



Delårspresentasjon
Q2 2016



med  for
HELGELAND



Delårspresentasjon per 30.06.16 (konsern)



Lisbeth Flågeng
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Oppsummering
Helgeland
Vedlegg

Helgeland Sparebank

helgelandboligkreditt 100 %

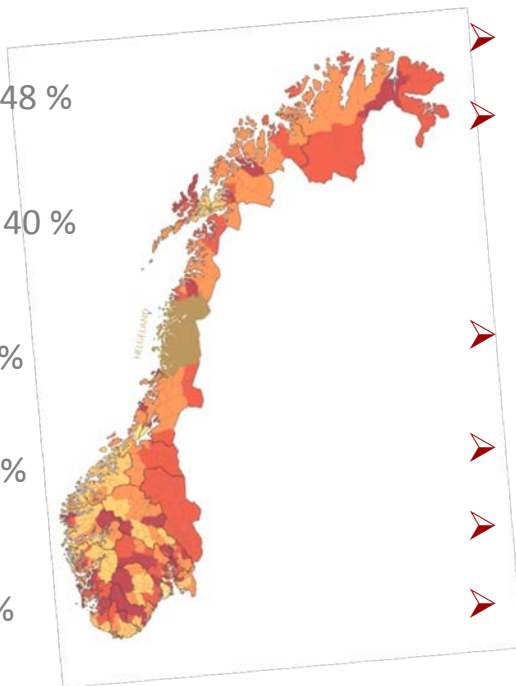
HELGELAND INVEST 48 %

REDE EIENDOMSMEGLING 40 %

FrendeForsikring 7,9 %

NORNE SECURITIES 7,5 %

BRAGE FINANS 10 %



➤ Helgeland Sparebank er den 12. største sparebanken i Norge.

➤ Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.

➤ Forretningside: Helgeland Sparebank skal være en lønnsom og ledende bank på Helgeland. Banken skal selge finansielle produkter og tjenester til privatkunder, små og mellomstore bedrifter, kommuner og institusjoner knyttet til Helgeland.

➤ Kontor: Banken har 4 fulltjenestekontor. Disse ligger i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund

➤ Forvaltningskapital: MNOK 28 536

➤ Antall årsverk: 154

➤ Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.
Ticker: HELG, eierbrøk 75,1 %.

Hovedtrekk per 30.06.16

Resultat

Resultat før skatt 261 (129) mill kr

- Fortsatt god lønnsomhet i bankens basisdrift, nettorente økt i kroner og opprettholdt i %
- Inntektsført pensjonsforpliktelse ved omdanning til innskuddspensjon i Q1
- Økt resultatandel fra tilknyttet selskap og gevinst Visa

Lønnsomhet

- Egenkapitalavkastning etter skatt 13,3 (8,9) %

Soliditet

Kapitaldekning – ren kjernekapital 14,0 (14,2) % – total kapital 17,2 (17,6) %

- Resultat 2016 ikke tillagt
- Endring i massemarkedsdefinisjon – 0,25 % poeng reduksjon i ren kjerne

Hovedtrekk per 30.06.16

Utlån

12 mnd vekst 10,7 (3,7) %

- Personmarked 10,3 (6,6) %
- Bedriftsmarked 11,4 (2,0) %

Innskudd

12 mnd vekst 8,3 (4,6) % – god innskuddsdekning 65,0 (66,5) %

- Personmarked 7,4 (5,3) %
- Bedriftsmarked 9,6 (3,4) %

Rating

- Opprettholdt Moodys rating av banken med A3 og “stable outlook“ (mai 2016)



Hovedtrekk

Resultat

Balanse

Uttan

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

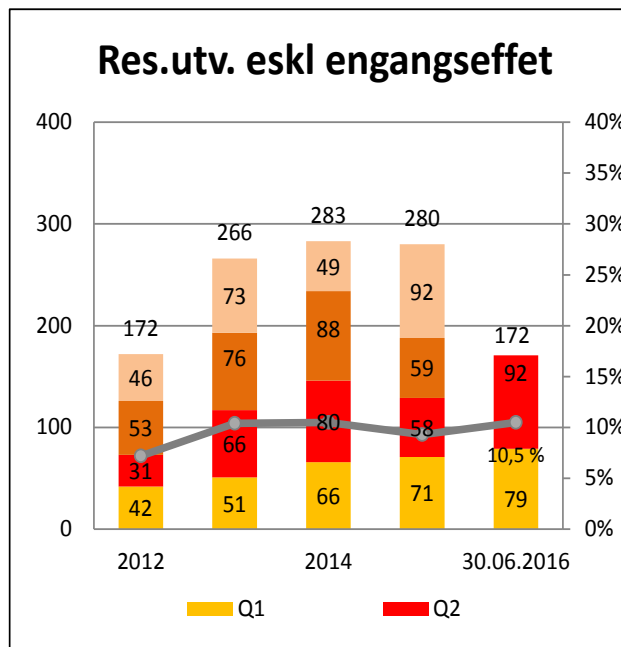
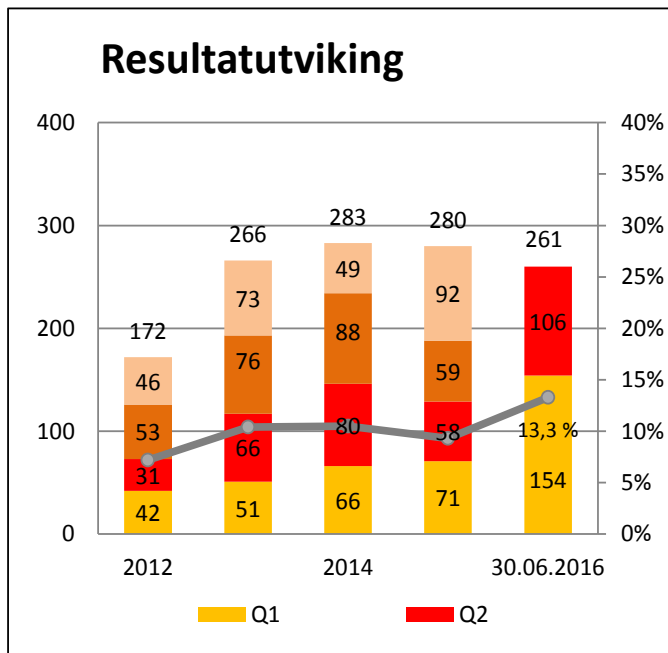
Vedlegg

Vega

En drivkraft for vekst på Helgeland



Resultat

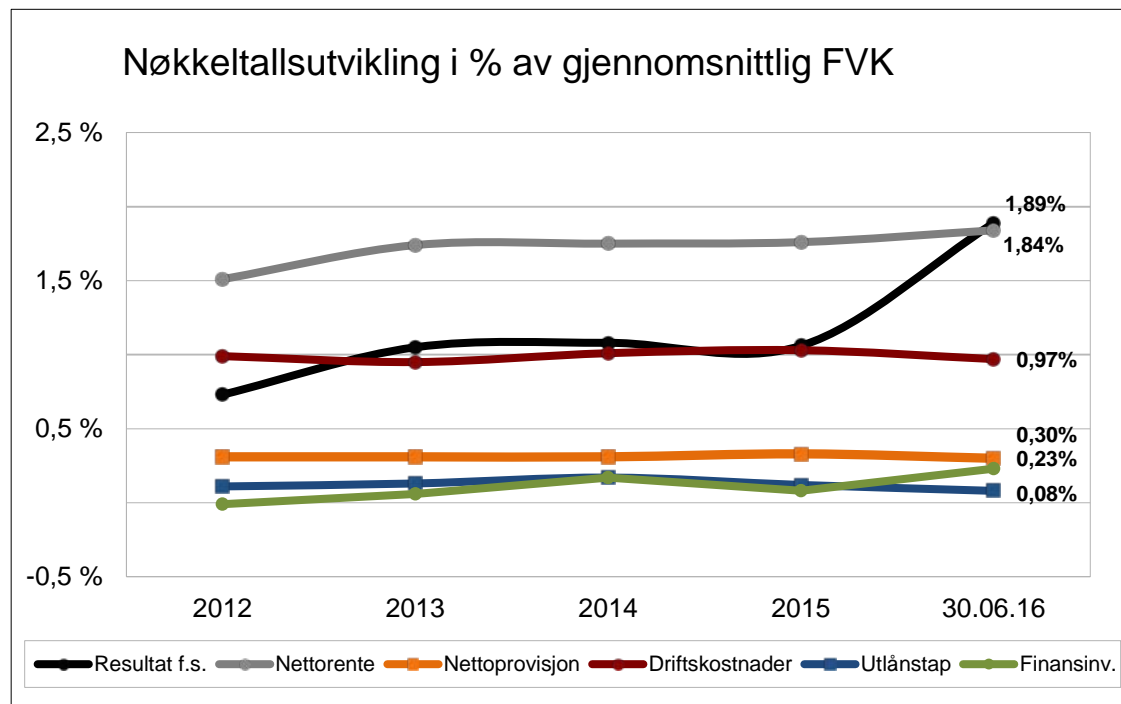


Godt resultat Q2

Resultat før skatt 261 mill kr

- Gir en Ek-avkastning etter skatt på 13,3 % og 10,5 % ekskl. engangseffekt omdanning ved pensjonsordning og gevinst Visa

Nøkkeltall



Nettorente - stabil positiv utvikling

- Nettorenten opp 8 bp fra 31.12.15, fra 1,76 til 1,84 %

Nettoprovisjon

- 0,30 % - stabilt nivå

Driftskostnader

- Utflating, noe ned fra 31.12.15

Moderat nedskrivning utlån

Resultat før skatt

- Engangseffekt pensjon Q1/2016

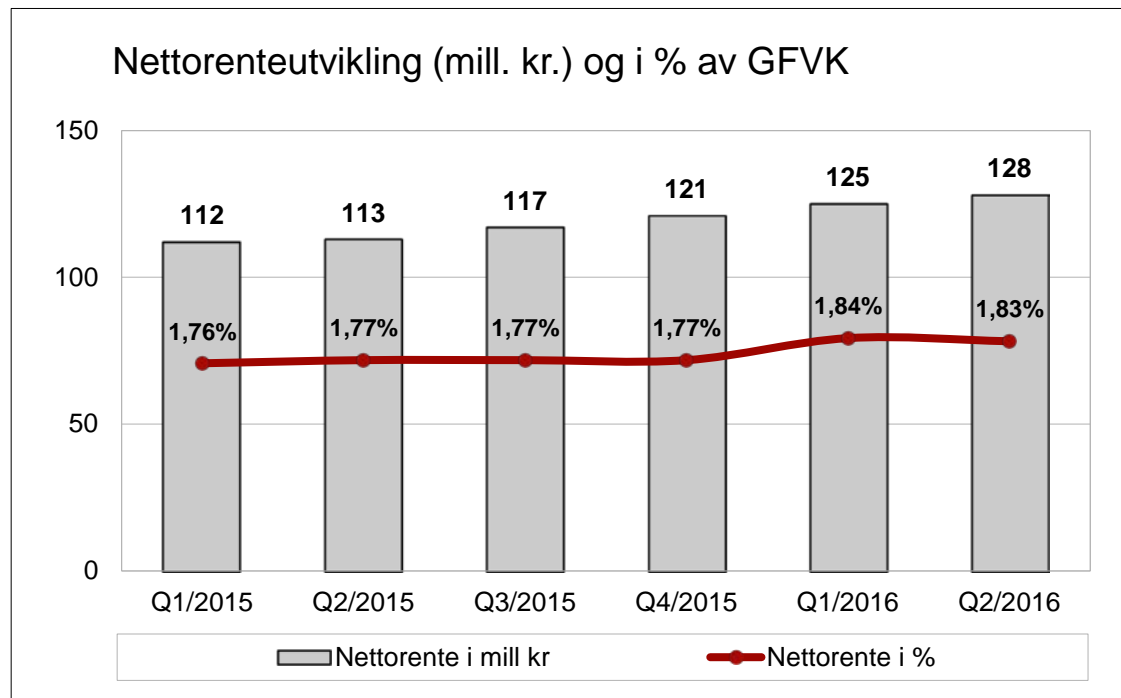
Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)							
	Q4/2014	Q1/2015	Q2/2015	Q3/2015	Q4/2015	Q1/2016	Q2/2016
Netto renteinntekter	115	112	114	116	121	125	128
Netto provisjonsinntekter	19	21	20	23	22	20	22
Andre driftsinntekter	3	2	1	6	2	2	1
Ordinære driftskostnader	77	67	63	66	66	65	69
Resultat basisdrift	60	68	72	79	79	82	82
Nedskrivning på utlån	9	0	11	9	12	5	6
Engangskostnader, virkemiddelpakke					8		
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon						75	1
Netto verdiendring finansielle investeringer	-2	3	-4	-11	33	2	30
Resultat før skatt	49	71	57	59	92	154	107
Resultat etter skatt	35	53	39	45	70	117	85
Netto utvidet resultatposter	-39	-8	-2	-14	36	1	-19
Periodens resultat	-4	45	37	31	106	118	66

Kommentar

- Stabil og god basisdrift, økt nettorente i kroner
- Videreført tidligere praksis med periodisert sikringsfondsavgift
- I mål med nedbemanningsprosess. Kostnader dekkes av avsetning i 2015 på 7,5 mill kr
- Moderate nedskrivninger på utlån, inkl økt gruppenedskrivning på 2,5 mill kr i Q2
- Netto verdiendring finansielle investeringer: 16 mill kr i resultatandel fra tilknyttede selskaper og 14 mill kr gevinst Visa Europe
- Netto utvidet resultat, tilbakeføring av verddivurdering Visa ført mot egenkapitalen i Q4 2015

Nettorente

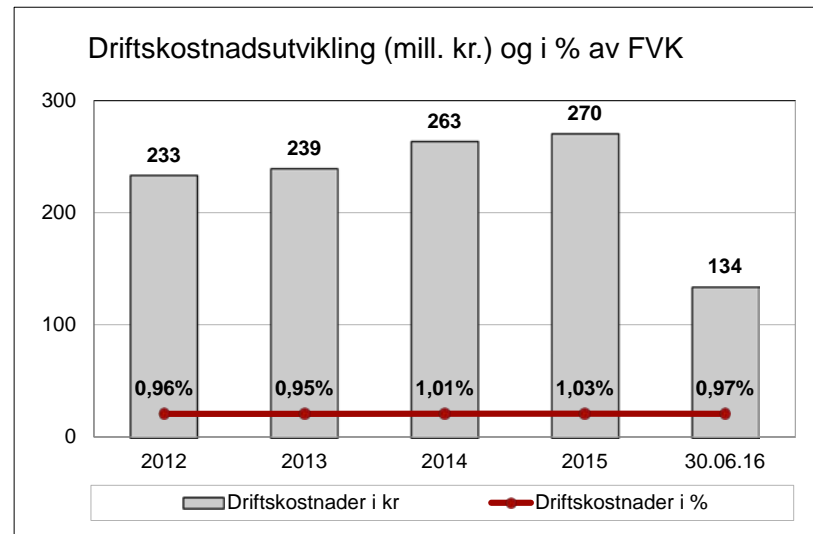
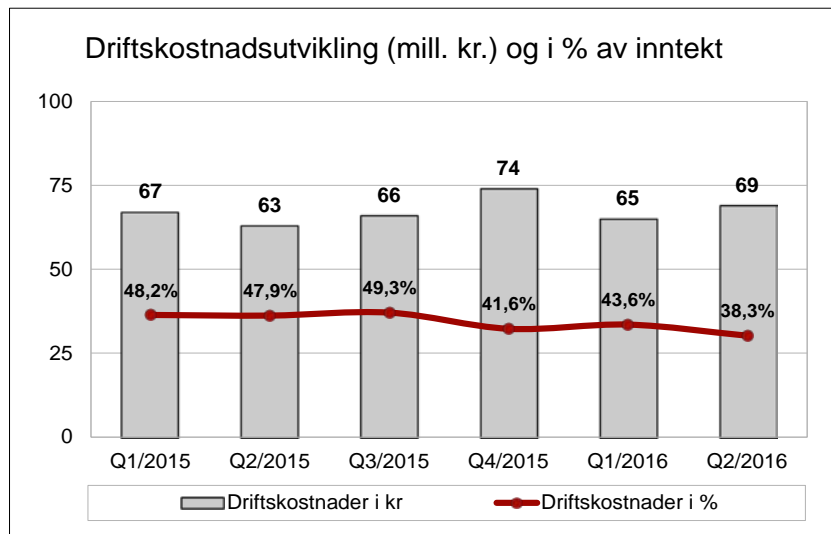


Økt nettorente

Fortsatt sterk priskonkurransen

- Siste reduksjon av boliglånsrenten 08.06.16 inndekket gjennom markedstilpasning av innskuddsrentene.
- Renteutgifter Fondsobligasjon føres mot egenkapitalen i 2016, og gir en forbedring av nettorenten med 4 bp.

Driftskostnader



Kostnadsfokus – reduserte kostnader

- Tilpasning av bemanning – full effekt fra Q4
- Kontinuerlig forbedring av arbeidsprosesser
- Endring pensjonsordning vil på sikt gi kostnadsreduksjon
- Engangseffekt pensjon inngår ikke i beregningen for Q1/2016

A photograph of a whale's tail fluke (caudal peduncle) emerging from the water, splashing and creating white foam. The water is a deep blue color. The whale's tail is dark and sleek, with a prominent dorsal fin on top. The background is a vast expanse of blue water with gentle ripples.

Hovedtrekk

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

Vedlegg

Balanse

Helgeland Sparebank (konsern)

	30.06.16	30.06.15	Endring
Likvider	669	740	-71
Netto Utlån	23.804	21.490	2.314
Verdipapirer og aksjer	3.717	3.620	97
Øvrige aktiva	346	350	-4
Eiendeler	28.536	26.200	2.336
Innskudd fra kunder	15.536	14.350	1.186
Pengemarkedfinansiering	9.836	8.907	929
Øvrig gjeld	197	279	-82
Ansvarlig lånekapital	300	300	0
Egenkapital	2.667	2.364	303
Gjeld og egenkapital	28.536	26.200	2.336



Hovedtrekk

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

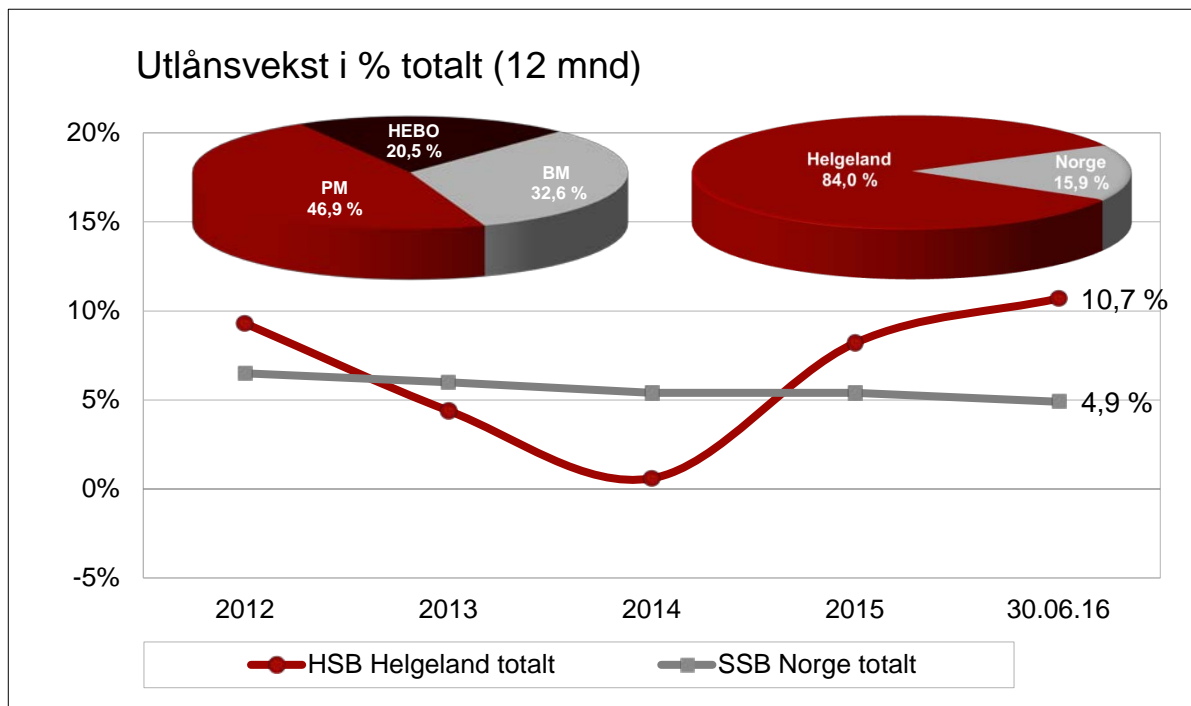
Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Vedlegg

Utlånsvekst totalt



Kommentar

Utlånsvekst

- 12 mnd vekst 10,7 (3,7) %

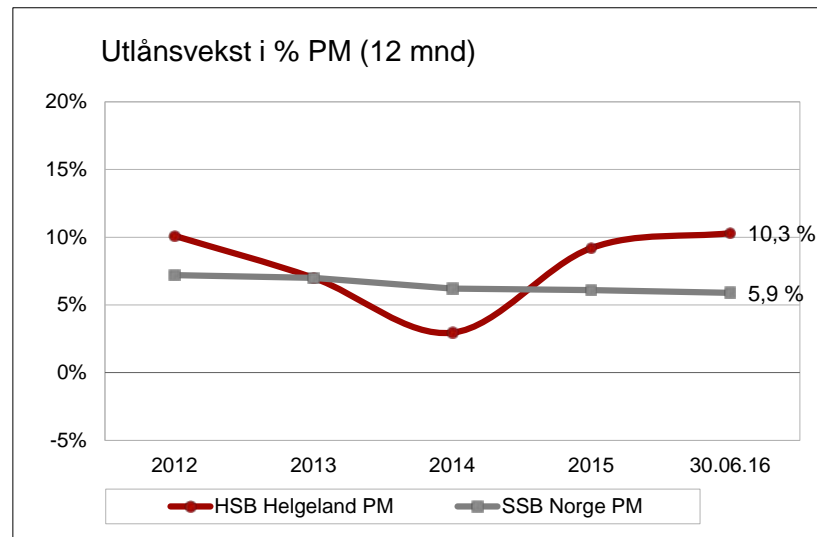
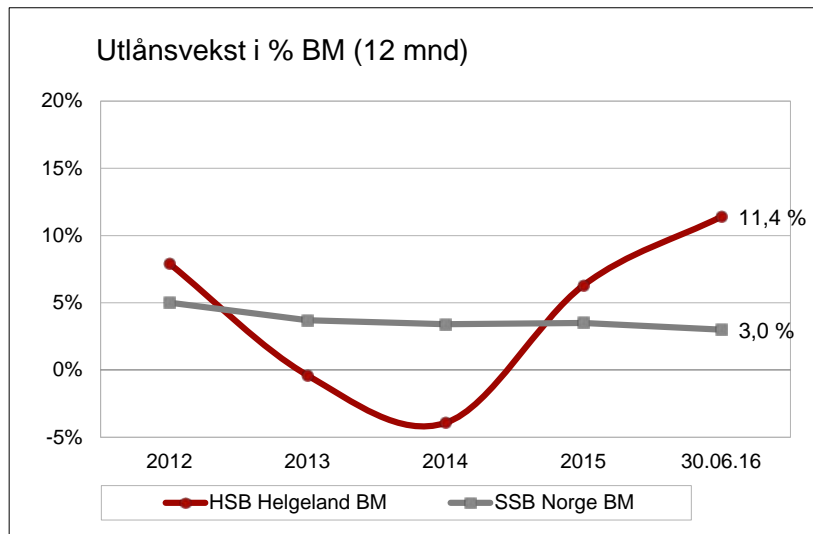
PM-andel

- Mål minst 60 %
- Per Q2 67,4 (67,6) %

Lokalt på Helgeland

- Per Q2 84,0 (84,2) %

Utlånsvekst BM og PM

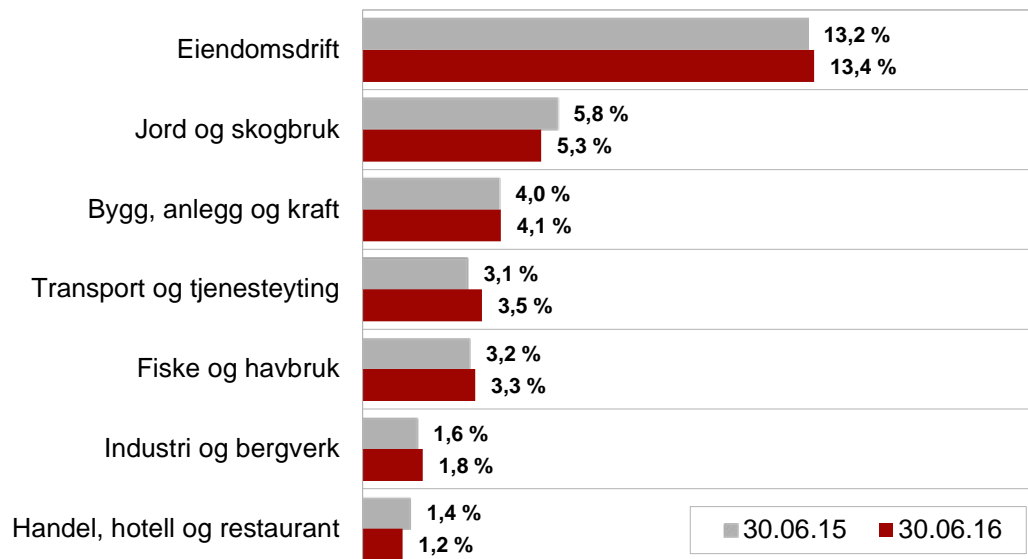


Kommentar

12 mnd vekst 10,7 (3,7) % hvorav BM 11,4 (2,0) % og PM 10,3 (6,6) %

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

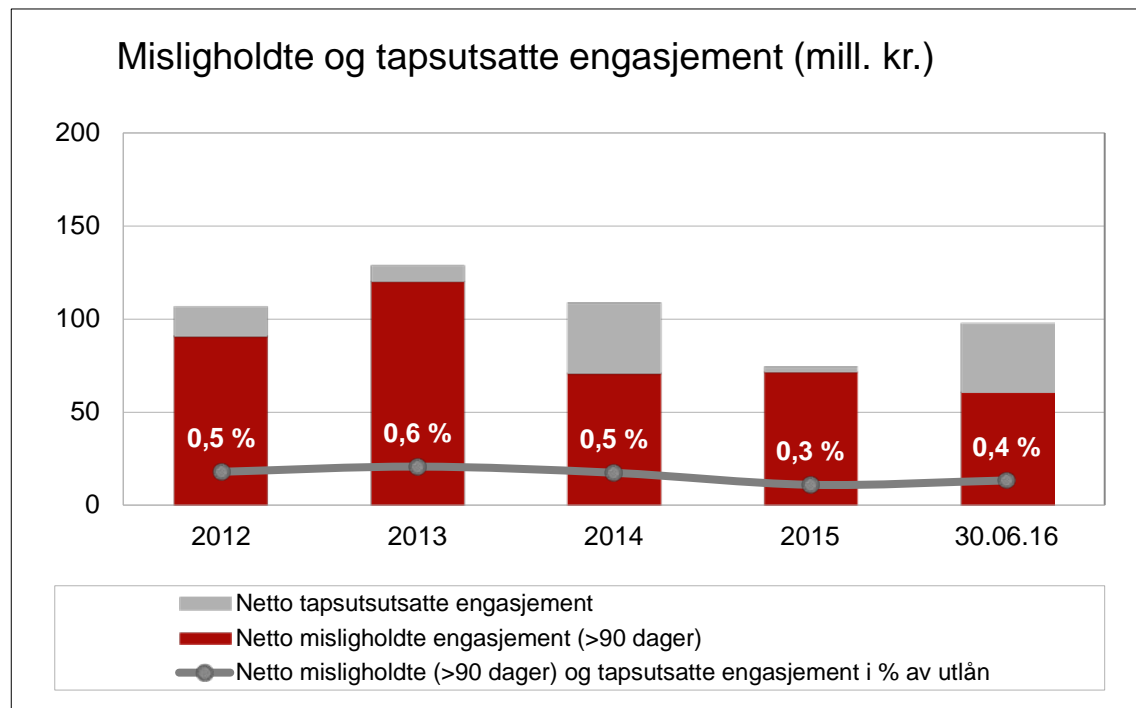


Kommentar

Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og svært lojale bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,6 (32,4) % eller MNOK 7.783 (6.987)

Misligholdte og tapsutsatte



God porteføljekvalitet

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 98 (131) mill kr som tilsvarer 0,4 (0,6) % av brutto utlån

Økt gruppenedskrivninger med 2,5 mill kr Q1 og 2,5 mill kr Q2

- Samlet vurdering utfra modell (PD/LGD), utvikling bonitet PM og mislighold

Sum gruppenedskrivning

- 84 mill kr
- 0,35 % av brutto utlån

Hovedtrekk

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

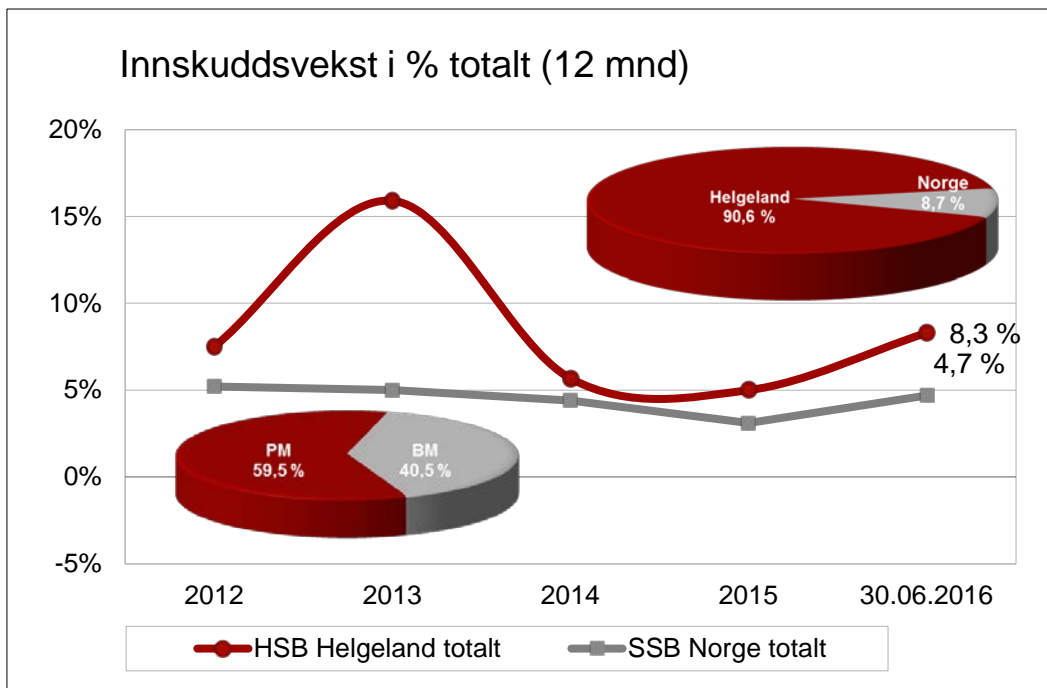
Vedlegg



En drivkraft for vekst på Helgeland



Innskuddsvekst totalt



Kommentar

12 mnd vekst 8,3 (4,6) %

PM-andel

- Per Q2 59,5 (60,0) %

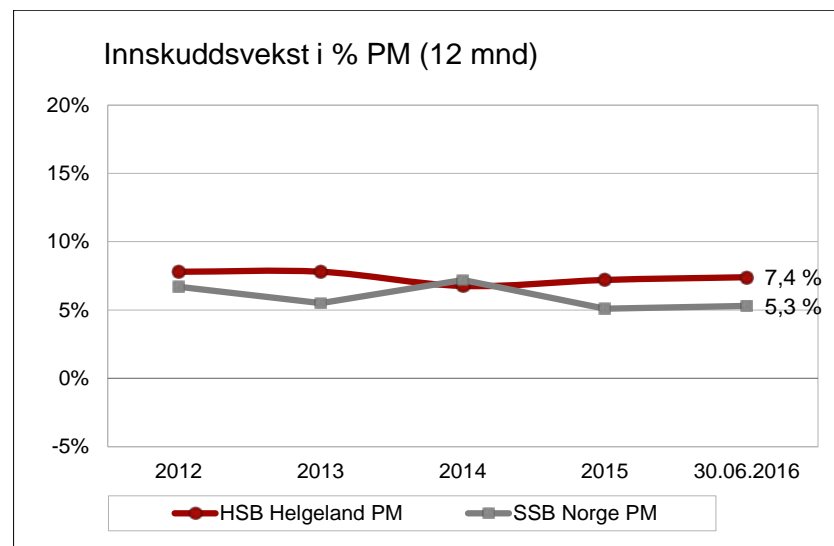
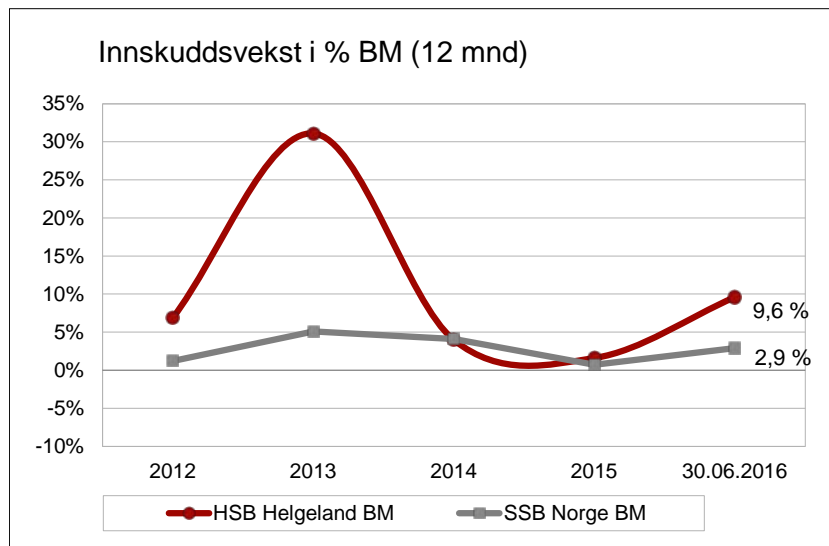
Lokalt på Helgeland

- Per Q2 90,6 (91,7) %

Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %
- Per Q2 65,0 (66,5) %

Innskuddsvekst BM og PM

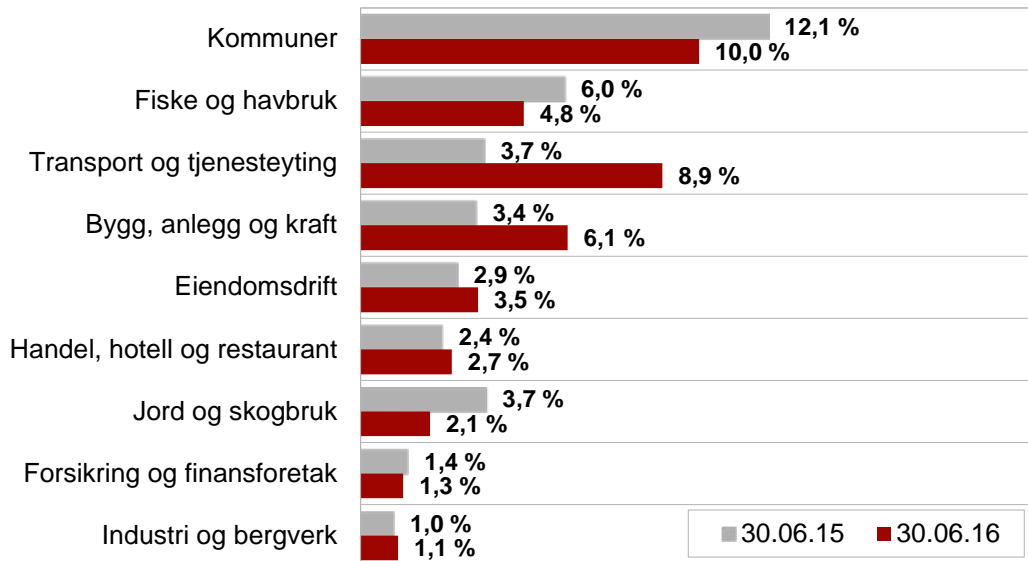


Kommentar

12 mnd vekst 8,3 (4,6) % hvorav BM 9,6 (3,4) % og PM 7,4 (5,3) %

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



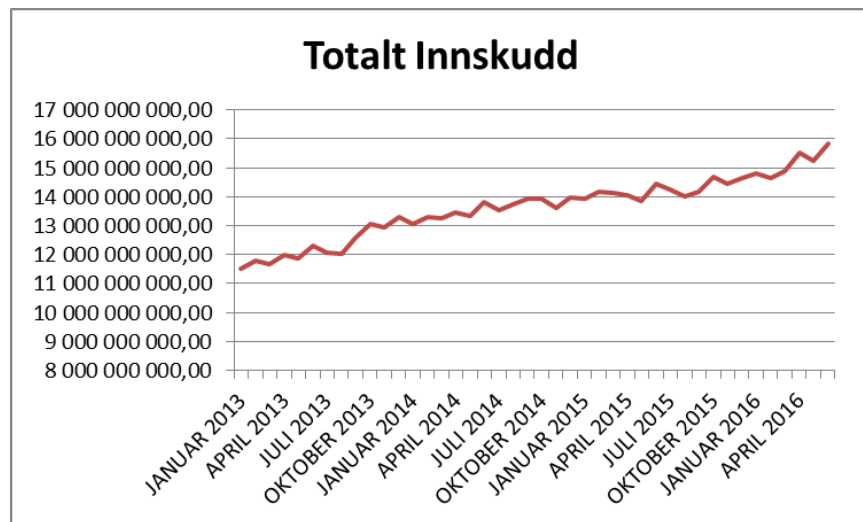
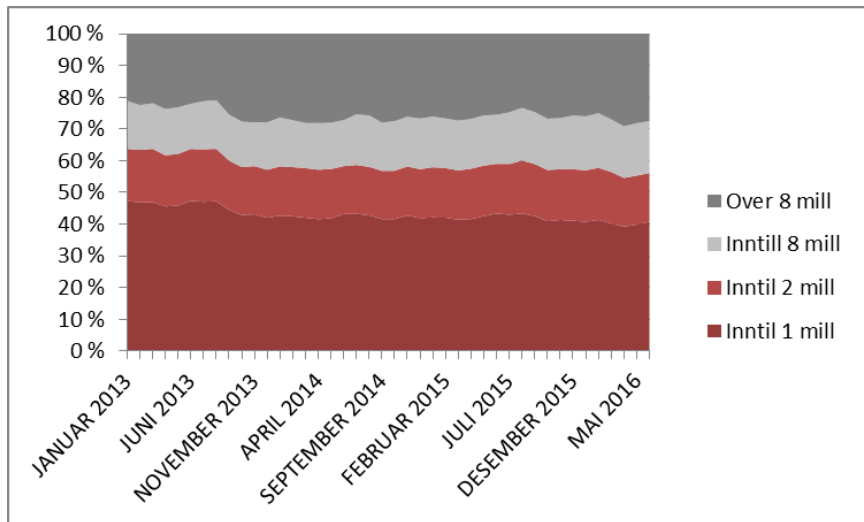
Kommentar

Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 40,5 (40,0) % eller
MNOK 6.287 (5.736) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
25 % av BM-innskuddene

Innskuddsutvikling



Kommentar

Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil

Stor andel av PM- innskudd under 2 mill. kr. (56,1 % av totale innskudd og 72% av innskuddene er under 8 mill.kr.)

Fortsatt god innskuddsvekst



Hovedtrekk

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Vedlegg

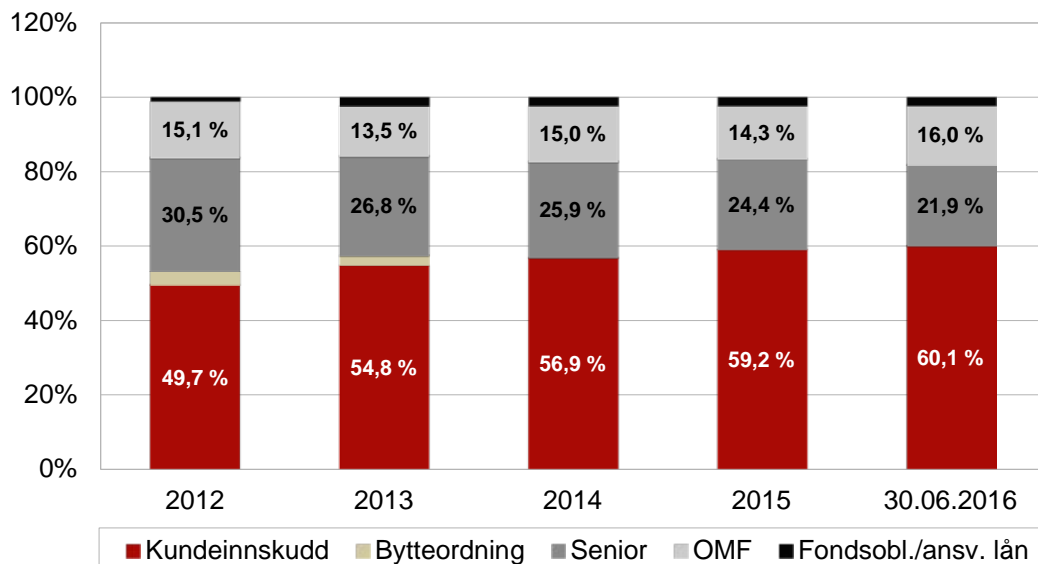
Lånan

En drivkraft for vekst på Helgeland



Finansiering

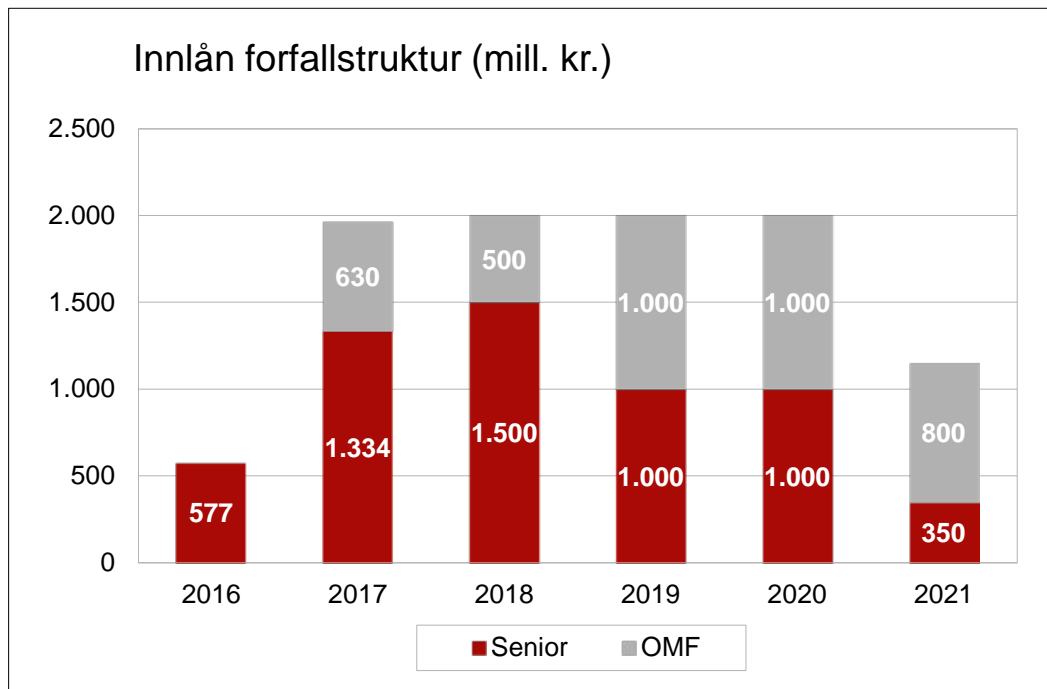
Andel finansiering (mill. kr.)



Kommentar

Innskudd er viktigste finansieringskilde.
Økt andel innskudd og OMF

Innlån



Kommentar

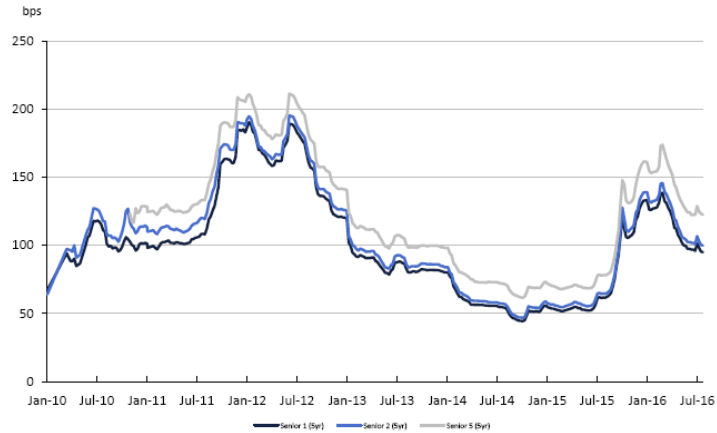
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
79,3 % (82,0) %

Samlet durasjon på 2,6 (2,5)
år. Durasjon i boligkredit-
selskapet på 3,2 år

Innlån

Senior unsecured (5yr)



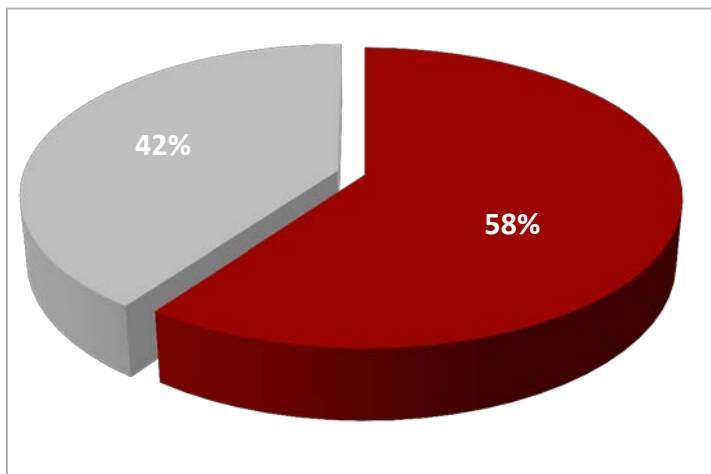
Covered bonds (5yr)



Kreditspreadutgang både på Senior og Covered kraftig ut i fjor høst som følge av uro i bankmarkedet. Imidlertid har vi sett en bedring de siste par månedene og er tilbake på noe lavere nivå.

Innlån

Finansiering, fordeling Senior og Covered



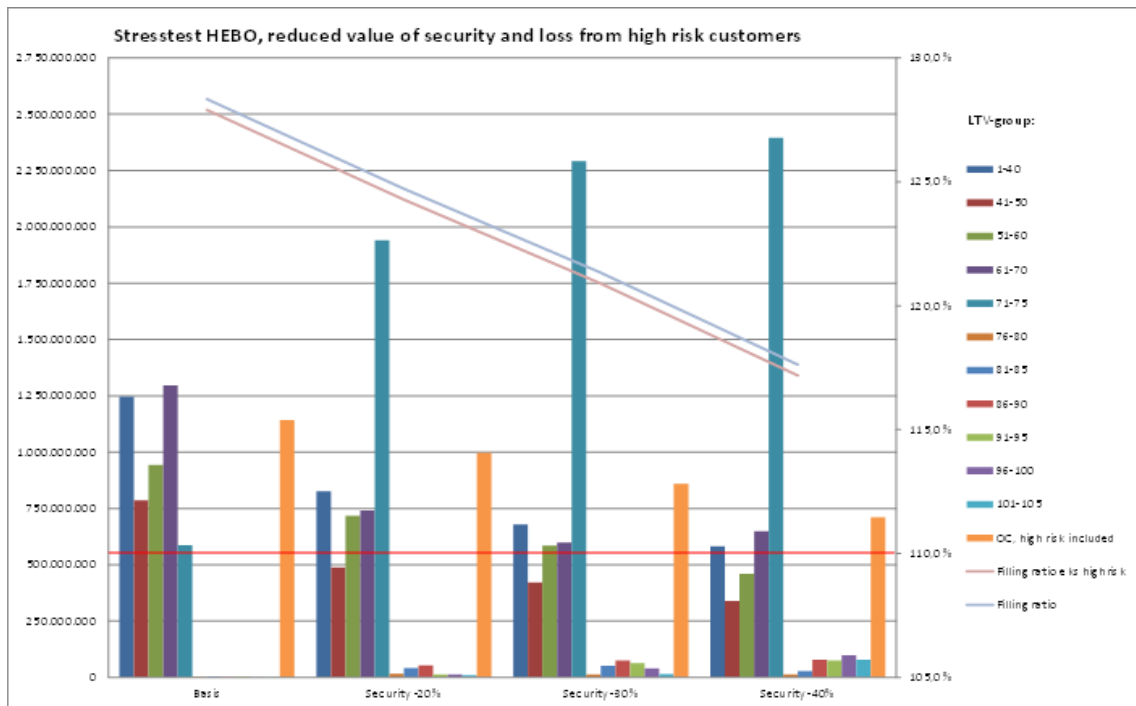
■ Senior ■ Covered

Kommentar

Max grense for overføring til Helgeland Boligkreditt er p.t. fastsatt til 30 % av brutto utlån. Per 30.06.16 er 20,5 % overført.

Klargjorte boliglån vil kunne øke overføringen til 25 %.

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland boligkreditt AS

Resultat etter skatt 18,1 (18,5) mill kr

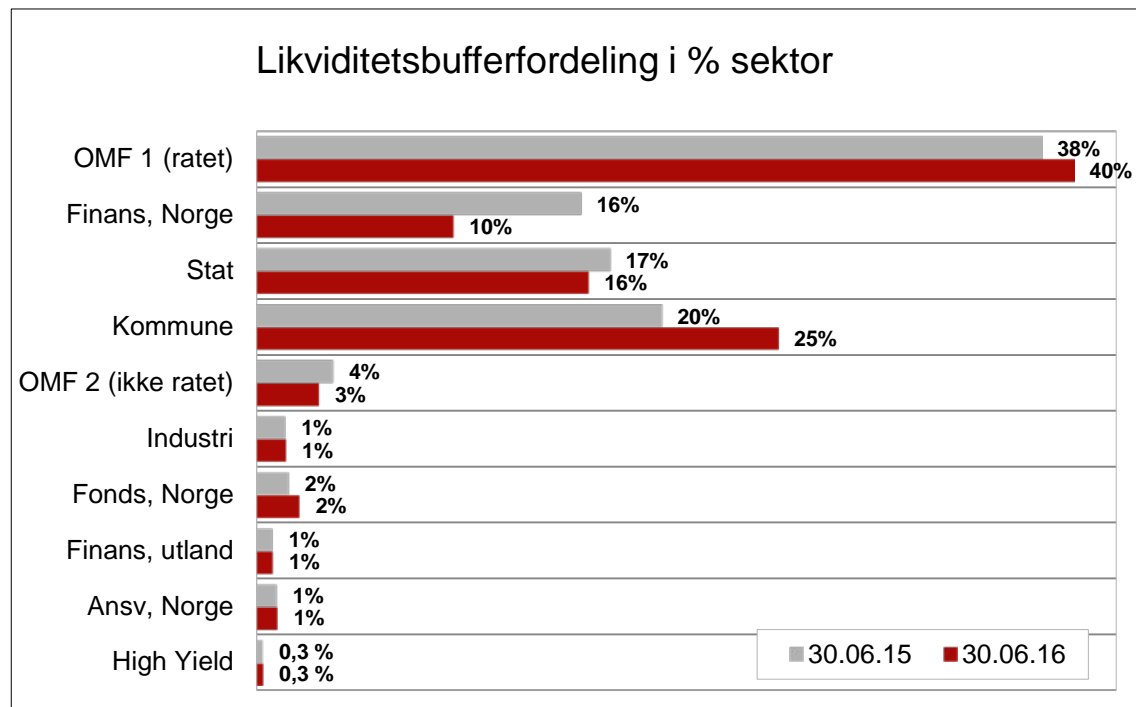
Ren kjernekapitaldekning på 19,2 (15,9)%. Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.

Sikkerhetsmassen - 5.170 (4,553) mill kr. Innlån OMF 4.033 (3,420) mill kr

Overdekning 28 (33) %
Samlet LTV 52 (53) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 28 % til 17 %.

Likviditetsbuffer



Kommentar

Likviditetsbufferne utgjør 3,9 (4,0) mrd kr – tilsvarende 13,6 (15,2) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer. Av dette utgjør renteportefølje 3,2 mrd. kr

Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 2,1 (2,1) år
- 94 % er ratet A- eller bedre
- 85 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.



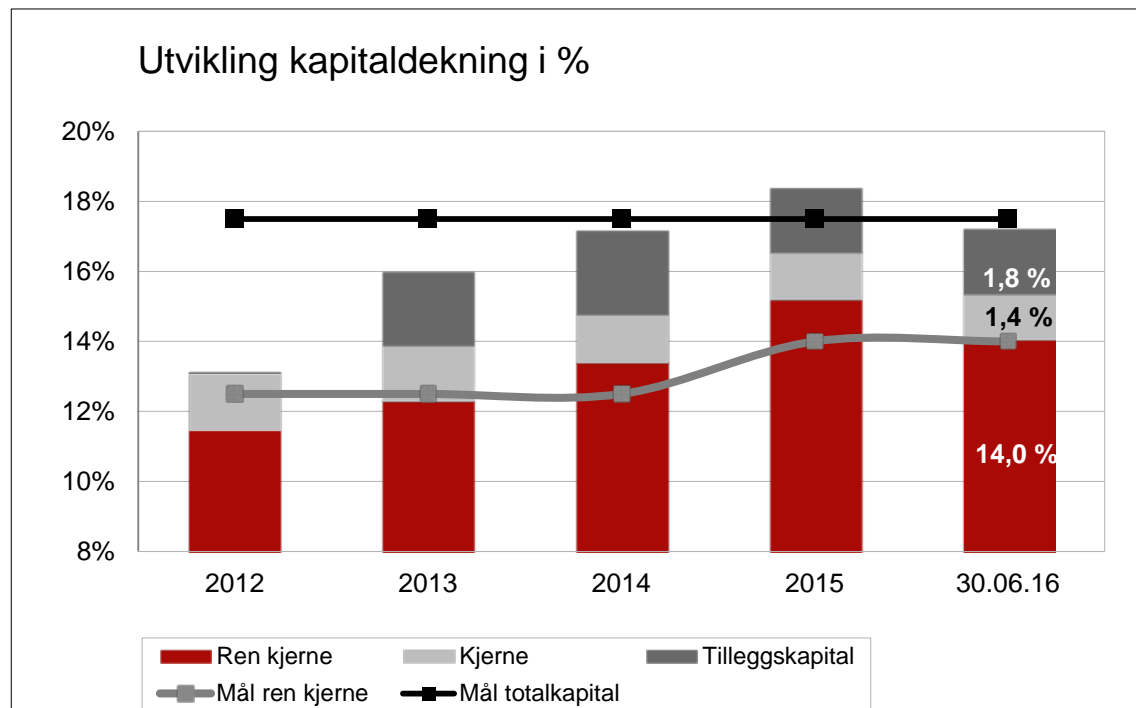
Hovedtrekk
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Oppsummering
Vedlegg

Rødøy

En drivkraft for vekst på Helgeland



Kapitaldekning



Kommentar

Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 14,0 (14,2) %
- Kjernekapital 15,4 (15,6) %
- Totalkapital 17,2 (17,6) %

Endring definisjon av massemarkedssegmentet i Q2 2016 utgjør en reduksjon på ca. 0,25-prosentpoeng i kapitaldekningen. Resultatet inngår ikke i beregningen. Dersom vi tar inn 40 % av resultatet blir ren kjernekapital 14,7 %. Engangseffekt omdanning pensjon er da i sin helhet tilført egenkapitalen.

Bankens målkrav ren kjerne er på minst 14,0 % og totalkapital opp mot 17,5 %.



Hovedtrekk
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Oppsummering
Vedlegg

Prioriteringer og framtidsutsikter

Resultat

- Fortsatt fokus på lønnsom vekst og breddesalg
 - Sterk konkurranse i personmarkedet møtes med en offensiv salgsorganisasjon og fokus på god rådgivning i kundedialogen
- Flere faktorer utfordrer nettorenten
 - konkurransebilde
 - ytterligere reduksjon av boliglånsrentene ? – fortsatt noe potensiale på innskuddssiden
 - Utvikling kredittspreader
- Kostnads mål på nivå med bransjen (internt mål 1 % maksimal kostnadsvekst)
 - Nedbemanning med 15 årsverk gir gradvis lavere kostnader utover året med full effekt fra utgangen av tredje kvartal
 - Ny finansskatt?
- Styrket kompetansen på digitale løsninger – ansatt digital leder i nyopprettet stilling
 - Løpende implementering av nye løsninger
- Økte nedskrivninger som følge av den generelle økonomiske usikkerheten ?
 - Helgeland fortsatt relativt upåvirket av lavere investeringer og nedbemanning i oljesektoren

Balanse

- Forholdsvis høg aktivitet og investeringsvilje i flere sektorer
 - Forventer større vekst i utlån enn landet for øvrig også i 2. halvår
- Fornyelse av større kommuneavtale, nye langsiktige kommuneavtaler og nye bedriftskunder med større innskuddsvolum, forholdsvis stor sparevilje hos privatpersoner
 - Forventer å opprettholde nivået på bankens egenfinansiering gjennom innskudd

Helgeland



Sjømatnæringen

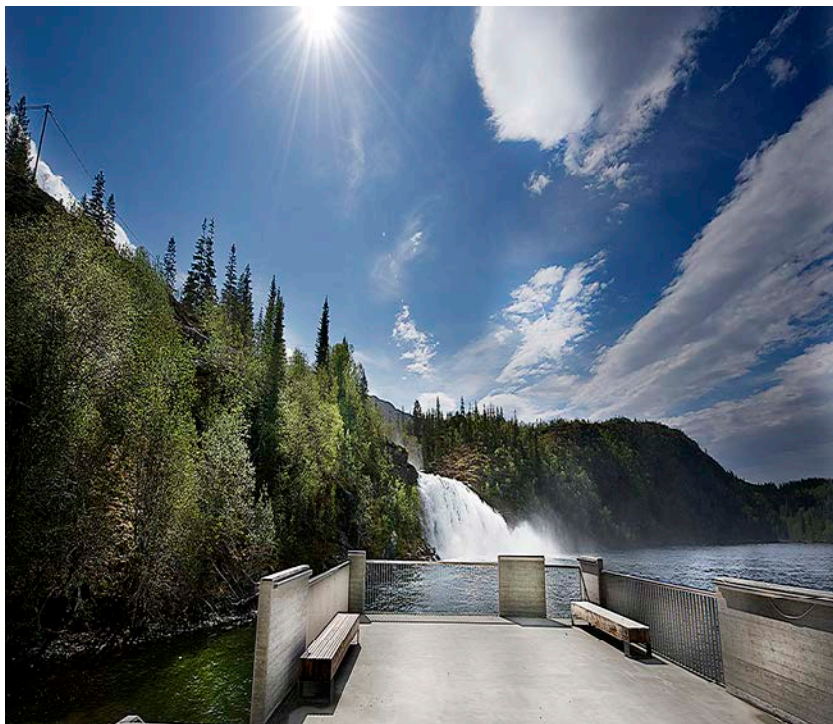
- Rekordhøy vekst første halvår
 - Laksepriser
 - Lav kronekurs
- Oppdrettselskapenes 2015 regnskaper dokumenterer «all time high»
 - Nova Sea AS
 - 33 konsesjoner
 - 250 ansatte
 - 1,5 mill kr i res før skatt hver dag
 - Eksporterer for over 1 milliard NOK
 - Utvidet markedsområde i 2015 til USA og Asia
- Luseproblematikk
 - Øker kostprisen pr kilo
 - Investerer i FOU, oppdrett av rognkjeks og spesialutstyr
- Laksepriser forventes å holde seg på høye nivåer
- Økt produksjon ?

Helgeland



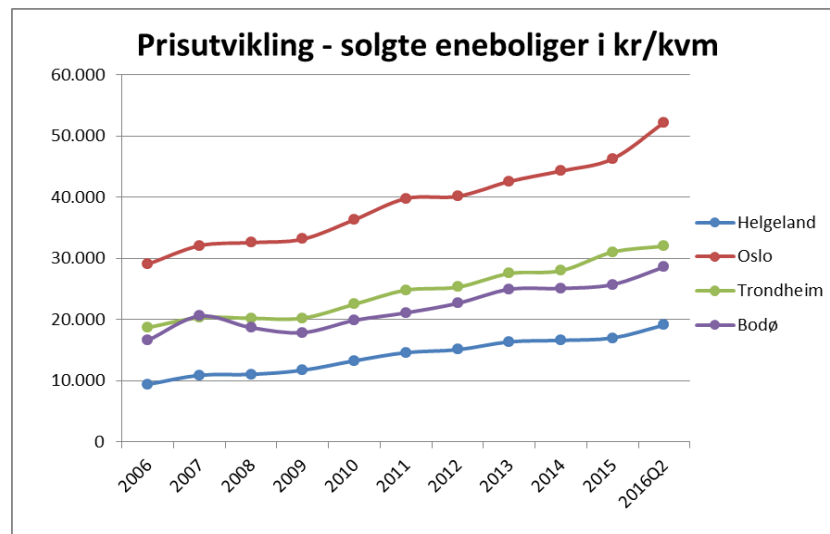
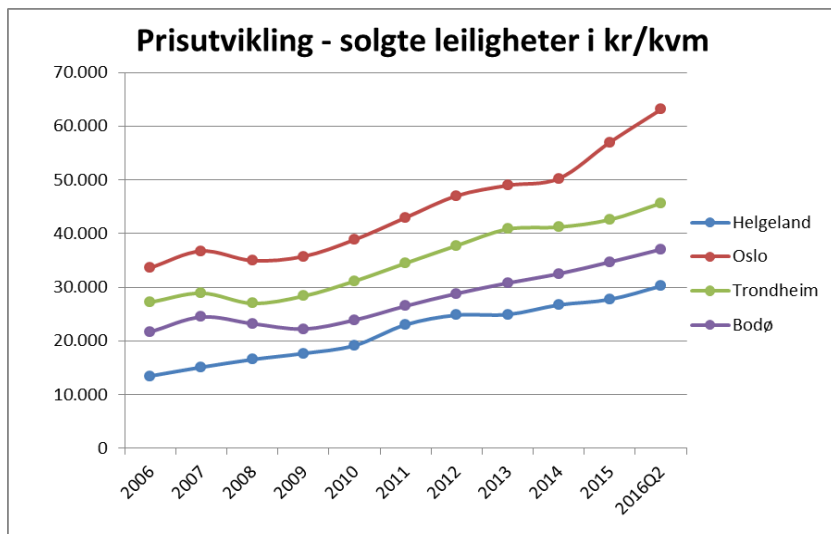
- Turistnæringen
 - Høyt belegg på regionens overnattingssteder
 - Økende interesse for Helgeland som destinasjon?
 - Valutakursen ?
 - Oppsummering/statistikk i Q 3

Helgeland



- Bygg – og anleggssektoren: Høg aktivitet
 - E 6 utbygging 2016 – 2018
 - Gir større lokale ringvirkninger enn forutsett
 - Kraftverksutbygging
 - Flere store leilighetsprosjekt og offentlige bygg
- Eksportbedriftene
 - Lav kronekurs
 - Full aktivitet, men stort fokus på effektivisering
 - «Grønt» fokus – Helgeland overskudd av vannkraftressurser
 - Tett samarbeid med forskningsmiljøene
 - Sintef åpner kontor i Mo i Rana med 4-5 ansatte
 - Industrimelding rundt årsskiftet ?

Boligprisutvikling (kvartalsvis)



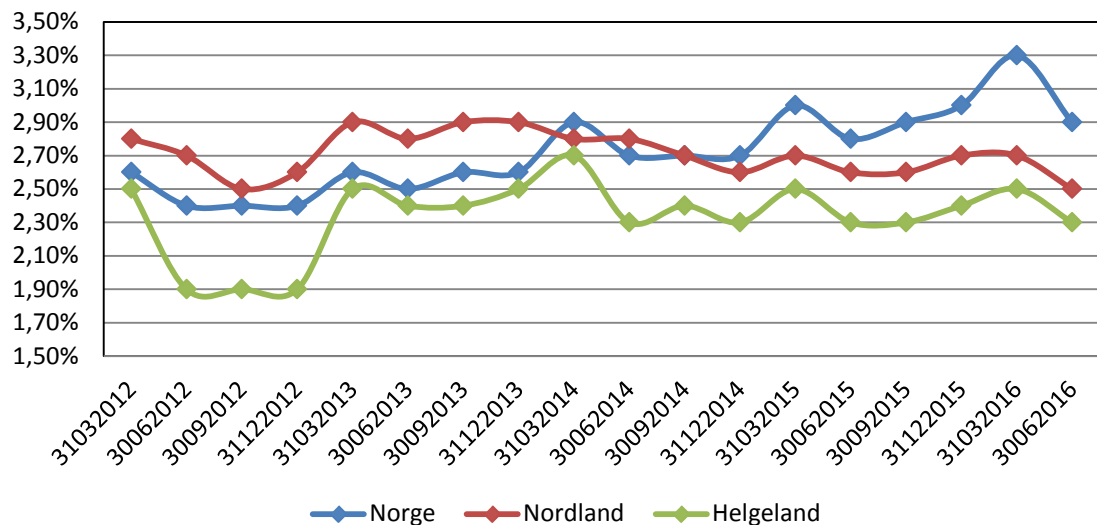
Boligprisutviklingen på Helgeland sammenlignet med større steder (målt ved pris pr kvm for solgte boliger - Eiendomsverdi).

Gjennomsnittlig prisstigning for leiligheter i 1. halvår 2016 var 8,5 % på landsbasis.

- Prisstigningen på Helgeland var på 8,9 % i samme periode, i Bodø 6,7 % og i Oslo 10,7 %
- Eneboliger hadde i 1. halvår 2016 en gjennomsnittlig prisstigning på 7,3 % på landsbasis.
- Prisstigningen på Helgeland var 12,5 % i samme periode, i Bodø 11,1 % og i Oslo 12,9 %

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



Kommentar

Arbeidsledigheten på Helgeland følger utviklingen på landsbasis samtidig som at Helgeland ligger lavere enn Nordland samlet og Norge samlet.

Samlet ledighet på Helgeland er på 2,3 % ved utgangen av Q2 2016.

På samme tidspunkt var ledigheten i Norge 2,9 % og ledigheten i Nordland 2,5 %.

Statistikken viser helt ledige

Takk for oppmerksomheten!



EN DRIVKRAFT
FOR VEKST



Hovedtrekk

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

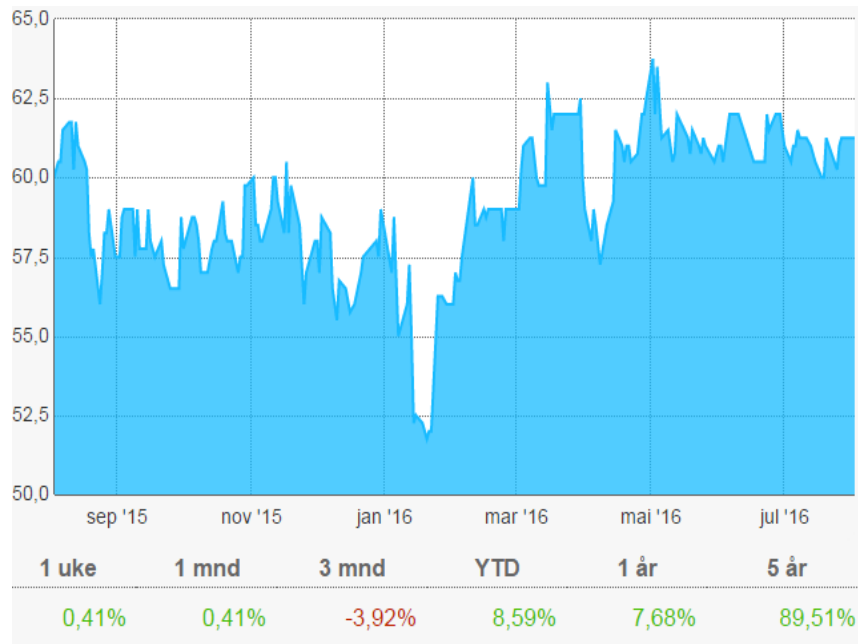
Oppsummering

Vedlegg

HELG – de 20 største eierne

Per 30.06.16	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	6.599.598	35,3 %	Helgeland Kraft AS	340.494	1,8 %
Pareto AS	1.570.836	8,4 %	Verdipapirfondet Pareto	269.000	1,4 %
UBS AG, London Branc A/C	1.198.900	6,4 %	Sniptind Holding AS	179.061	1,0 %
Merrill Lynch Prof.	1.130.015	6,0 %	Catilina invest AS	170.000	0,9 %
Pope Asset Management BNY	671.041	3,6 %	Brødrene Johanssen AS	137.730	0,7 %
VPF Nordea Norge	565.712	3,0 %	Nordenfjelske Bykreditt	134.194	0,7 %
MP Pensjon PK	562.203	3,0 %	Melum Mølle AS	130.000	0,7 %
EIKA Utbytte VPF	548.920	2,9 %	Steffen Nervik	110.000	0,6 %
Lamholmen AS	398.788	2,1 %	Melesio Capital AS	100.000	0,5 %
Bergen Kommunale pensj.	390.000	2,1 %	Forte Trønder	85.600	0,5 %
Sum 10 største eiere	13.636.013	72,9 %	Sum 20 største eiere	15.292.092	81,8 %

HELG – kursutvikling og likviditet



Kurs HELG per 30.06.16. ble kr 62 per EK-bevis. Dette er en økning på kr 3 siden årsskiftet.

Bankens organisering



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Besøksadresse Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00
Internett www.hsb.no
Org.nr 937904029

Ledelse

Lisbeth Flågeng, adm. direktør, 75 12 83 01 / 416 85 777 – lisbeth.flageng@hsb.no
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør, 75 12 83 32 / 905 04579 – ranveig.krakstad@hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør, 75 11 82 22 / 916 88 286 – sverre.klausen@hsb.no
Tore Stamnes, finanssjef, 75 11 90 91 / 415 086 60 – tore.stamnes@hsb.no

Styre

Ove Brattbakk, leder
Stein Andre Herigstad-Olsen, nestleder
Eva Monica Hestvik
Bjørn Audun Risøy
Inga Marie Lund
Nils Terje Furunes
Marianne Terese Steinmo
Birgitte Lorentzen
Martin Søreng