

# TILFREDSSTILLENDEN NETTORESULTAT PÅ 383 MIO. KR. OG EGENKAPITALFORRENTNING PÅ 10 PROCENT

Præsentation af Spar Nords resultat for 1. halvår 2016



## OVERSKRIFTER FRA HALVÅRSREGNSKABET

- 1 Nettorenteindtægterne faldt med 9 % i forhold til 1. halvår 2015 men voksede 5 % fra Q1 til Q2
- 2 Nettogebyrindtægterne faldt også 9 % i forhold til 1. halvår 2015 men voksede 7 % fra Q1 til Q2
- 3 Omkostningerne blev reduceret med 2 % (å/å) – effekter af IT-konvertering begynder at vise sig
- 4 Nedskrivninger på udlån realiseres på 133 mio. kr. – hvoraf 99 % kan henføres til landbrug
- 5 Forventninger til hele årets basisindtjening før nedskrivninger fastholdes i niveauet 1,1 mia. kr. – nedskrivninger på udlån forventes nu at blive lidt lavere end i 2015
- 6 IT-migrering blev gennemført med succes primo maj – og benefits forventes fortsat realiseret
- 7 Ny strategiplan og tilhørende målsætninger forventes præsenteret sammen med Q3-regnskabet

# HOVEDPUNKTER FRA KVARTALSREGNSKABET

## Resultatopgørelse

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2016	Realiseret YTD 2015	Index	Realiseret Q2 2016	Realiseret Q1 2016	Index
Nettorenteindtægter	813	894	91	417	396	105
Nettogebyrindtægter	519	569	91	268	250	107
Kursreguleringer mv.	187	428	44	115	72	159
Øvrige indtægter	32	30	108	17	15	113
<b>Basisindtægter</b>	<b>1.551</b>	<b>1.921</b>	<b>81</b>	<b>817</b>	<b>734</b>	<b>111</b>
Lønomkostninger	586	575	102	307	279	110
Driftsomkostninger mv.	362	389	93	166	195	85
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>948</b>	<b>964</b>	<b>98</b>	<b>473</b>	<b>475</b>	<b>100</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>603</b>	<b>957</b>	<b>63</b>	<b>344</b>	<b>259</b>	<b>133</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	133	166	80	79	55	145
<b>Basisindtjening</b>	<b>469</b>	<b>791</b>	<b>59</b>	<b>265</b>	<b>204</b>	<b>130</b>
Bidrag til sektorløsninger	0	-49	-	0	0	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>469</b>	<b>741</b>	<b>63</b>	<b>265</b>	<b>204</b>	<b>130</b>

## Hovedbudskaber

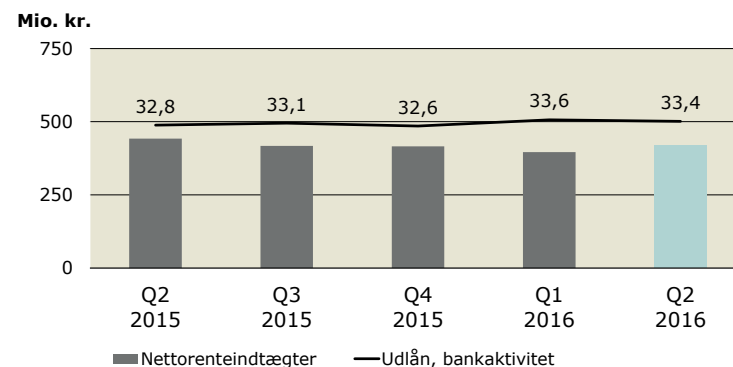
- Tilfredsstillende forrentning af egenkapitalen
  - 2015: 14,7 % efter skat\*
  - 2016: 10,1 % efter skat
- Basisindtægter i bedring i Q2
  - Aftagende pres på marginal
  - Stigende aktivitet på bolig og formue
  - Pæn fremgang i kursreguleringer
- Lavere omkostninger end sidste år
  - Fravær af engangsforhold
  - Generel reduktion på tværs af omkostningstyper
- Nedskrivninger præget af landbrugets svære situation

\* Ekskl. Nørresundby Bank

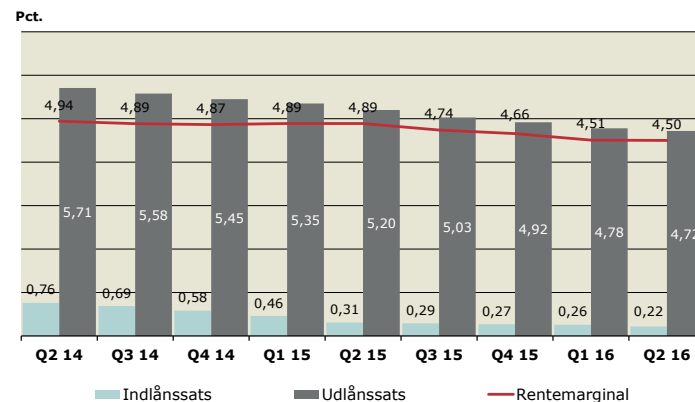
# HÅRD KONKURRENCE OG LAVE MARKEDSRENTER PRÆGER NETTORENTEINDTÆGTERNE

- Nettorenteindtægterne faldt med 9 % (å/å) og blev på 813 mio. kr.
  - Vækst fra Q1 til Q2 på 5 %
- Udlånet er vokset med 3 % år-til-dato
  - Portefølje på 0,5 mia. kr. overtaget fra FIH
  - Pæn vækst i leasingforretning (0,4 mia. kr.)
- Fortsat pres på rentemarginalen
  - Samlet rentemarginal er faldet med 39 bp siden samme tidspunkt i fjor
  - Udlånsmarginalen faldet med 48 bp seneste 12 måneder
- Ud af faldet på 81 mio. kr. (å/å) kan 50 mio. kr. forklares med lavere renteindtægter på bankens obligationsbeholdning
- Forbedring fra Q1 til Q2
  - Aftagende marginalpres
  - Ekstraordinær renteindtægt i større nedskrivningsengagement

Nettorenteindtægter og volumentrend



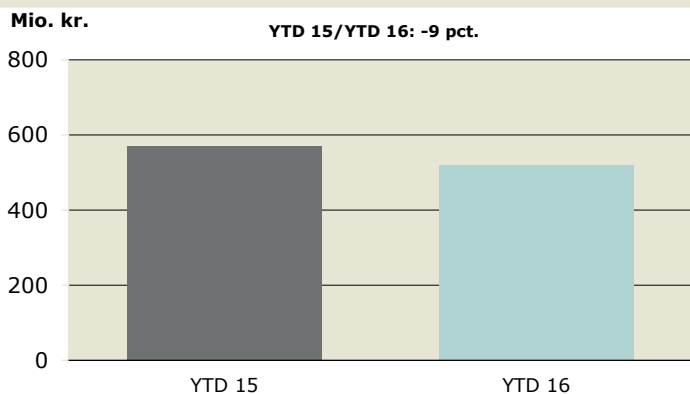
Udvikling i rentemarginal



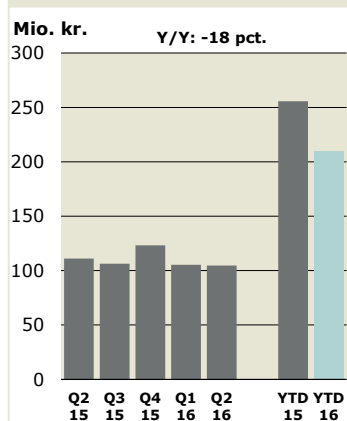
# ■ GEBYRINDTÆGTER FASTHOLDES PÅ TILFREDSSTILLENDE NIVEAU

- Nettogebyrindtægterne faldt med 9 % (å/å) men voksede 7 % fra Q1 til Q2
- Indtægter fra lånesagsgebyrer faldt med 38 mio. kr. (15 %) i forhold til sidste års ekstremt høje niveau
- Indtægter fra værdipapirhandel er faldet med 26 mio. kr. (11%), men udviste positive tendenser i Q2
- De porteføljeafhængige indtægter (kapitalforvaltning, realkredit mv.) fastholdes på højt niveau
- Bidragsforhøjelser fra Totalkredit vil bidrage positivt i resten af 2016

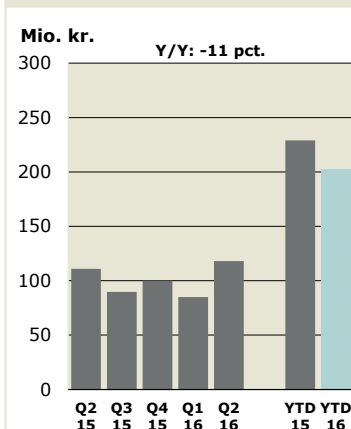
### Nettogebyrindtægter



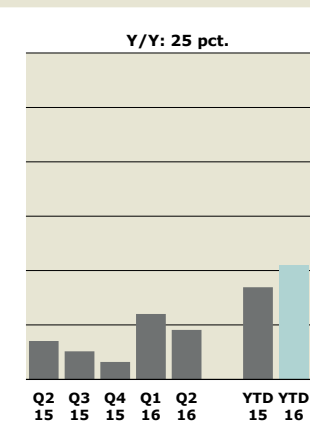
### Lånesagsgebyrer



### Værdipapirer/kapitalforv.

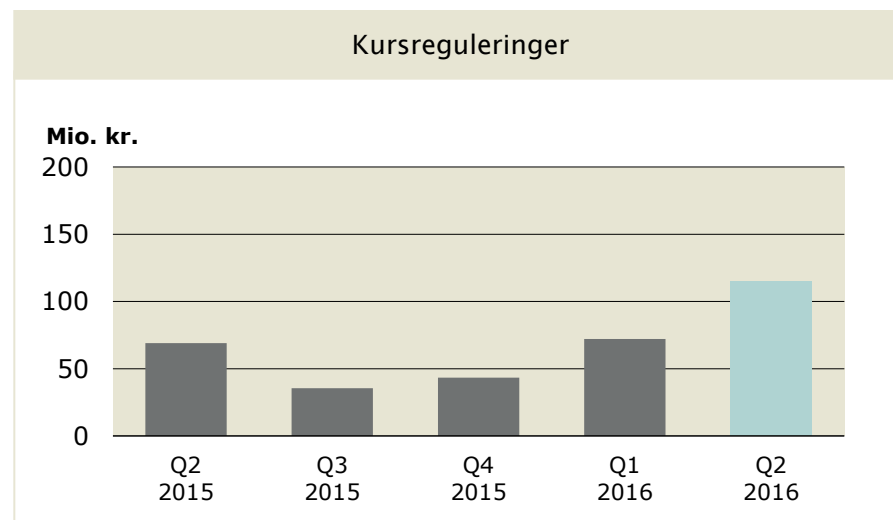


### Andre gebyrer



## KURSREGULERINGER OG UDBYTTE: POSITIV UDVIKLING I Q2

- Kursreguleringer og udbytte faldt med 241 mio. kr. (å/å) men voksede med 43 mio. kr. fra Q1 til Q2
- Korrigeret for salget af Nørresundby Bank i 2015 var faldet på 15 mio. kr. (å/å)
- Pæn performance på obligationer i Q2
- Positive kursreguleringer på sektorselskaber, bl.a. DLR Kredit
- Efterbetaling på 23 mio. kr. vedr. Nets-salget i 2014

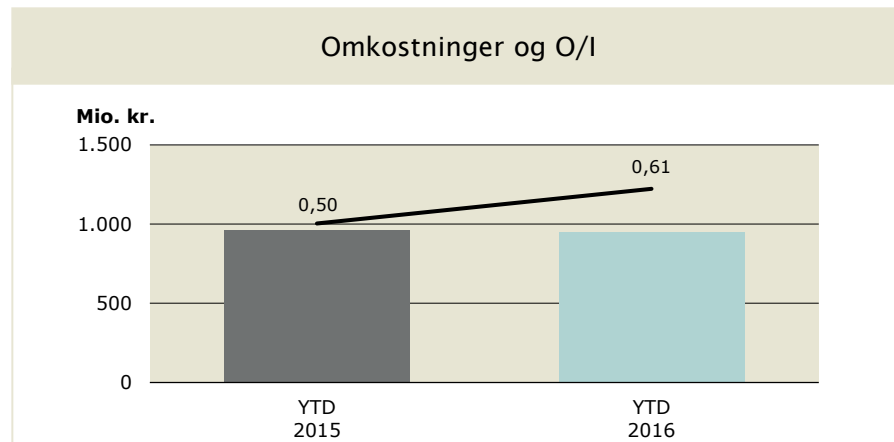


Kursreguleringer fordelt på typer

Mio. kr.	YTD 2016	YTD 2015	Ændring
Kursreg. i Handel og Udland mv.	69	80	-12
Anlægsaktier i alt	47	263	-216
Udbytte af aktier	49	55	-6
Valutahandel og -agio	22	30	-8
<b>I alt</b>	<b>187</b>	<b>428</b>	<b>-241</b>

## OMKOSTNINGER REDUCERET MED 2 %

- Samlede omkostninger på 948 mio. kr. – 2 % lavere end i 2015
- Lønomsomkostninger steg 2 %
  - 48 FTE flere end sidste år (leasing, SparXpres og IT-projekt)
  - Ekstraarbejde i forbindelse med IT-konvertering
  - Positiv engangseffekt på 17 mio. kr. vedr. afgjort retssag om principper for lønsumsafgift
- Driftsomkostninger reduceret med 8 %
  - Fravær af engangsomkostninger
  - Generel reduktion på tværs af omkostningstyper
- Potentiale for fremtidige omkostningstiltag
  - Aktuelt stort ressourcetræk på grund af it-projekt
  - IT-omkostninger reduceres med 55 mio. kr. p.a. efter konvertering (35 mio. kr. i 2016)
  - Herudover forventning om administrative lettelser pga. af mere sammenhængende it-systemer
  - Fortsat potentiale for tilpasning af afdelingsnet



Fordeling på omkostningstyper

Omkostninger (Mio. kr.)	YTD 2016	YTD 2015	Ændring
Lønninger	586	575	11
Driftsomkostninger	327	356	-29
Af- og nedskrivninger	34	33	2
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>948</b>	<b>964</b>	<b>-16</b>

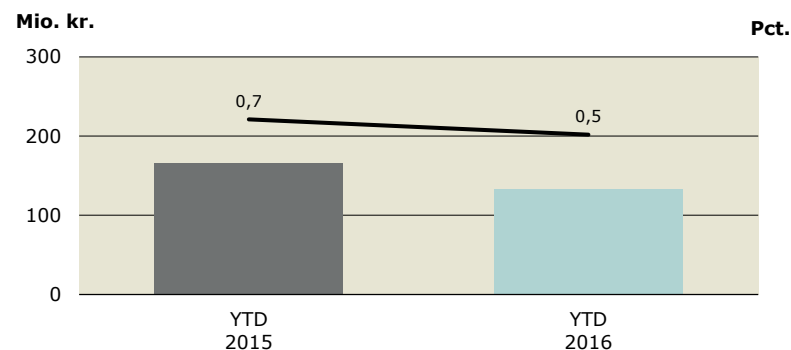
  

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2016	YTD 2015	Ændring
Personaleudgifter	17	20	-3
Rejseudgifter	8	8	0
Marketingudgifter	47	50	-3
IT-omkostninger	167	171	-4
Lokaleudgifter og husleje	39	43	-4
Øvrige driftsomkostninger	49	65	-16
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>327</b>	<b>356</b>	<b>-29</b>

# NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN PRÆGET AF LANDBRUGETS KRISE

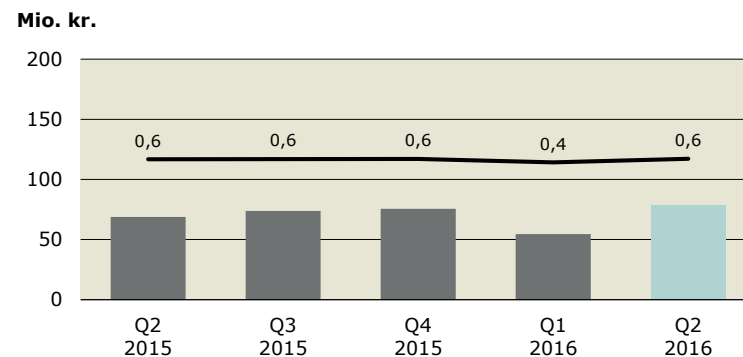
- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 133 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,52
  - 99 % af nedskrivningerne kan henføres til landbrug
- Nedskrivningsprocent fordelt på segmenter
  - Private: -56 mio. kr. (-0,5 % p.a.)
  - Erhverv ekskl. landbrug: 57 mio. kr. (0,4 % p.a.)
  - Landbrug: 132 mio. kr. (7,4 % p.a.)
- Fordeling mellem privat og erhverv kan være påvirket af den gennemførte IT-konvertering (overgang til nyt system)
- Status på landbrugsudlån
  - **Mælk**: Udlån og garantier på 1,2 mia. kr. – heraf 57 % værdiforringet og 37 % nedskrevet
  - **Svin**: Udlån og garantier på 0,9 mia. kr. – heraf 53 % værdiforringet og 35 % nedskrevet
- Svineproducenternes situation er i bedring, mens mælkeproducenterne har meget betydelige problemer

Nedskrivninger og nedskrivningsprocent



Note: Beregnet på ultimo for udlån og garantier

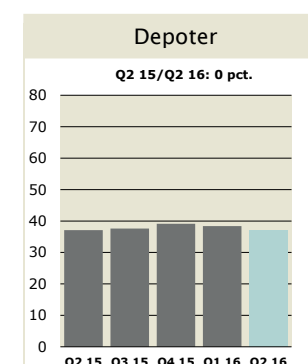
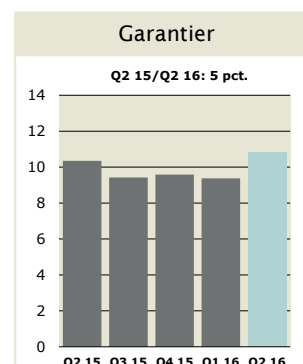
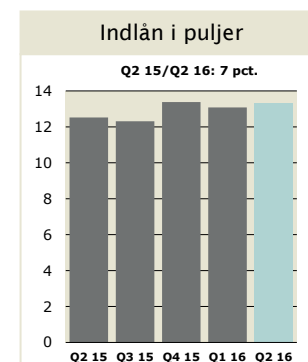
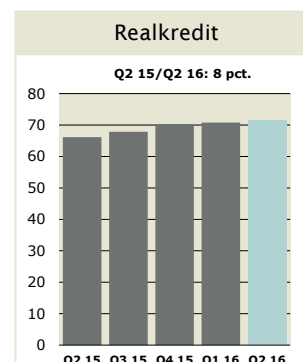
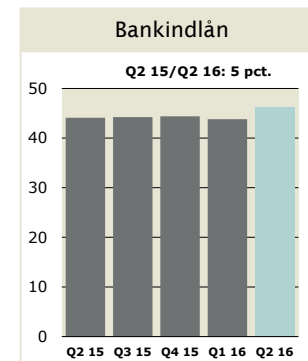
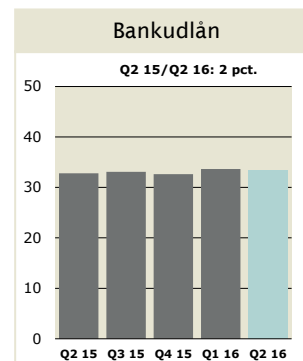
Nedskrivninger og nedskrivningsprocent





# SAMLET FORRETNINGSOMFANG PÅ 214 MIA. KR.

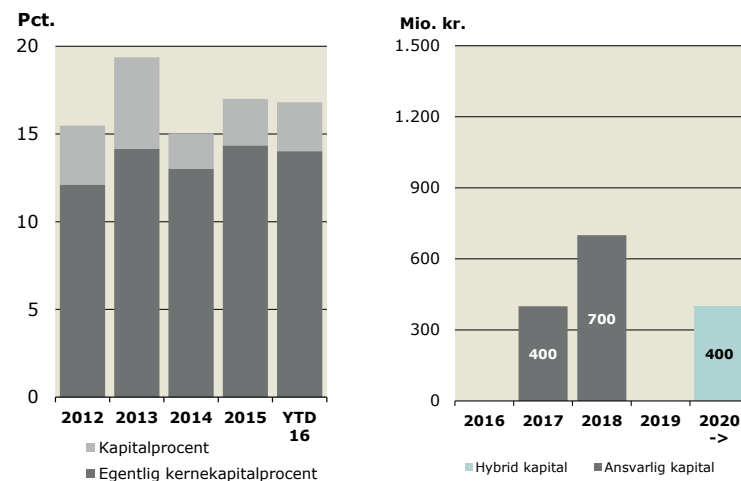
- Koncernens samlede forretningsomfang er ultimo Q2 på 214 mia. kr. – 3,4 mia. kr. højere end ultimo 2015
- Bankudlånet (inkl. leasing) er vokset med 1,1 mia. kr. år-til-dato
- Realkreditformidling vokser med 1,3 mia. kr. eller 2 %
  - Samlet formidling på 71,6 mia. kr., heraf 60,2 mia. kr. i Totalkredit og 11,4 mia. kr. i DLR Kredit
- Bankindlånet er vokset med 1,9 mia. kr. eller 4 %
- Garantier vokser med 1,2 mia. kr. eller 13 % på grund af større konverterings- og bolighandelsaktivitet



# KAPITALPOSITION YDERLIGERE STYRKET

- Strategiske kapitalmålsætninger
  - Egentlig kernekapitalprocent (CET1) : Min. 12
  - Samlet kapitalprocent: Min 15,5
- Den egentlige kernekapitalprocent er ultimo Q2 på 14,0 og den samlede kapitalprocent på 16,8
- Samlet kapitalprocent skal ses i forhold til individuelt solvensbehov på 9,4 % og kombineret bufferkrav på 0,6 %
  - Overdækning på 3,2 mia. kr. (6,8 procentpoint)
- Baseret på fuldt indfaset CRD IV er den egentlige kernekapitalprocent på 13,7
- Spar Nords absolutte gearing af egenkapitalen er lav sammenlignet med andre større danske banker
- Status på aktietilbagekøb
  - Samlet ramme: 150 mio. kr.
  - Købt ultimo Q2: 79 mio. kr.

Kapitalprocent og efterstillede kapitalindskud



Kapitalbase

Pct.	Q2 2016	2015	2014	2013
Egentlig kernekapitalprocent	14,0	14,4	13,0	14,1
Hybridkapital	0,8	0,8	0,9	4,2
Fradrag i hybridkapital	-0,2	-0,3	-0,6	-1,0
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>14,7</b>	<b>14,9</b>	<b>13,3</b>	<b>17,4</b>
Supplerende kapital	2,3	2,3	2,3	2,9
Fradrag i kapitalgrundlaget	-0,2	-0,3	-0,6	-1,0
<b>Kapitalprocent</b>	<b>16,8</b>	<b>17,0</b>	<b>15,0</b>	<b>19,4</b>

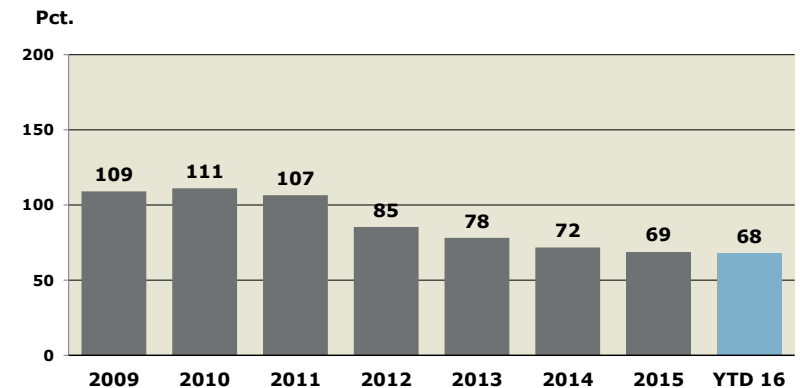
# LIKVIDITETSBEHOV FULDT DÆKKET AF KUNDEINDLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

- Strategisk likviditet på 20,2 mia. kr.
- Styrkelse i Q2 affødt af indlånsvækst
- Intet aktuelt behov for kapitalmarkedsfunding
- Loan to deposit ratio på 68
- LCR-nøgletal opgjort til 161

## Strategisk likviditet

Mia. kr.	YTD		
	2016	2015	2014
Indlån, bankaktivitet	46,3	44,4	42,2
Seniorlån og udstedte obligationer	0,0	0,0	0,1
Egenkapital og efterst. kap.	8,9	9,0	8,8
<b>Likviditetsfremskaffelse</b>	<b>55,2</b>	<b>53,4</b>	<b>51,1</b>
Udlån, bankaktivitet	33,4	32,6	34,4
Udlån, leasingaktivitet	1,6	1,3	1,1
Forfald < 1 år	0,0	0,0	-0,6
<b>Strategisk likviditet</b>	<b>20,2</b>	<b>19,5</b>	<b>15,0</b>

## Loan to deposit ratio



# FORVENTNINGER

## Forventninger til 2016

Basisindtjening før nedskrivninger forventes fortsat at blive i niveauet 1,1 mia. kr.

- I positiv retning trækker
  - Bidragsstigninger
  - Besparelser på IT i H2
- I negativ retning trækker
  - Fortsat pres på rentemarginalen

Nedskrivninger på udlån mv. forventes nu at bliver lidt lavere end i 2015

- Alt andet end landbrug udvikler sig positivt
- Men landbruget, især mælkeproducenterne, har meget betydelige udfordringer