



Første halvår og andre kvartal 2025

Finansiell måloppnåelse

Lønnsomhet

14,7%

EK-avkastning
 $\geq 11\%$

Soliditet

19,61%

Ren kjerne
 $\geq 16,07\%$

Utdeling

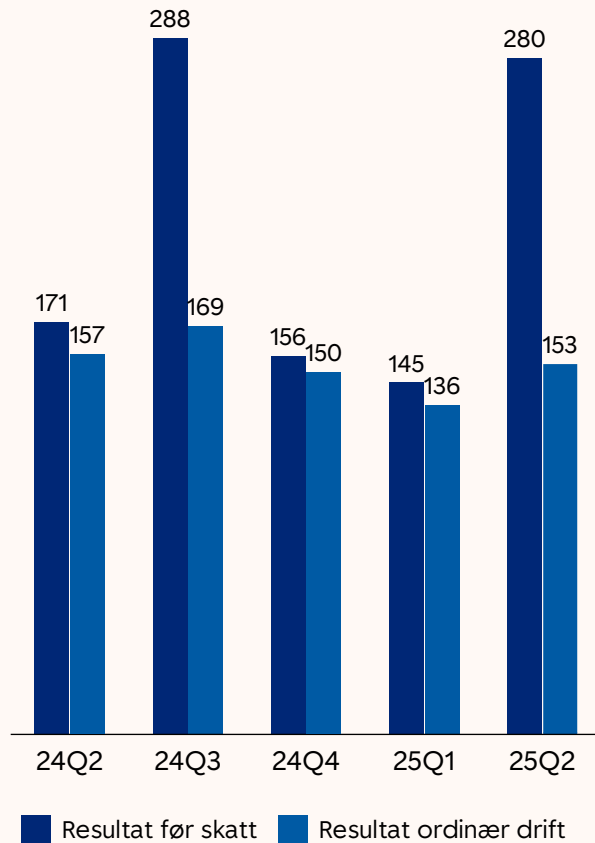
50%

Om lag 50% av
konsernresultat

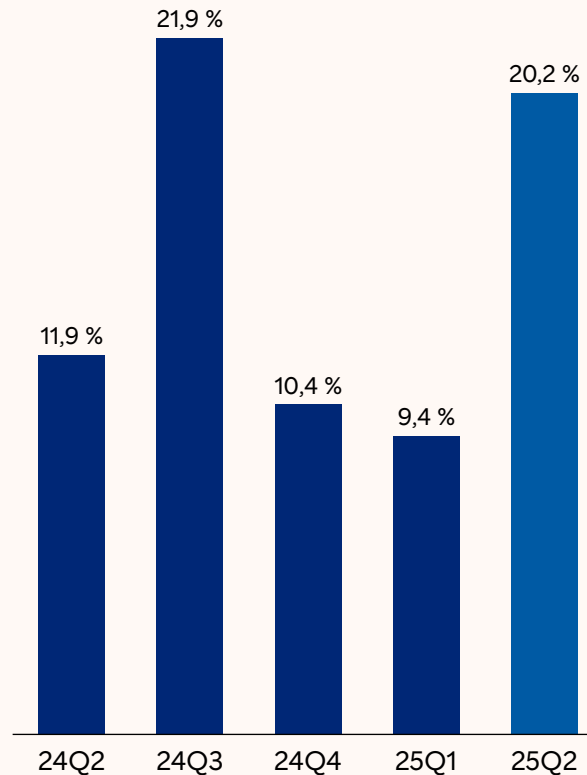


Nøkkeltall: kvartal for kvartal

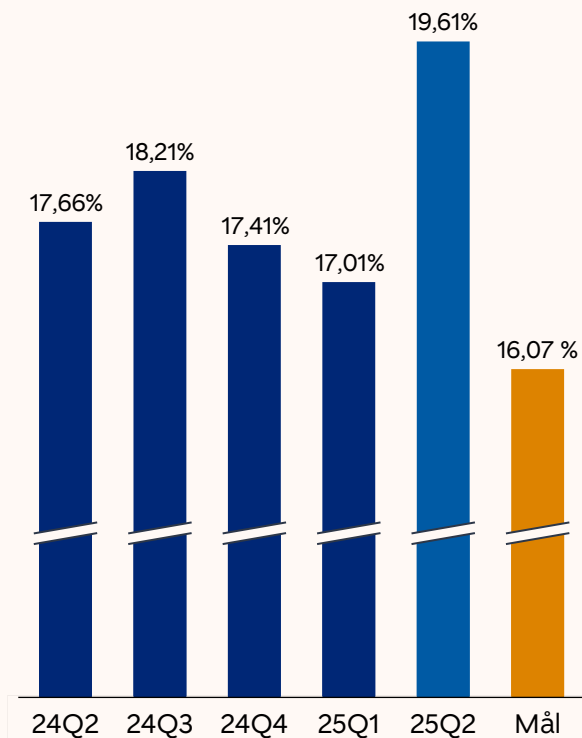
Resultatutvikling



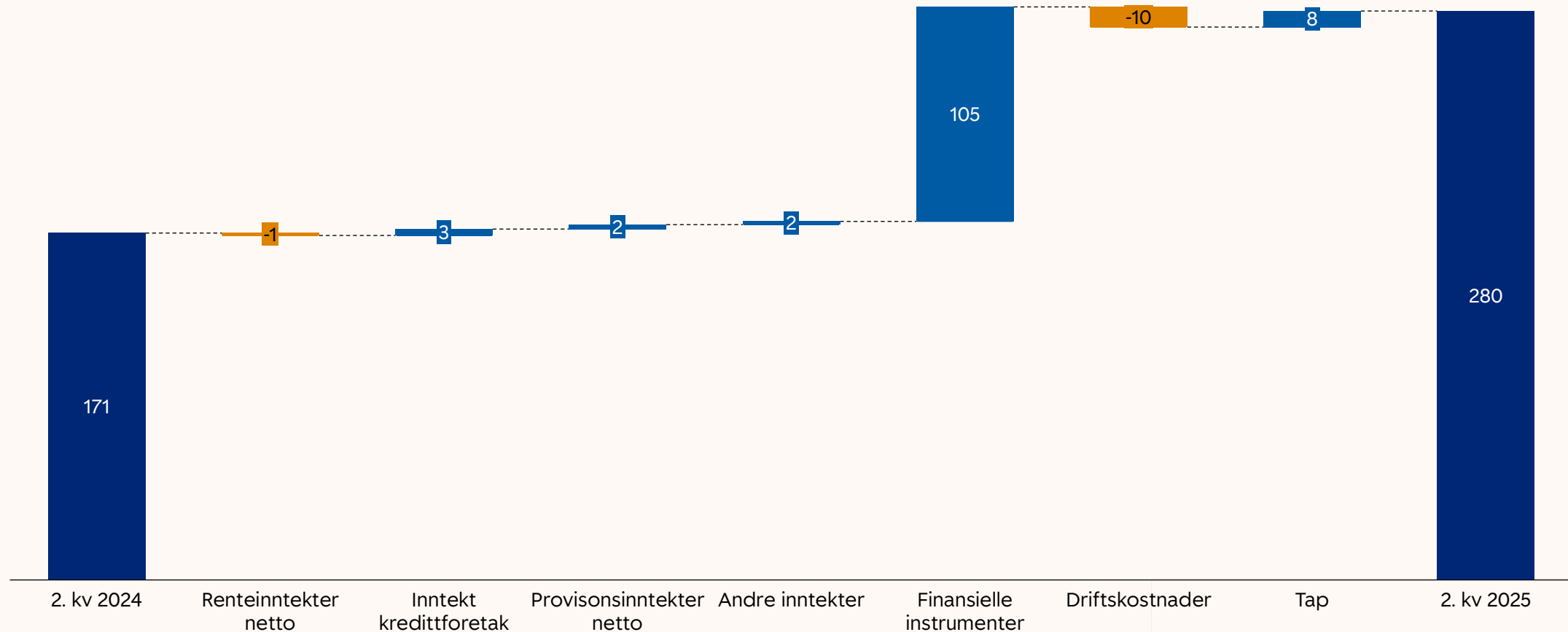
Egenkapitalavkastning



Ren kjernekapitaldekning

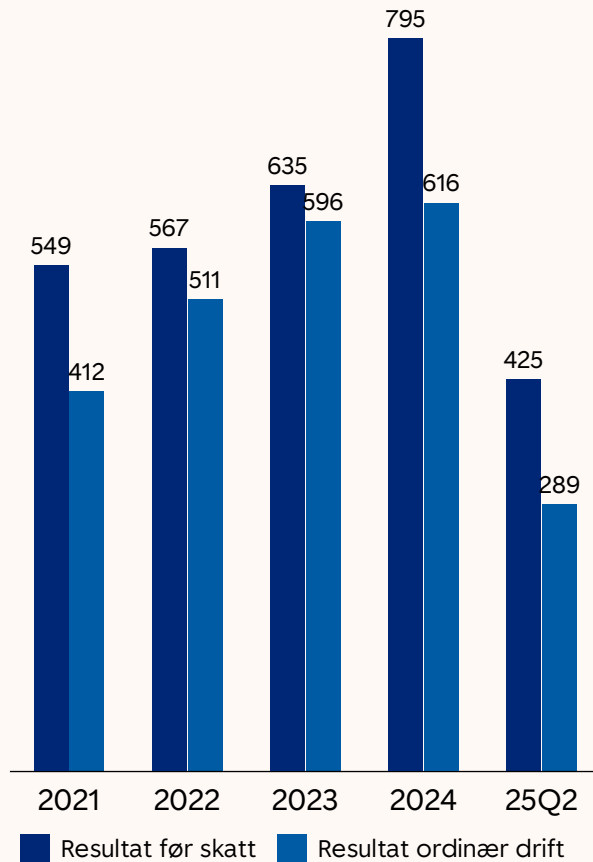


Resultat før skatt: Kvartalet mot tilsvarende i fjor

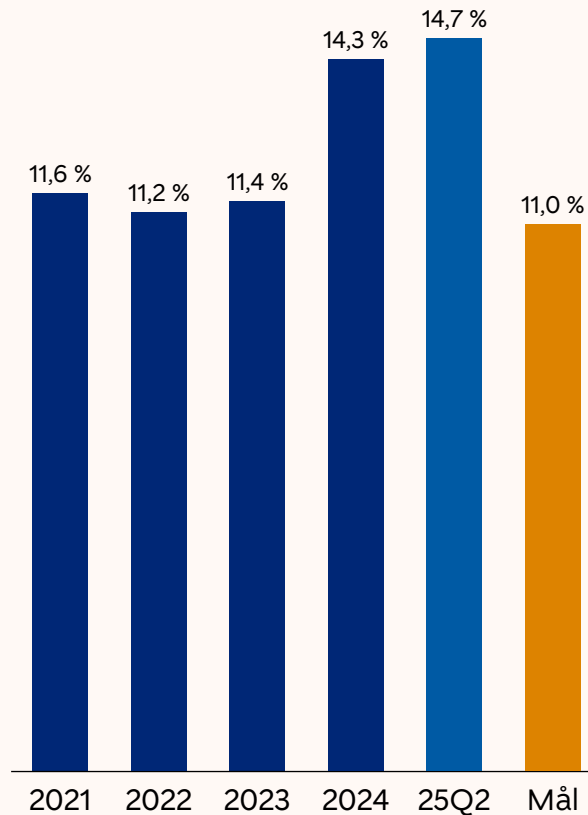


Nøkkeltall: år for år

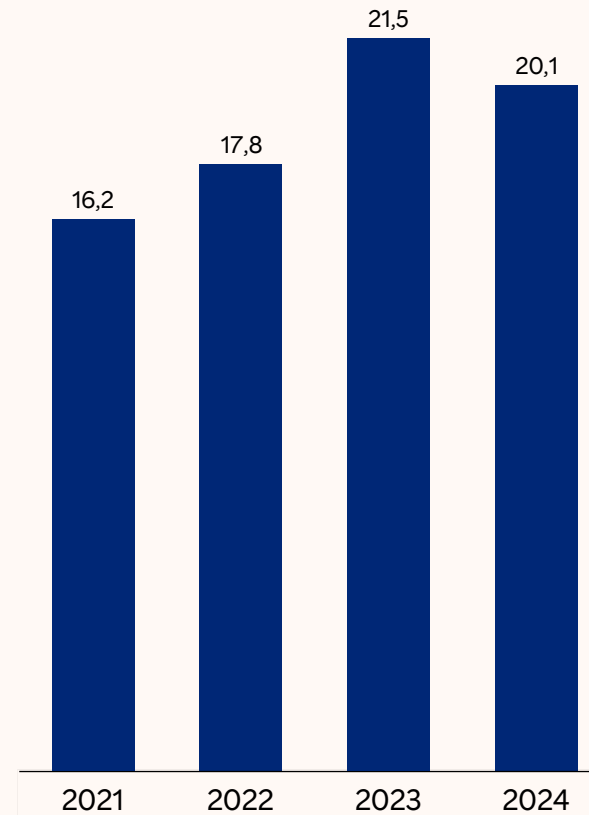
Resultatutvikling



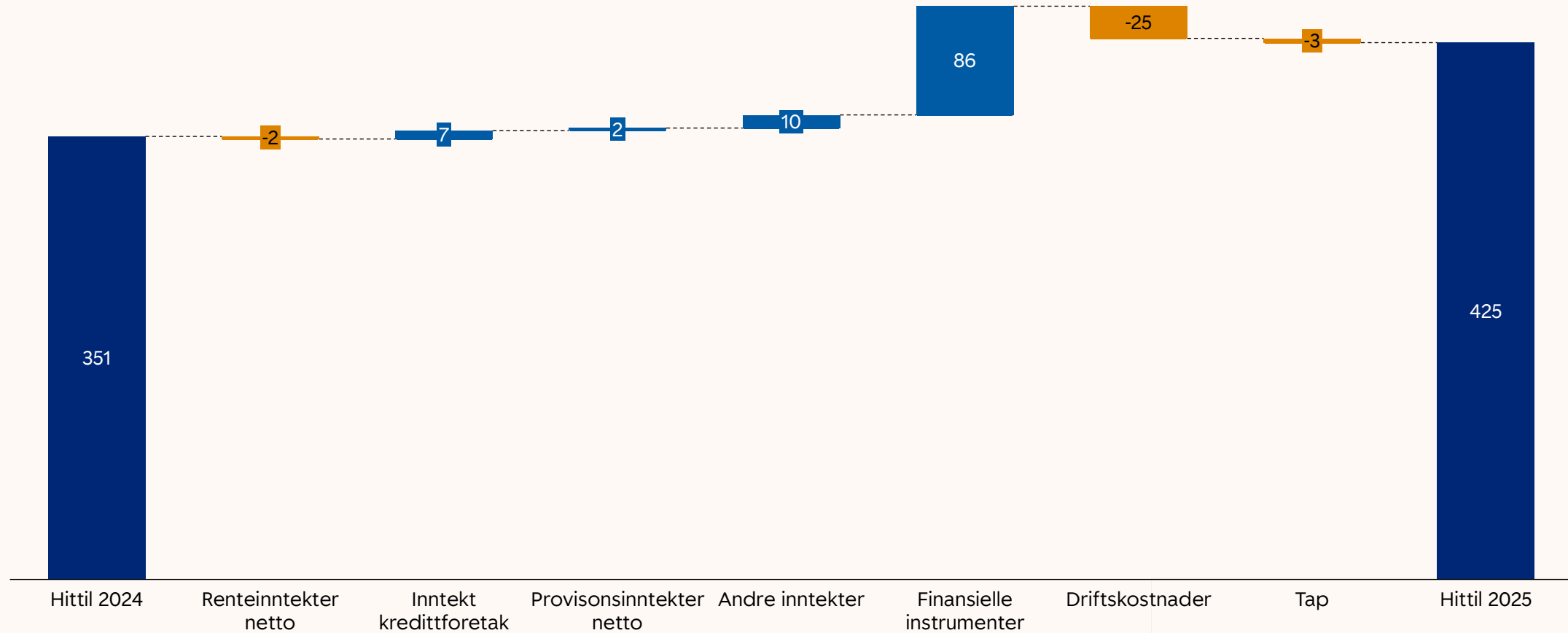
Egenkapitalavkastning



Utbytte

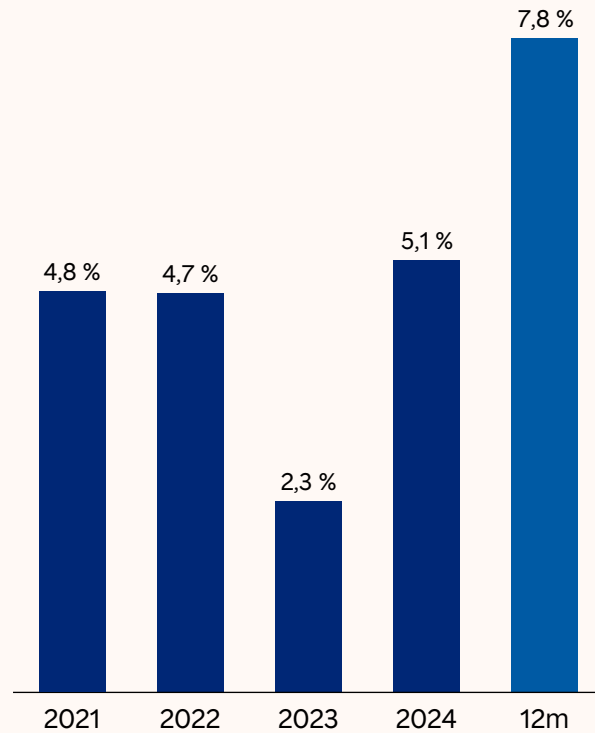


Resultat før skatt: Hittil i år mot hittil i fjor

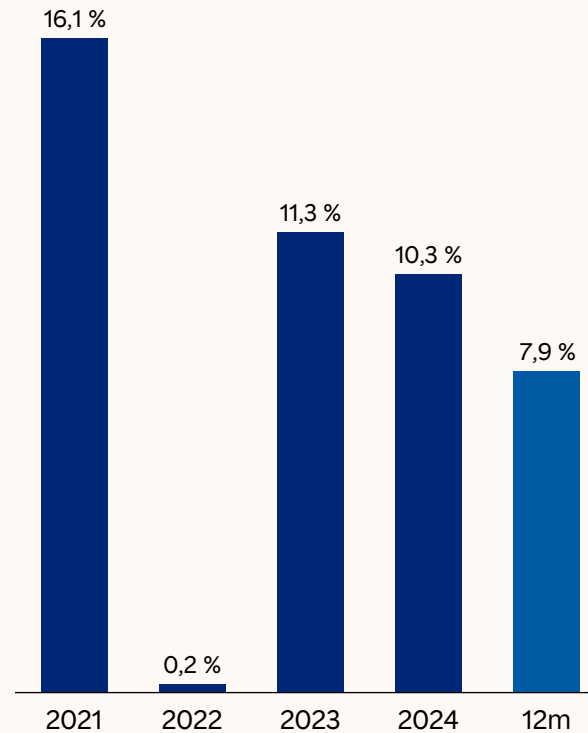


Balanseutvikling

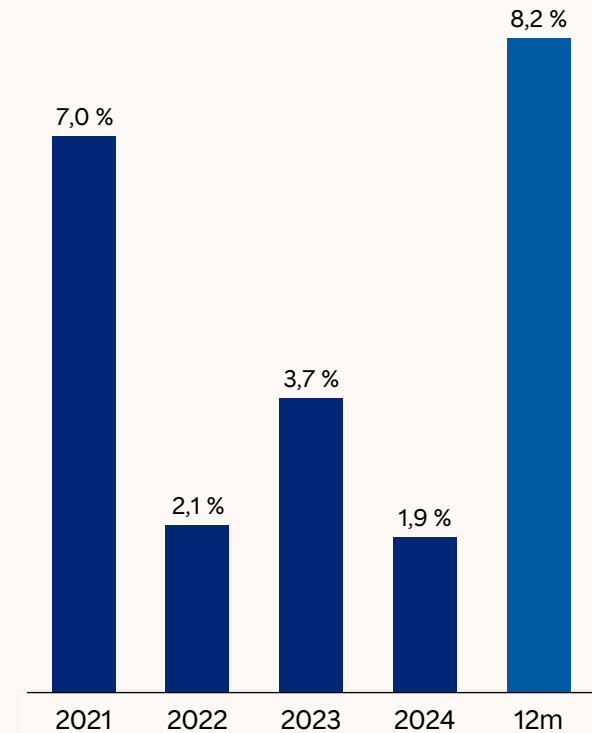
Utlån PM



Utlån BM

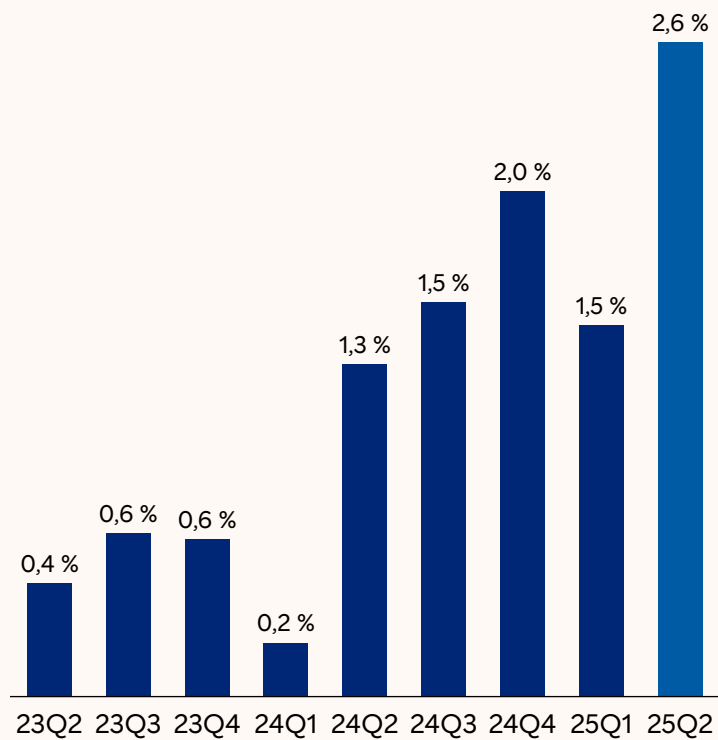


Innskudd

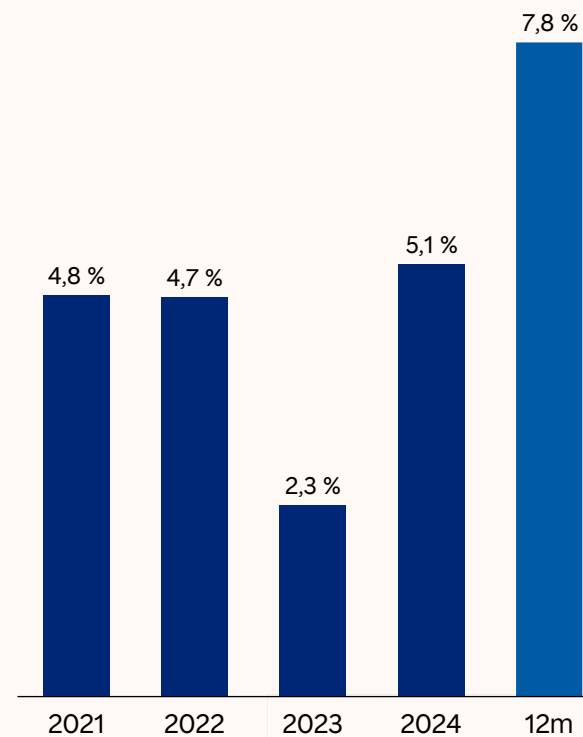


Utlån privatmarked

Kvartalsvis

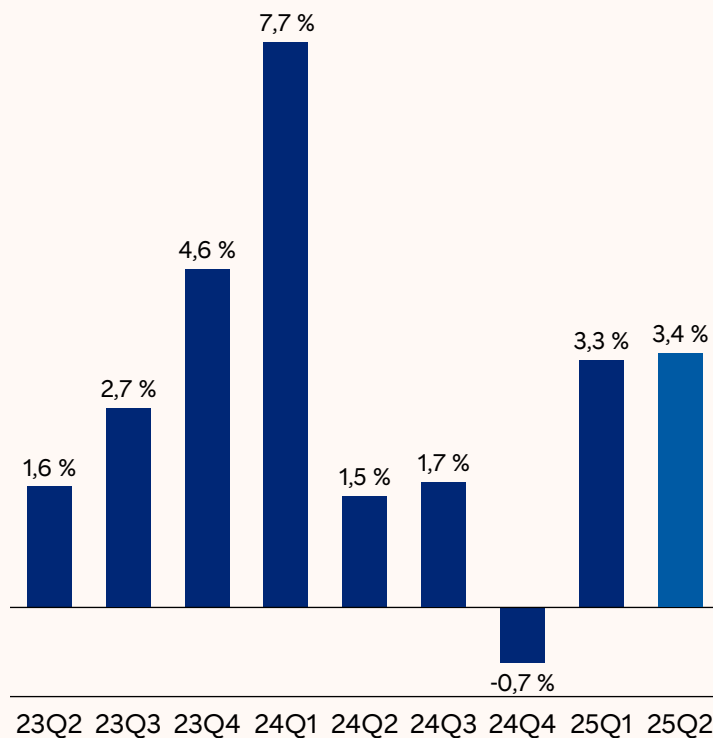


Årlig

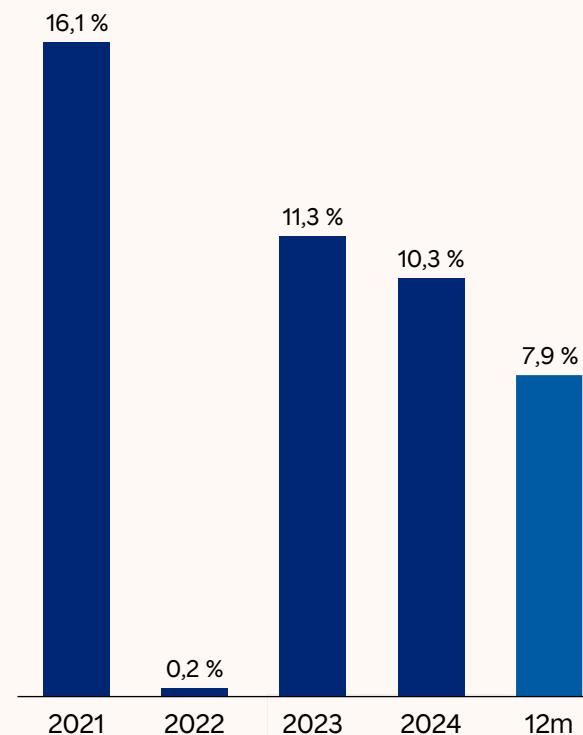


Utlån bedriftsmarked

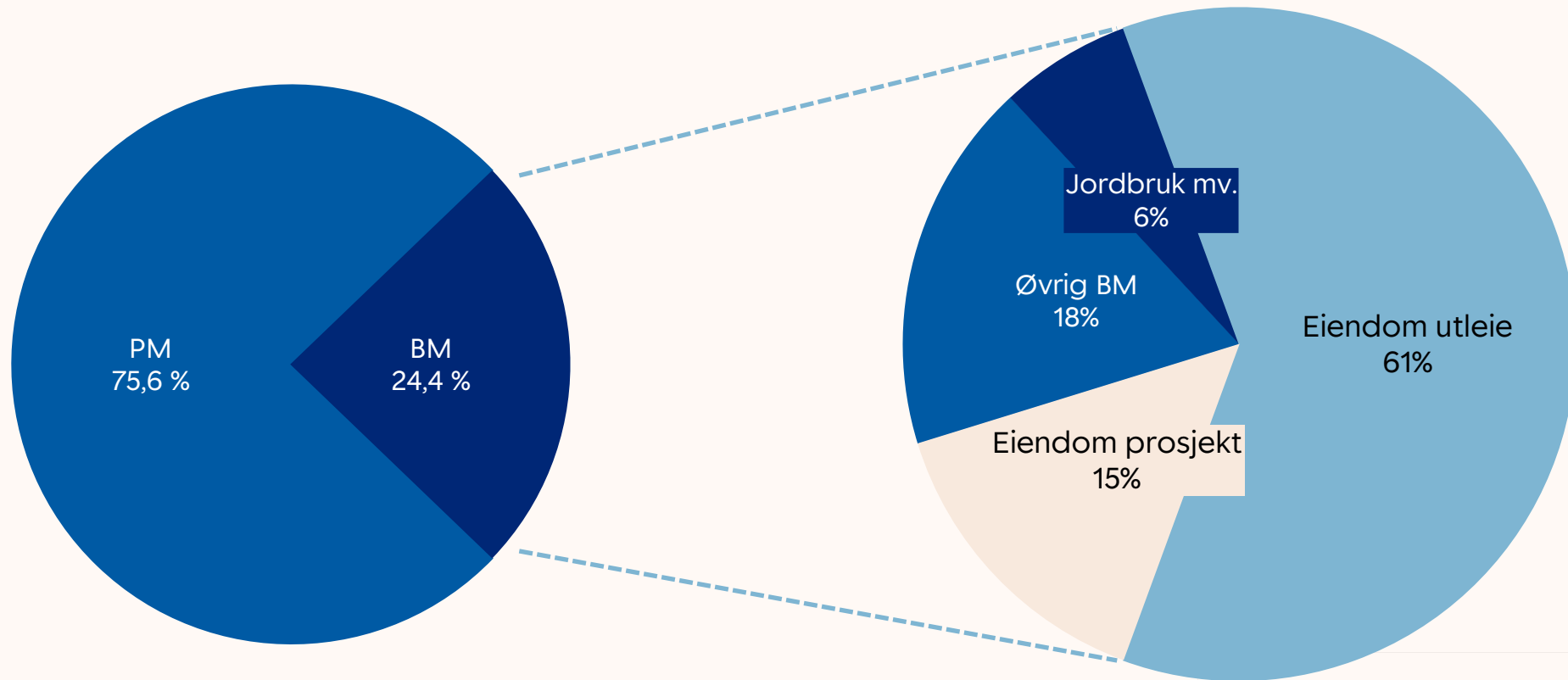
Kvartalsvis



Årlig



Utlånsporteføljen – høy andel privatmarked



Vekststrategi

- Tydelig strategi - vekst utover markedsvekst
- Nødvendige investeringer for å utøve strategien gjøres fortløpende
- Organisasjonen er tilpasset strategien



Boligprisutvikling Q2 - Østfold

Boligprisutvikling i Østfolds byer sammenlignet med landsgjennomsnittet

Område	Kvartalsvis endring (%)	Årsvekst (%)	Differanse kvartalsvis (%)	Differanse årsvekst (%)
Moss	1.0	2.9	-0.4	-4.0
Fredrikstad	0.5	2.0	-0.9	-4.9
Sarpsborg	1.8	3.5	+0.4	-3.4
Halden	2.2	2.0	+0.8	-4.9
Indre Østfold	1.7	4.3	+0.3	-2.6
Distriktene i Østfold	1.6	3.2	+0.2	-3.7

Kilde: Eiendom Norges regionsrapporter K2 2025

Boligprisutvikling Q2 - Follo

Boligprisutvikling i Folloområdet Kommuner vs. Landsgjennomsnittet

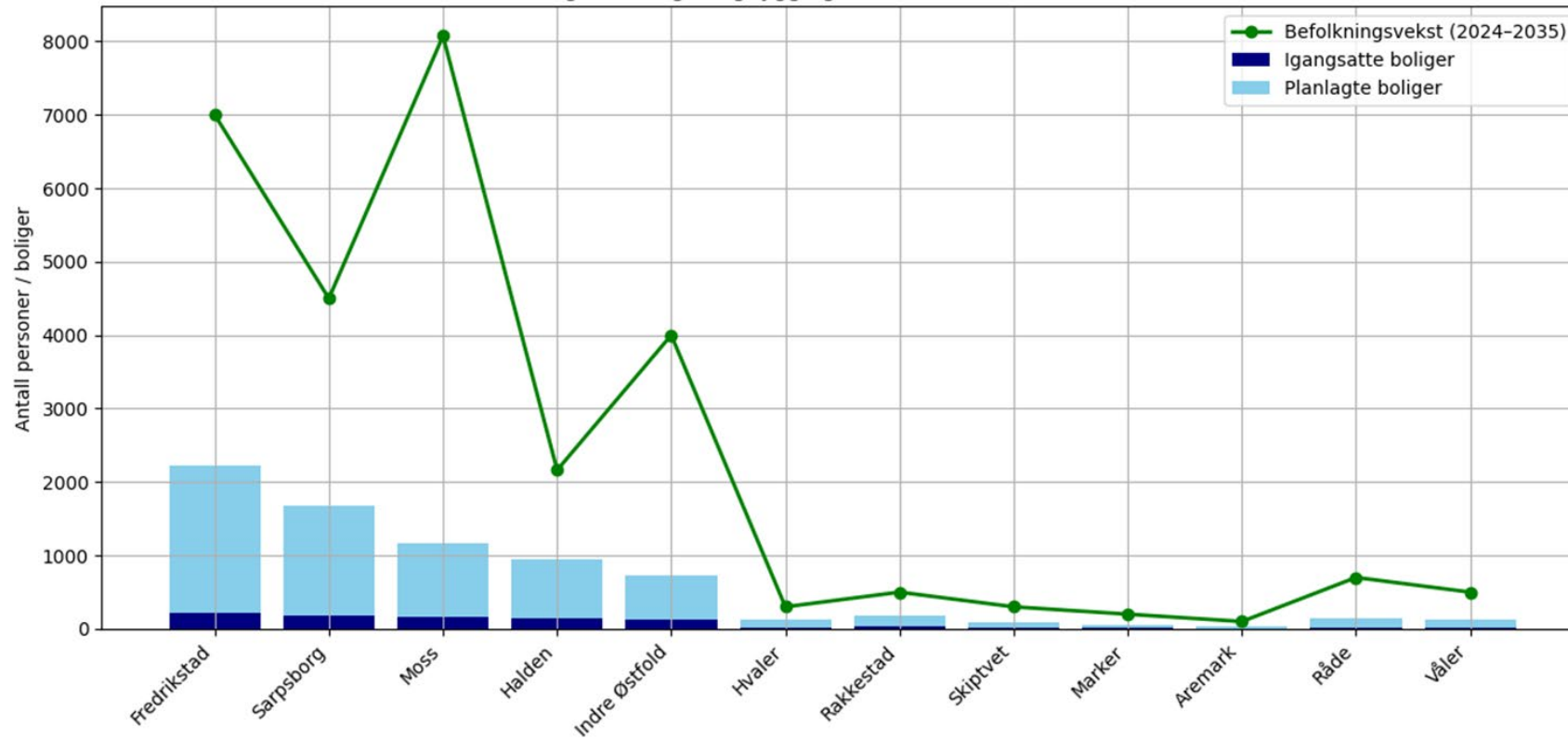
Tabellen nedenfor viser kvartalsvis og årlig boligprisutvikling for kommunene i Folloområdet sammenlignet med landsgjennomsnittet (1.4 % kvartalsvis og 6.9 % årlig).

Kommune	Kvartalsvis endring (%)	Årsvekst (%)	Differanse kvartalsvis (%)	Differanse årsvekst (%)
Nesodden	1.7	3.2	+0.3	-3.7
Nordre Follo	1.2	3.3	-0.2	-3.6
Frogn	0.9	4.5	-0.5	-2.4
Vestby	2.6	1.0	+1.2	-5.9
Ås	0.1	0.5	-1.3	-6.4
Rælingen	0.0	4.4	-1.4	-2.5

Kilde: Eiendom Norges regionsrapporter K2 2025

Boligvekst og boligbygging Østfold (2024-2035)

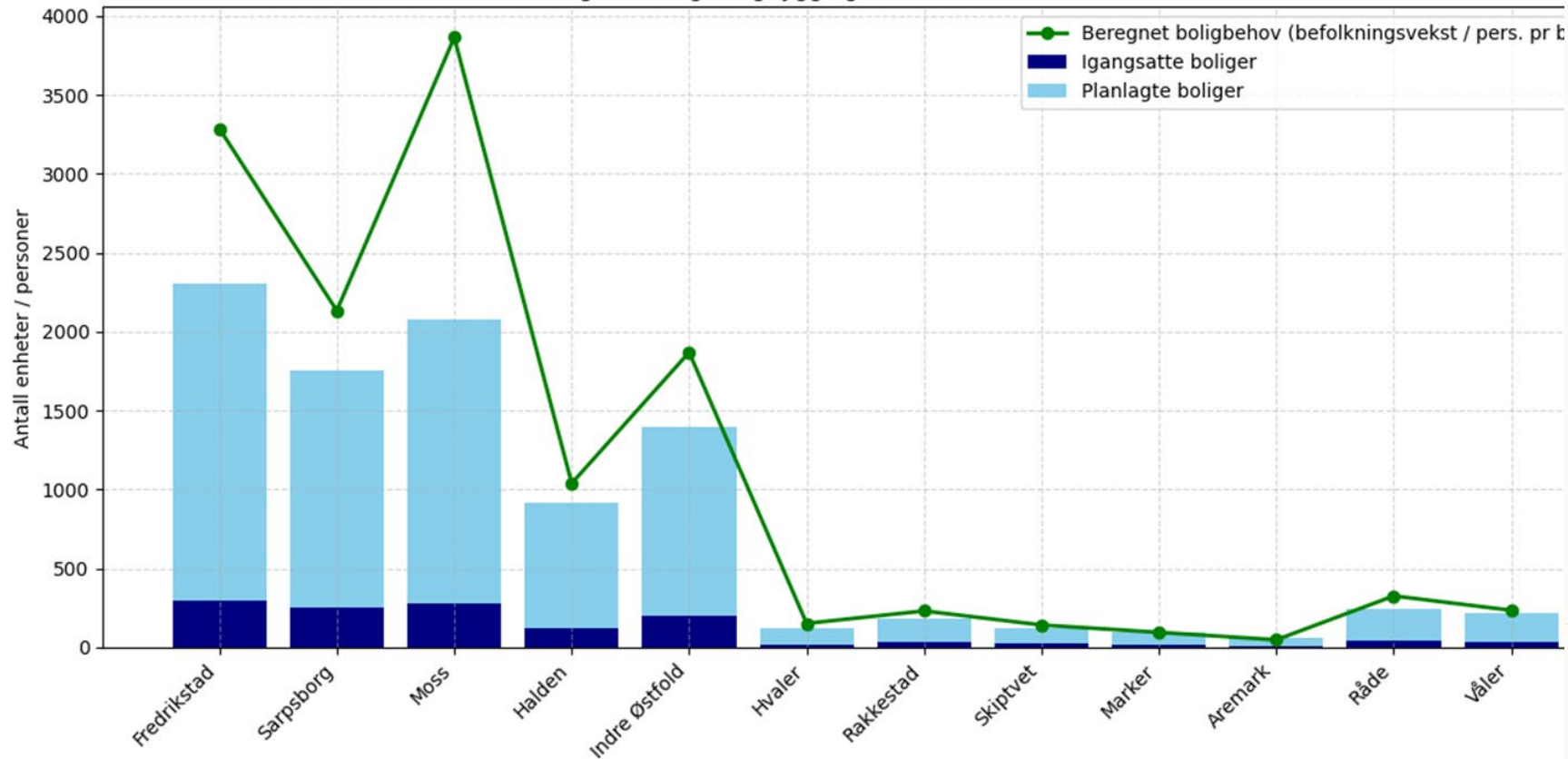
Befolkningsvekst og boligbygging i Østfolds kommuner (2024-2035)



Kilder: Eiendomsmegler 1, SSB, Kommuneprofilen.no, Aktiv.no, Byggfakta, Boligprodusentene, nbbl, Norsktakst

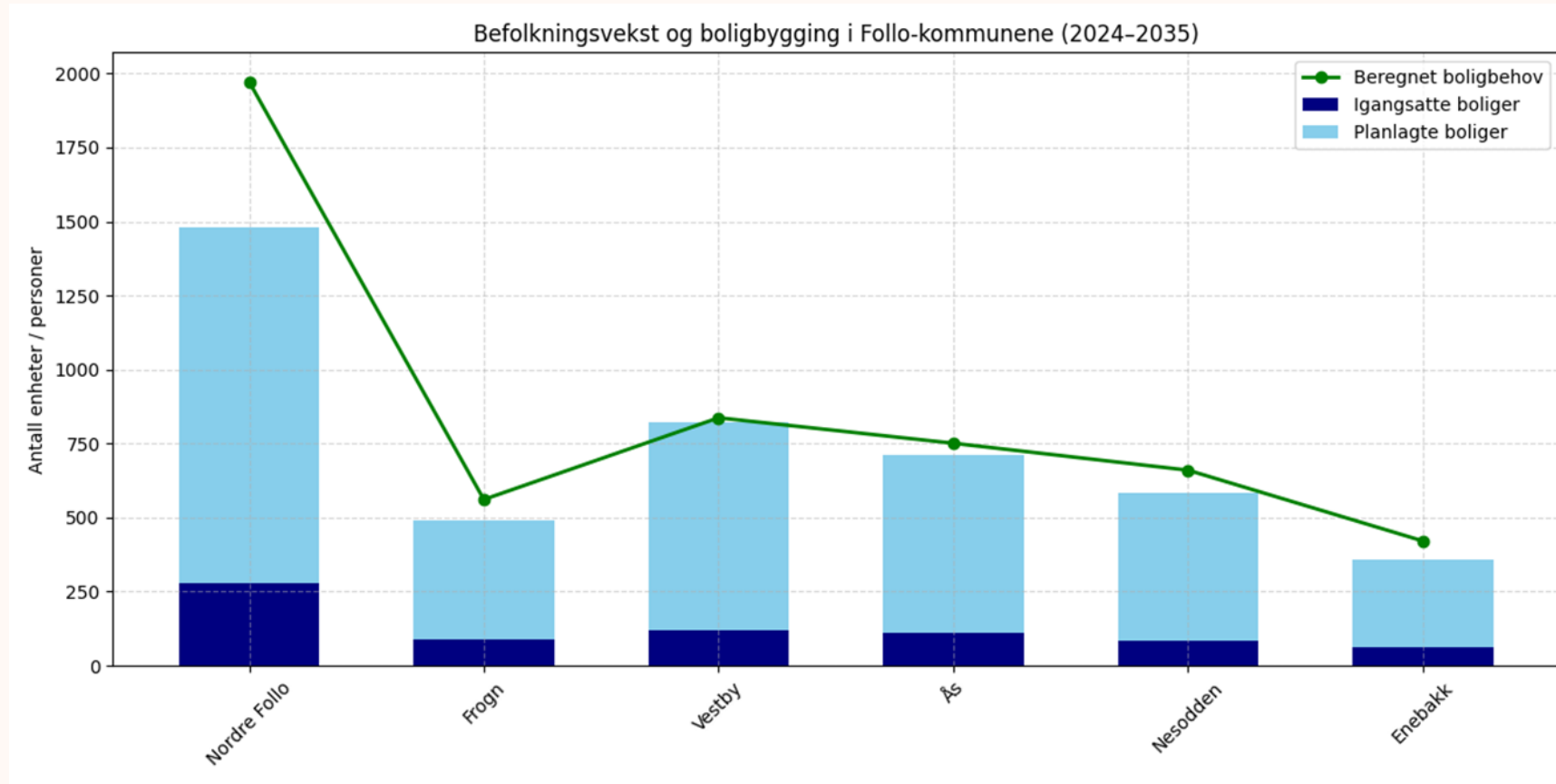
Boligvekst og boligbygging Østfold (2024-2035)

Befolkningsvekst og boligbygging i Østfolds kommuner (2024-2035)



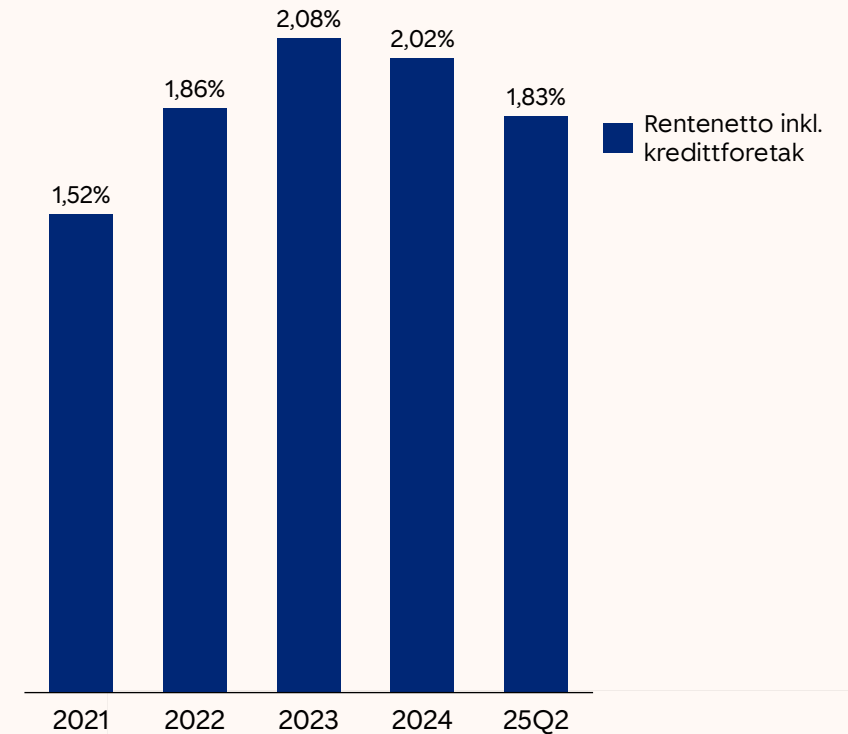
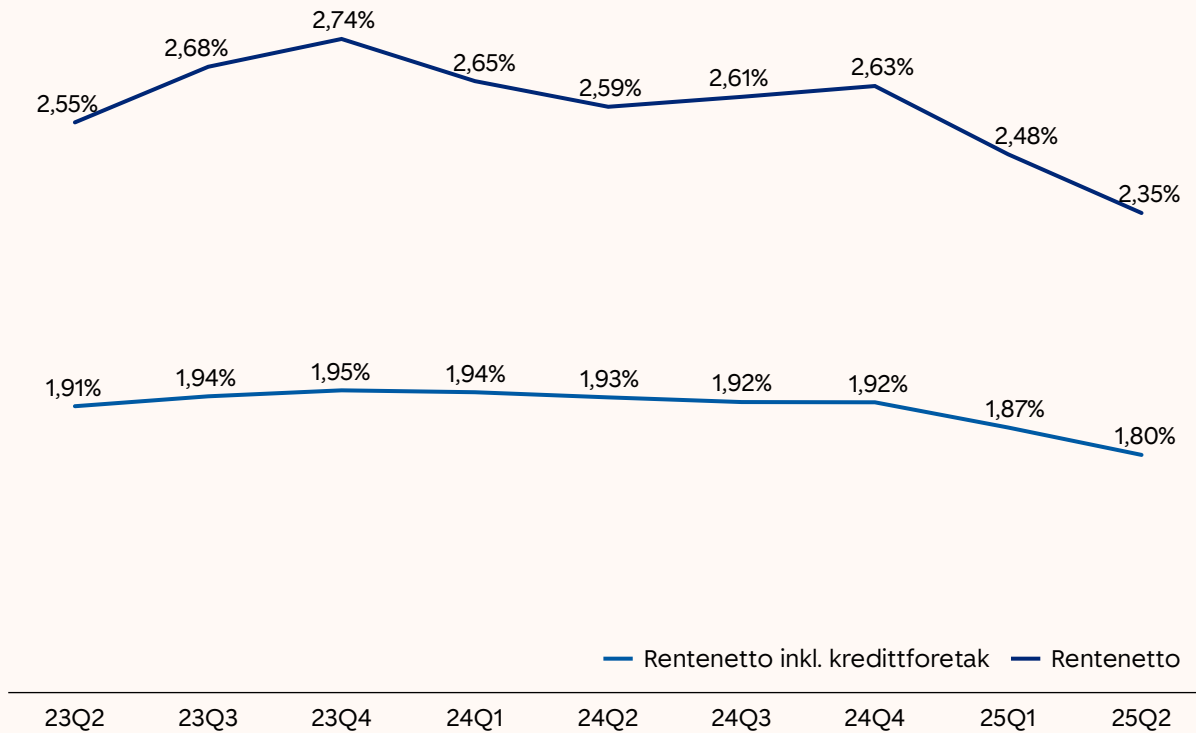
Kilder: Eiendomsmegler 1, SSB, Kommuneprofilen.no, Aktiv.no, Byggfakta, Boligprodusentene, nbbl, Norsktakst

Boligvekst og boligbygging Follo (2024-2035)



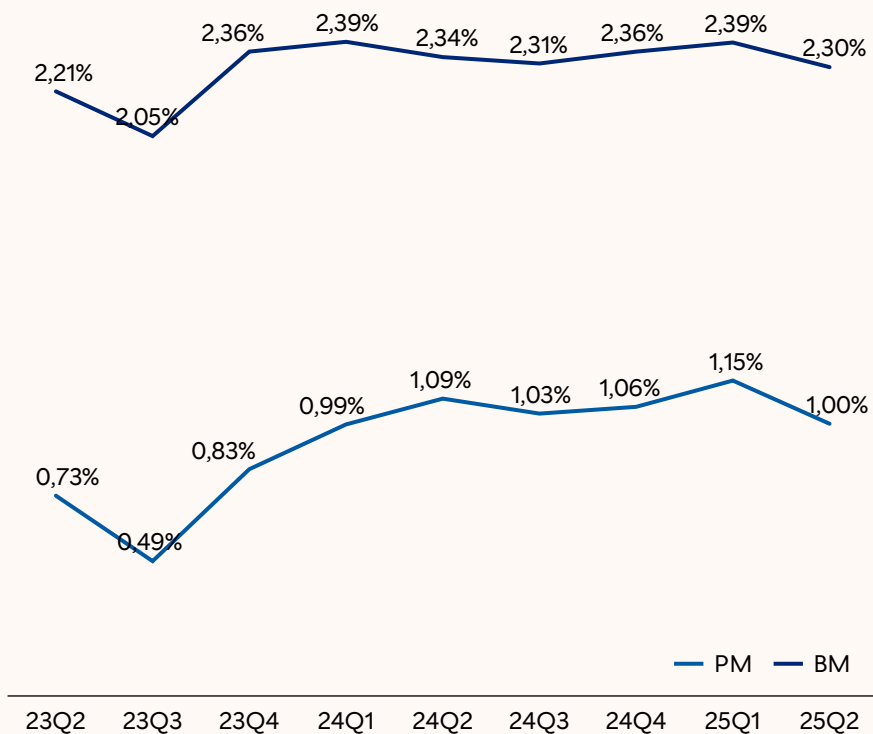
Kilder: Eiendomsmegler 1, SSB, Kommuneprofilen.no, Aktiv.no, Byggfakta, Boligprodusentene, nbbl, Norsktakst

Rentenetto; konkurranse og vekst

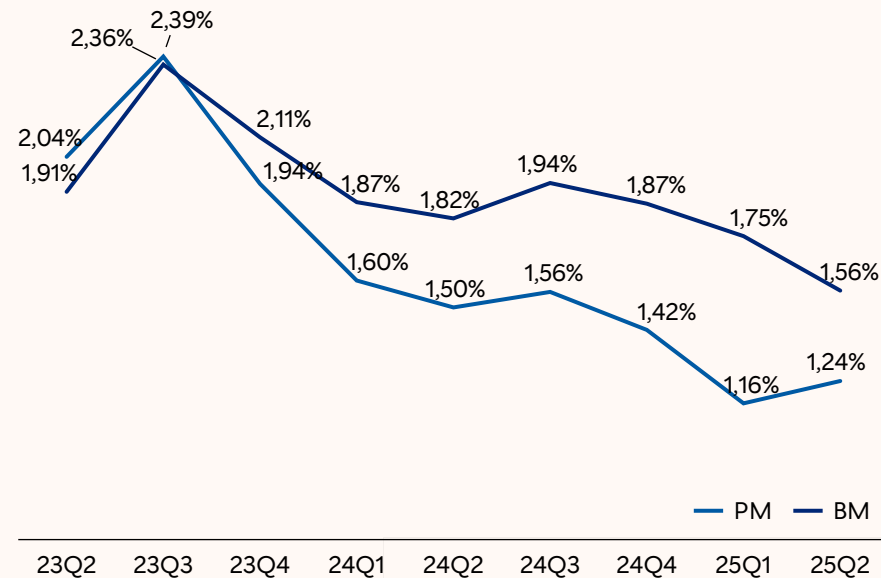


Rentemargin*

Utlånsmargin mot Nibor

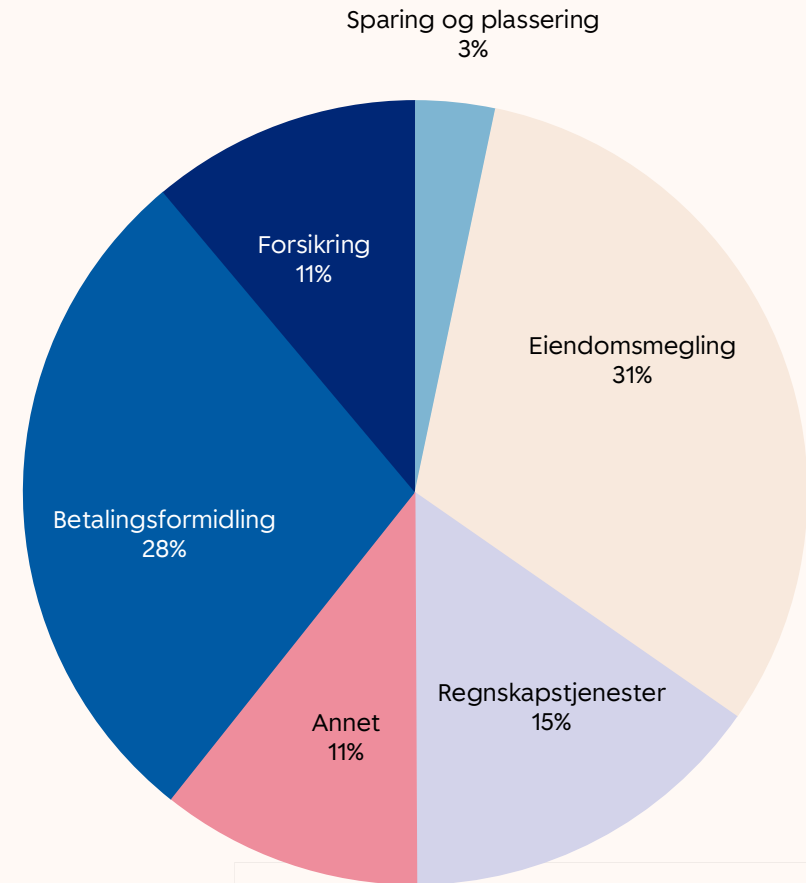


Innskuddsmargin mot Nibor

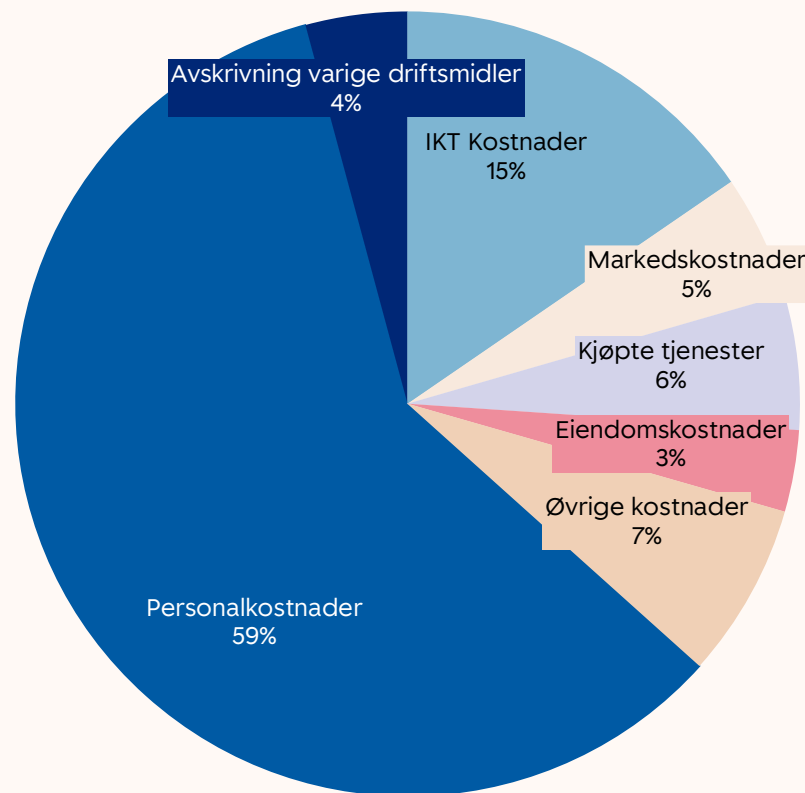


Provisjonsinntekter og andre inntekter*

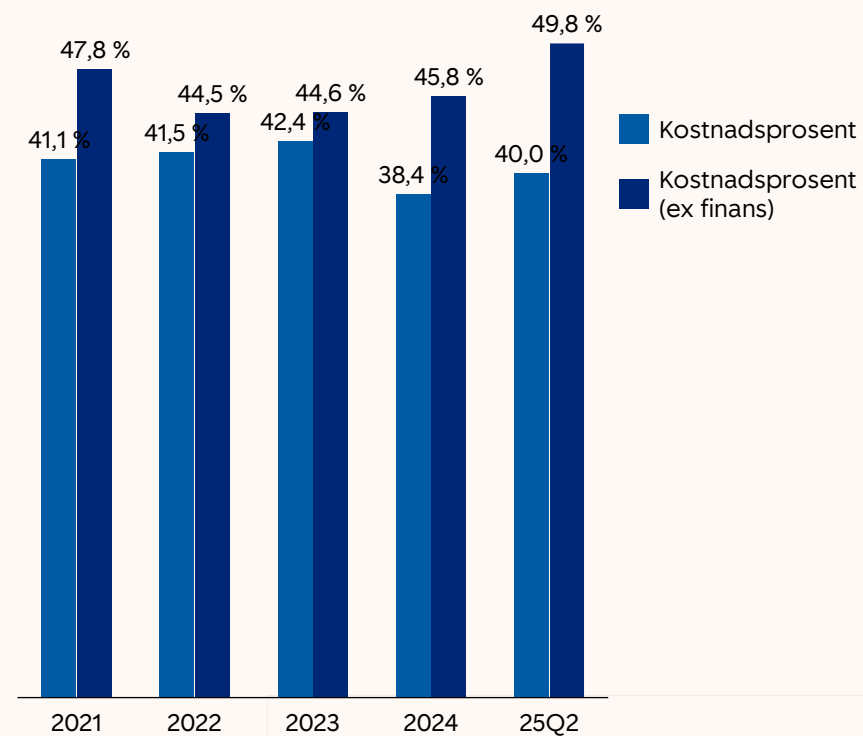
	HiÅ 25Q2	HiÅ 24Q2	Endring
Betalingsformidling	46,4	49,1	-2,7
Forsikring	18,3	14,4	3,9
Sparing og plassering	5,4	4,1	1,3
Eiendomsmegling	51,6	44,3	7,4
Regnskapstjenester	25,1	23,8	1,3
Annet	17,7	16,5	1,2
Sum netto provisjonsinntekter og andre inntekter	164,6	152,2	12,4



Kostnader

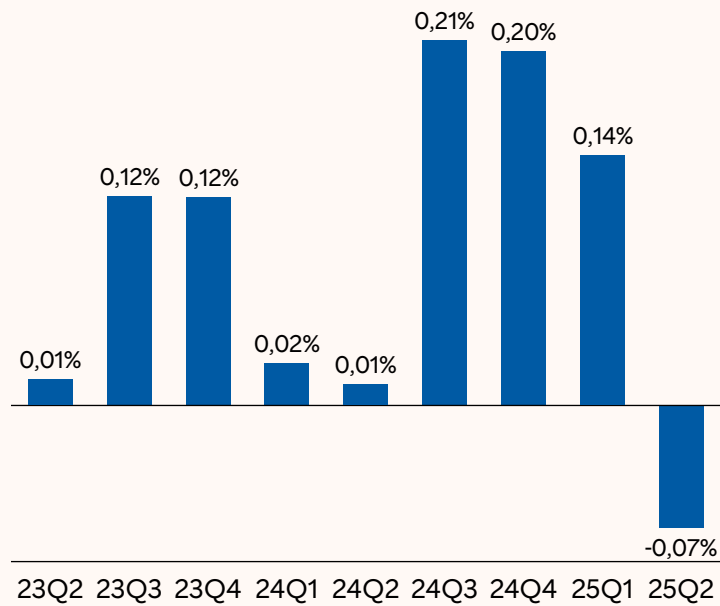


Kostnadsprosent

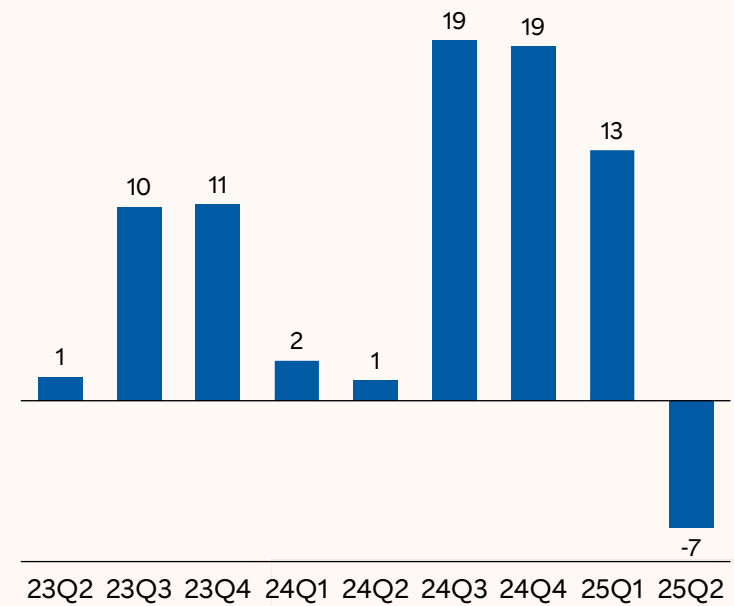


Tap

Tapsprosent
(annualisert inkl. kredittforetak)

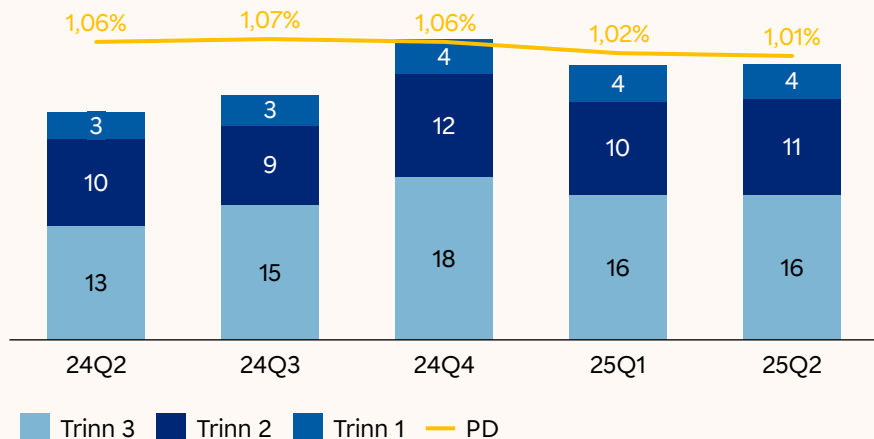


Tap (mill. kr)

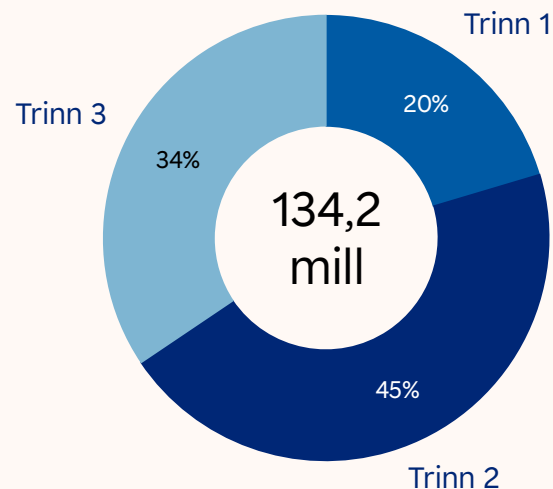


God portefølje med lavt mislighold

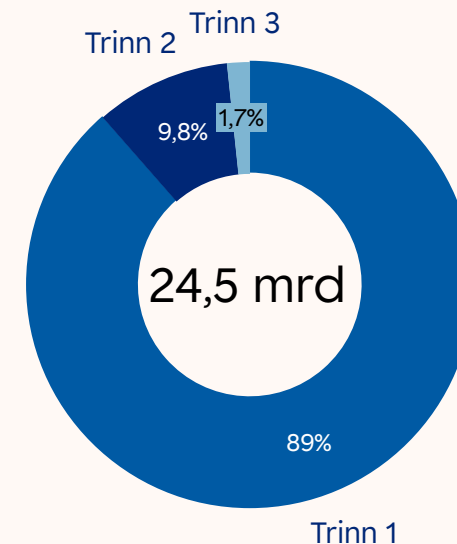
Privatmarkedet



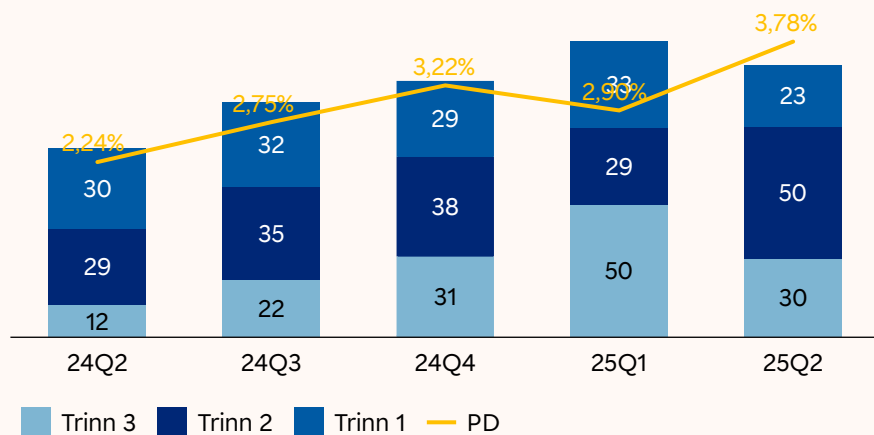
Tapsavsetning fordelt på trinn



Utlån fordelt på trinn



Bedriftsmarkedet



Første halvår 2025 oppsummert:

- God utlånsvekst
 - privatmarkedet på 4,7 %
 - bedriftsmarkedet på 6,9 %
- Press på rentenetto
 - Økt konkurranse og klare vekstambisjoner bidrar til noe press på marginene
- Godt resultat knyttet til SpareBank 1 Gruppen
- Salg av eierandeler innad i SamSpar gir gevinst på konsolidert nivå på 50 mill. kr
- Positiv effekt av overgangen til CRR3 på 2,6 prosentpoeng
 - Forventet negativ justering i 3. kvartal knyttet til heving av output floor i allianseselskap som forholdsmessig konsolideres på ca. 0,5 prosentpoeng
- Lave tap



Utsiktene fremover

- Sterk konkurranse i markedet, men ambisjoner om å fortsette å ta markedsandeler
- Kapitalisere på investering i årsverk
- CRR3 gir positiv effekt og nye muligheter
- Forventer å levere på egenkapitalavkastningsmålet på 11 % for året

