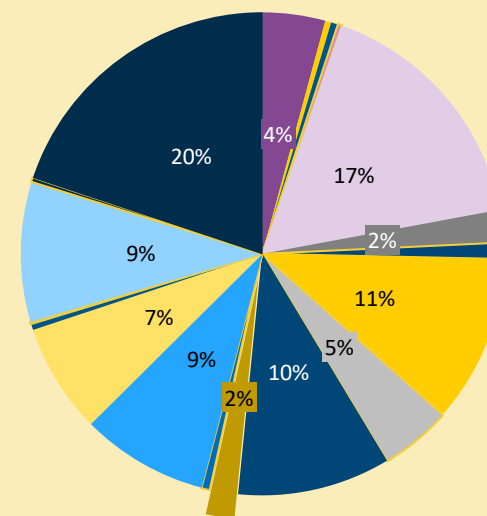
Engasjementsstørrelse næringslån
prosent



Engasjementsstørrelse næringslån
antall kunder



Indirekte eksponering utleie av eiendom*

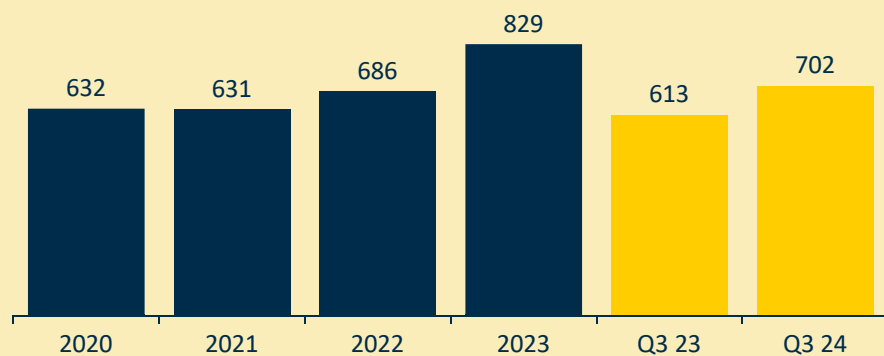


- Annen tjenesteyting
- Forr.messig tjenesteyting
- Helse og sosial
- Hotell/restaurant
- Industri
- Offentlig adm.
- Transport/lager
- IKKE UTLEID
- Handel dagligvare
- Handel sportsutstyr
- Handel - annet
- Bolig

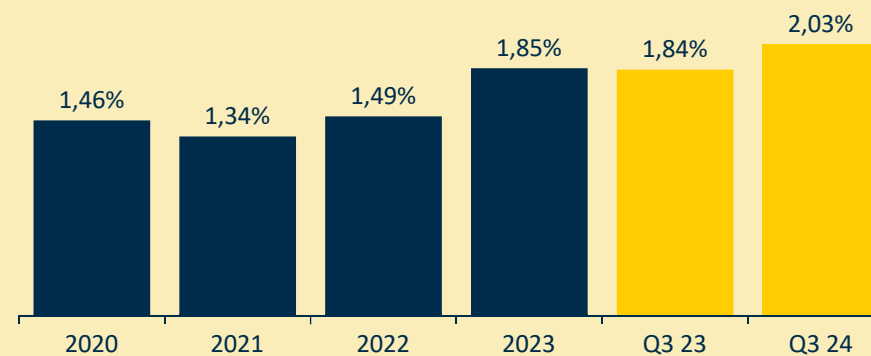
- Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom.
- Tall per 30.09.2024

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter hittil i år
mill. kroner

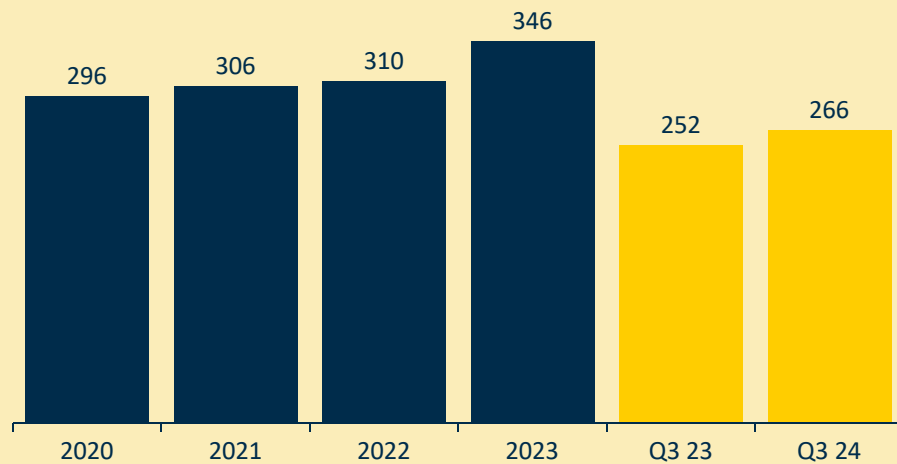


Rentenetto hittil i år i %
av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

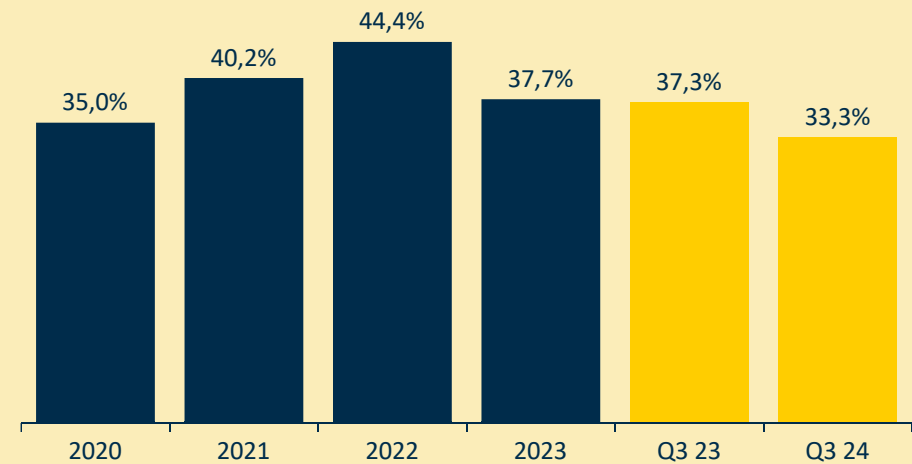


Kostnader

Sum driftskostnader
mill. kroner

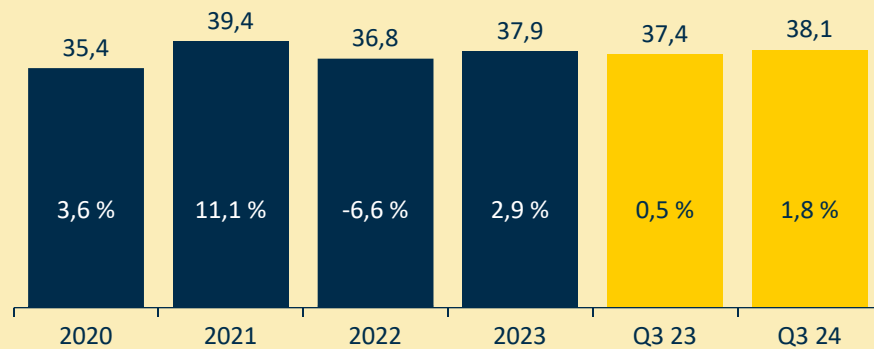


Kostnader i % av inntekter

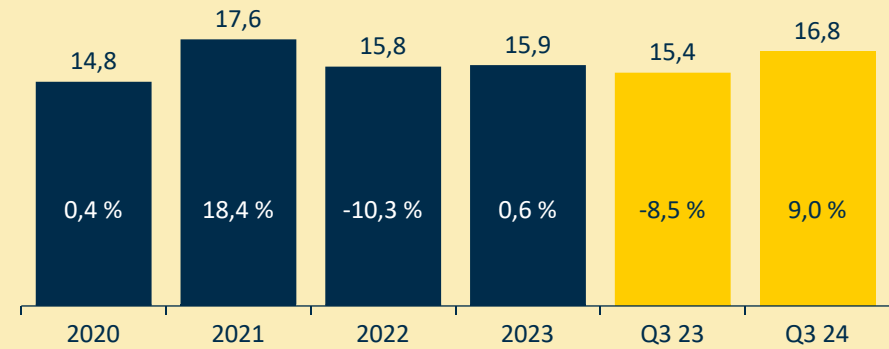


Utlån og innskudd

Netto utlån kunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

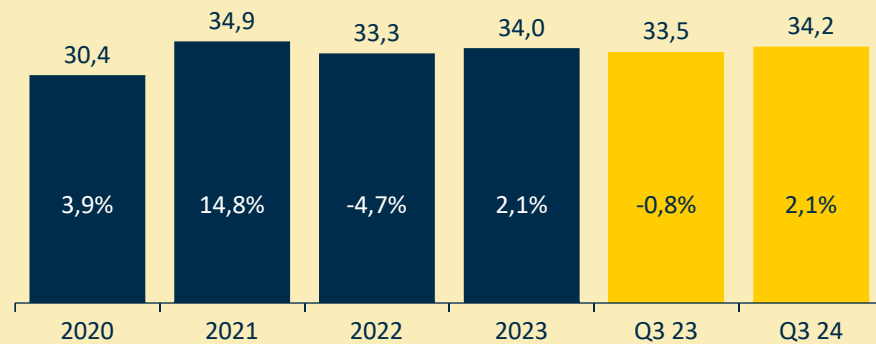


Innskudd fra kunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

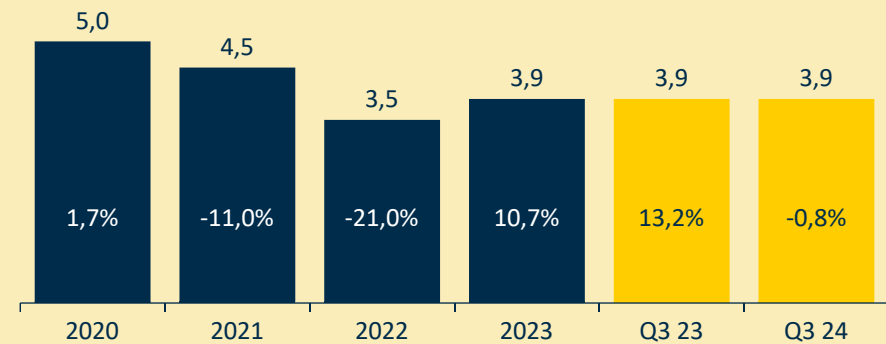


Utlån til kunder

Netto utlån privatkunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder

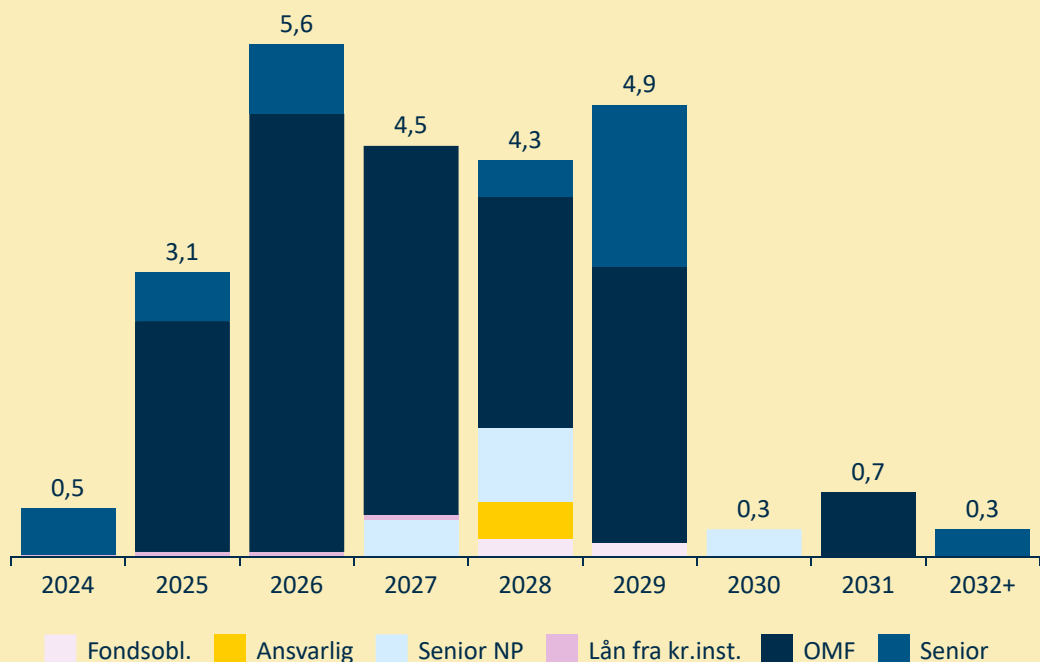


Netto utlån næringskunder
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder



Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

Forfallsprofil på markedsfinansiering
mrd. kroner



Likviditetsportefølje
mill. kroner

