



PRESENTASJON

I forbindelse med EK-bevisseminar Sparebankforeningen

19. oktober 2017

Jon Håvard Solum

Adm Banksjef

Telefon: 995 64 501

jon.solum@grong-sparebank.no

Introduksjon - hovedpunkt

Egenkapitalbevis

- Egenkapitalbevisbank fra 2012
- Notert Merkur Market juni 2017
- EK-brøk 30.06.17 på ca 47%
- God egenkapitalavkastning (ca 10 % i snitt siste 5 år)
- Høy utdelingsgrad (77% i snitt)
- Solid sparebank
- Levert gode resultater over flere år

Marked og kunder

- En av Eika-bankene med sterkest vekst siste 10 år.
- Totalt ca 17.500 kunder
- Kjernemarked: Nord i Trøndelag, sør i Nordland
- DNB og Danske Bank trukket seg ut av Bankens markedsområde – kun sparebanker igjen lokalt
- Overtok ved årsskiftet to filialer av Danske Bank med ca 6000 kunder og ca 1,5 mrd i balanse

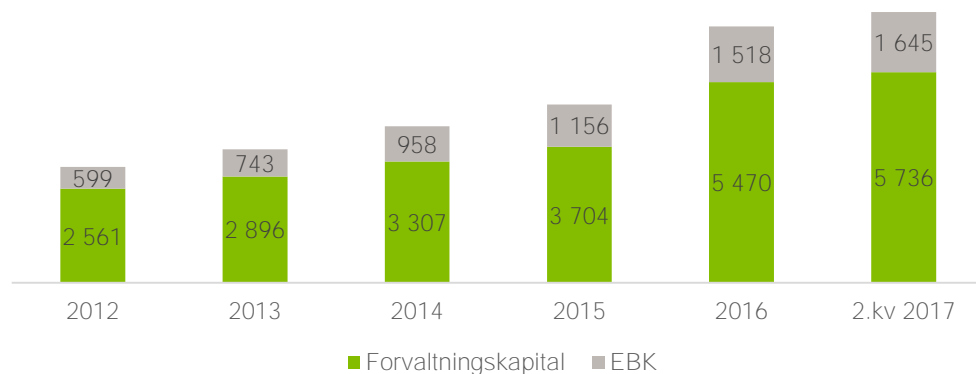
Filial oversikt



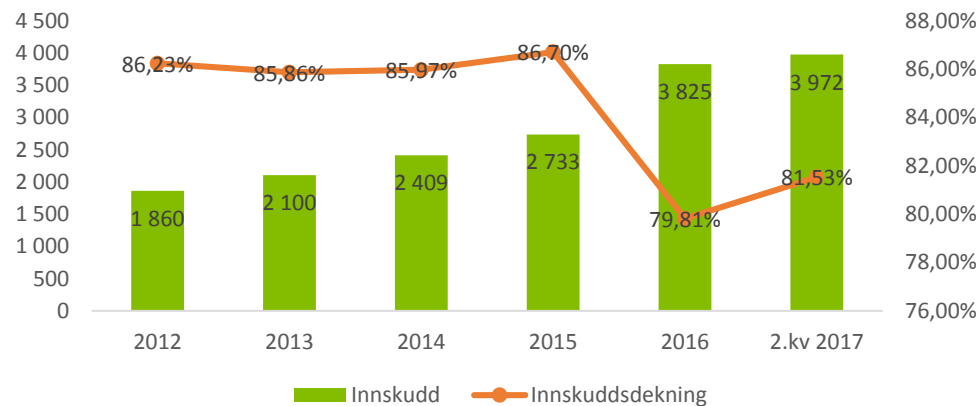
Utvikling forretningskapital og innskudd

Fortsatt god innskuddsdekning

Utvikling forretningskapital



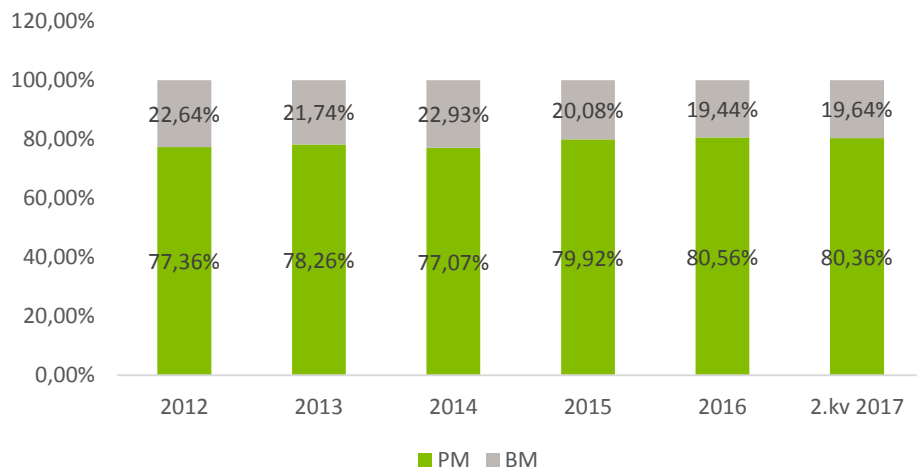
Utvikling innskudd og innskuddsdekning



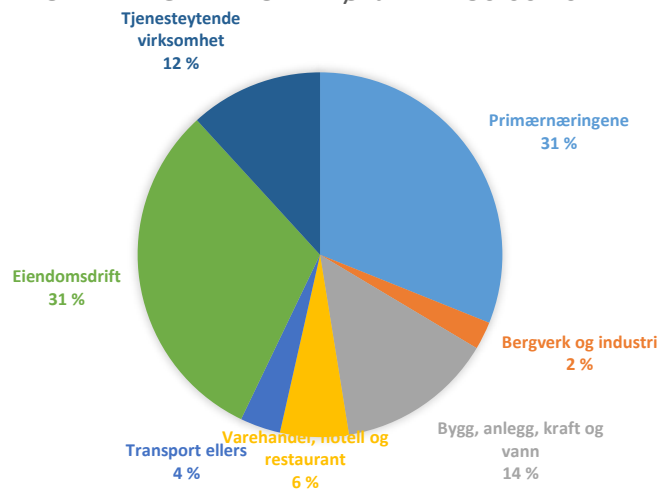
- Stor vekst i forretningskapital de siste 5 årene. Fra 3.160 mill. i 2012 til 7.381 mill. per 2.kv 2017.
- Bankens innskuddsdekning har vært høy alle de siste årene.
- Noe lavere i 2016 pga porteføljeovertakelse med noe lavere innskuddsdekning.
- Totalt utlånsvolum på kr 6,6 mrd.
- Lavere veksttakt i 2017 – i tråd med plan.

Utlånsportefølje

Fordeling PM/BM inkl. EBK



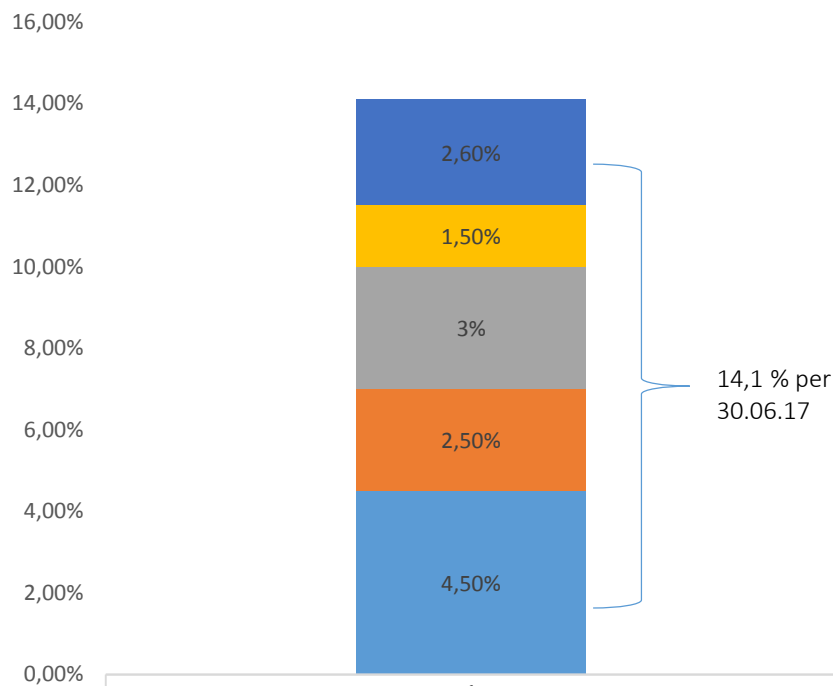
FORDELING BM-PORTEFØLJE PER 30.06.2017



- Banken har en stabil høy andel utlån til personmarkeds kunder med et snitt de siste 5 år på ca 80 %
- BM-porteføljen består hovedsakelig av eiendomsdrift (31 %) og primærnæringene (31 %), men også noe innenfor tjenesteytende virksomhet (12 %) og bygg og anlegg (14 %).
- Det lokale næringslivet er ikke spesielt konjunkturutsatt, det er få eksportrettede bedrifter og høy andel landbruk og offentlig virksomhet i Bankens markedsområde
- Banken har ingen «store» engasjement

Krav til ren kjernekapital

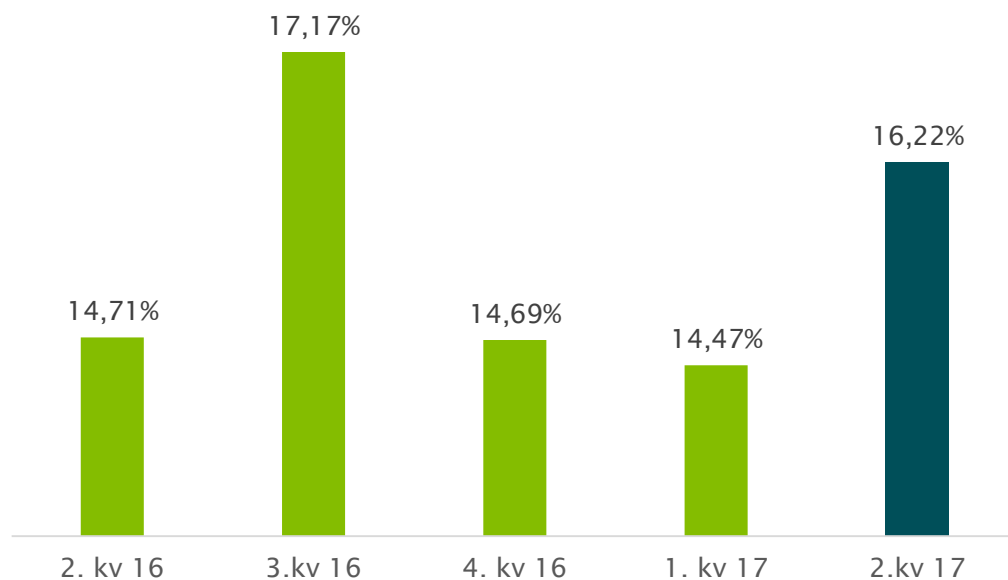
Ren kjernekapital



	1
■ Pilar 2	2,60%
■ Motsyklisk kapitalbuffer	1,50%
■ Systemrisikobuffer	3%
■ Bevaringsbuffer	2,50%
■ Minimumskrav	4,50%

- Pr 30.06.17 har banken et myndighetspålagt krav til ren kjernekapital-dekning på 14,1 %. I tillegg har Finans-departementet økt motsyklisk buffer med 0,5 % med virkning fra 31.12.17
- Pilar 2-krav på 2,6 %.
- Eget mål på ren kjernekapitaldekning 15,6%

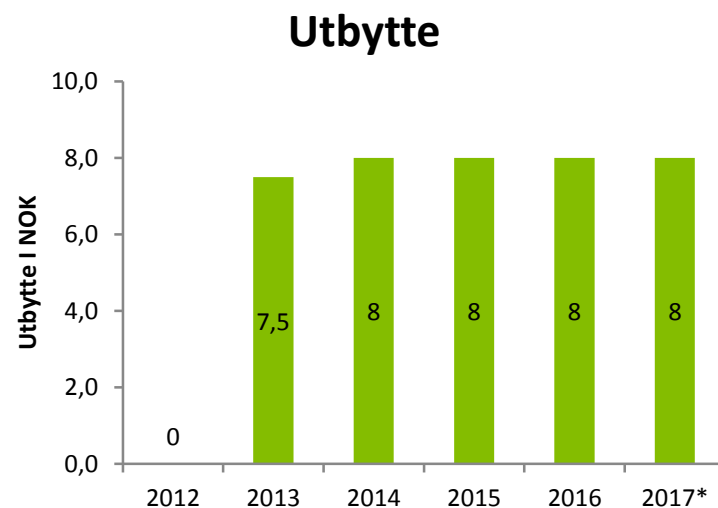
Utvikling ren kjernekapital



- 16,22 % ren kjernekapitaldekning per 2. kvartal 2017.
- Oppfyller myndighetspålagt krav (14,1 %) med god margin.
- Hentet ca NOK 80 mill våren 2017

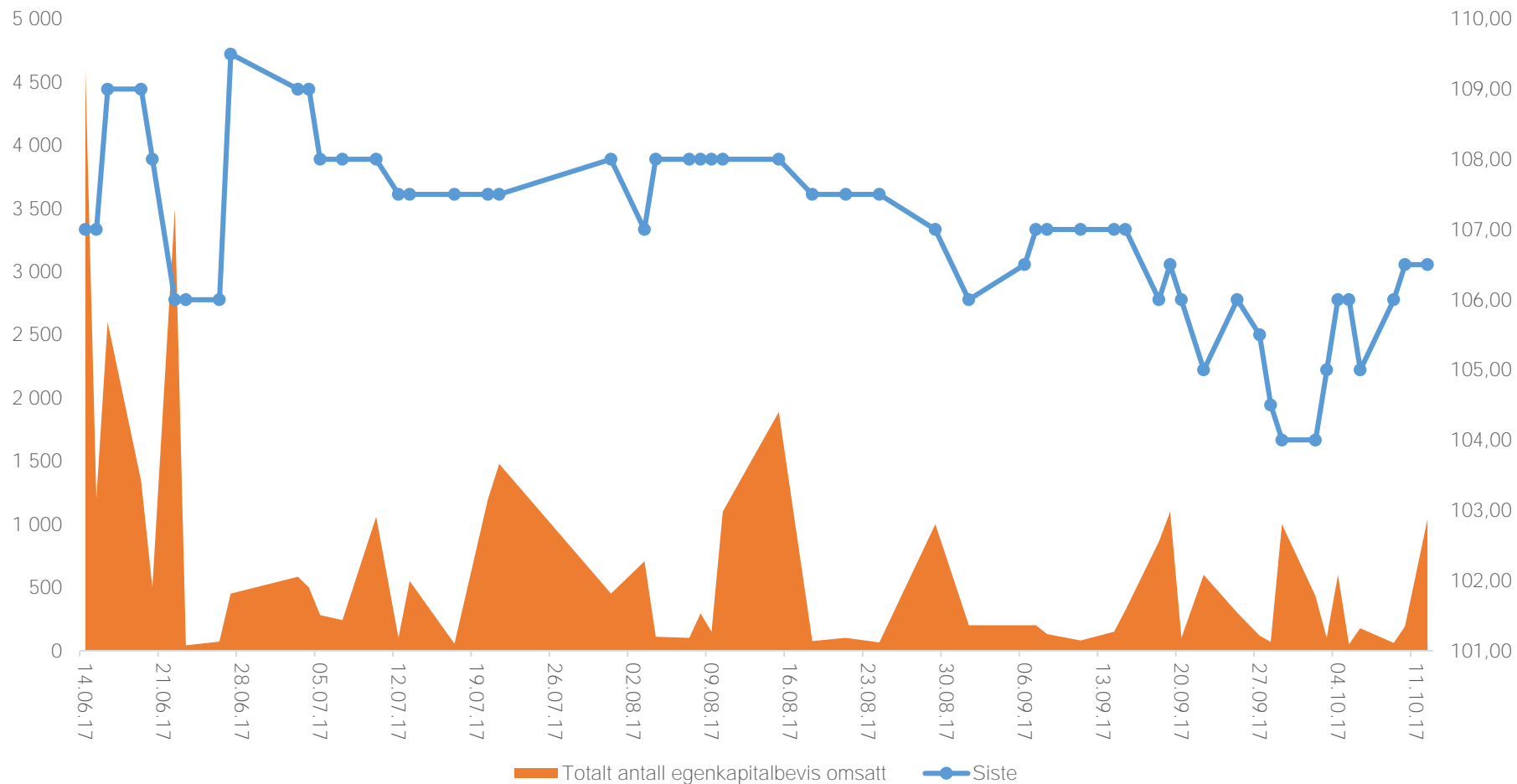
Utbyttepolitikk i Grong Sparebank

- I gjennomsnitt har Grong Sparebank gitt en direkteavkastning de siste 5 årene på 7,7 %, og hatt en utdelingsgrad på 78 %
- Avveiningen mellom kontantutbytte og overføring til utjevningfondet blir tatt med hensyn til Bankens soliditet og fremtidige vekstplaner
- Guider på utdelingsgrad mellom 60 og 80%
- I stor grad et utbyttepapir
- Utvanning
- Notert på Merkur Market for å skape en profesjonell markeds plass – fungerer godt
- Pris/bok på 0,98



*Utbytte for 2017 for de gamle egenkapitalbevisene

Volum omsatt og utvikling i egenkapitalbeviskurs



1. halvår 2017

- Resultat før skatt på NOK 30,5 mill.
- Egenkapitalavkastning på 9,23 %
- Stabil rentemargin (2,00%)
- Samlet utlånsvekst hittil i 2017 på 3,3 %, siste 12 mnd på 40,1%
- Kostnadstung, men «elefanten er snart ferdigspist»
- Innskuddsdekning på 81,5 %. God tilgang på likviditet
- Lave tap første halvår 2017 på 0,06 % av brutto utlån (annualisert)
- Fortsatt lavt mislighold (0,43%)

Framtid

- **Effektivisering:** Mål om å redusere kostnadene betydelig. Målsatt en kostnadsindeks godt under 50 i 2018.
- **Vekst:** Fått «kontroll» på denne. Framtidig vekst avhengig av lønnsomhet. Ser for oss en veksttakt på 5-8% pr år
- **Fortsatt sterk fysisk tilstedeværelse:** Svært god etterspørsel i kjernemarkedet (Steinkjer – Mosjøen)
- **Økt salg i alle kanaler:** Sterkere satsing på digitale kanaler
- **Mer BM:** Mål om å øke BM-andelen i balansen noe i de kommende årene. Håper og tror på SMB-rabatt
- **Lønnsomhet:** Egenkapitalavkastning blant de best presterende lokale sparebankene

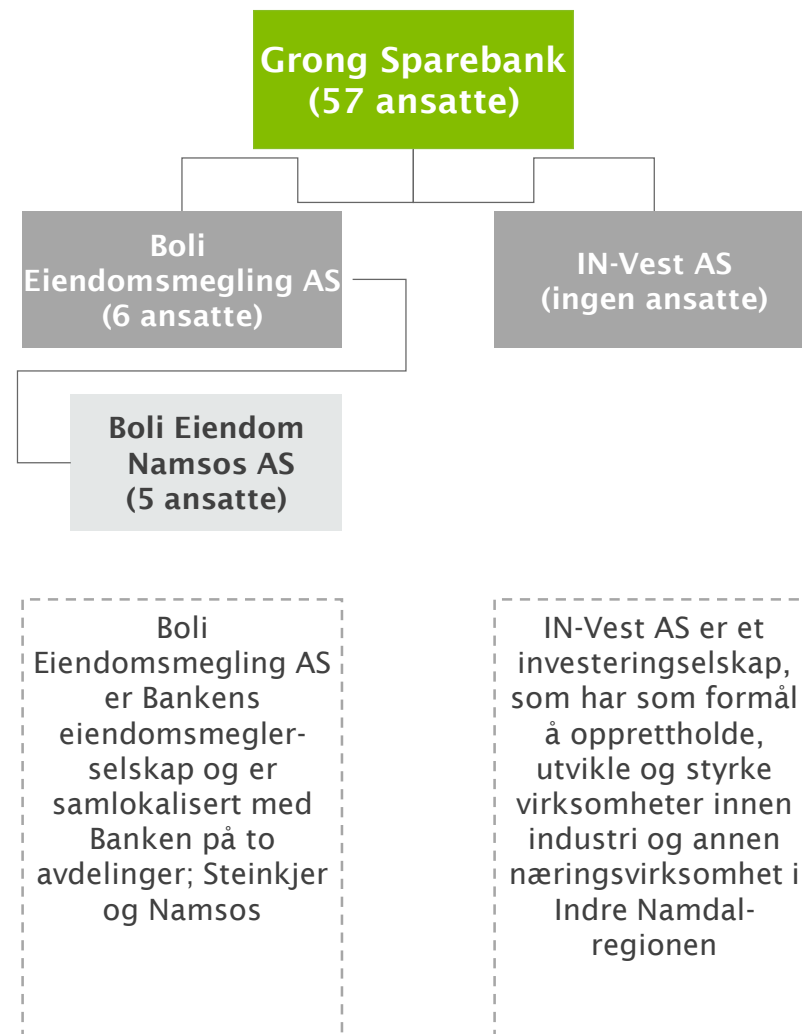


Vedlegg: Tilleggsinfo om Grong Sparebank

En alliansebank i **eika.**

Geografi og organisering

Geografisk fordeling av utlån	2Q 2017
Namsos	24,0 %
Steinkjer	18,3 %
Trondheim	7,0 %
Grong	5,4 %
Vefsn	4,5 %
Vikna	4,4 %
Overhalla	4,4 %
Nærøy	3,8 %
Inderøy	3,0 %
Lierne	2,8 %
Øvrige kommuner	22,5 %
Totalt utlån	100,0 %



Resultatutvikling

Resultat (NOK millioner)	2012	2013	2014	2015	2016	2.kv 2017
Netto renter	58,6	62,9	70,7	76,2	85,8	55,5
Netto provisjon	16	19,5	29,2	32,6	36,5	20,1
Utbytte	0	2,3	1,5	4,5	6,4	3,5
Valuta/Vp	2,8	1,4	1,4	-1,3	-0,4	0,7
Øvrige inntekter	0,4	0,4	0,5	0,8	1	0,4
Sum Inntekter	77,8	86,6	103,3	112,8	129,3	80,2
Lønn og generelle adm. kostnader	36,2	40,5	54,2	60	67,6	40,2
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	1	1,1	1,2	1,6	2	2,0
Andre driftskostnader	7	5,8	7	8,4	11,9	6,3
Sum driftskostnader	44,2	47,4	62,4	69,9	81,6	48,5
Driftsresultat før tap	33,6	39,1	40,9	42,9	47,8	31,6
Tap på utlån, garantier mv.	3,1	3,2	2,8	1,3	3,1	1,4
Nedskr/reversering og gev/tap på VP	-0,1	-0,4	-0,5	0,3	-3,4	0,2
Resultat før skatt	30,6	36,3	38,6	41,2	48,1	30,5
Skatt	9,1	10	10,9	11,6	9,4	6,8
Resultat etter skatt	21,4	26,3	27,7	29,6	38,7	23,7

Kommentarer til resultatet

- Sterk økning i både rentenetto og provisjonsinntekter de siste årene
- Svært lave tap i hele perioden
- Egenkapitalavkastning på 9,23 % per 2. kv 2017

Nøkkeltall

	201706	201703	201612	201609	201606
Lønnsomhet					
Kostnadsindeks	60,55 %	67,36 %	63,05 %	58,72 %	58,78 %
Driftskostnader i GFK	1,75 %	1,84 %	1,94 %	1,96 %	1,97 %
Egenkapitalavkastning	9,23 %	7,38 %	9,41 %	10,23 %	11,27 %
Driftsresultat i GFK	1,14 %	0,89 %	1,14 %	1,38 %	1,38 %
Resultat etter skatt i GFK	0,85 %	0,65 %	0,92 %	1,04 %	1,09 %
Rentenetto	2,00 %	1,99 %	2,04 %	2,12 %	2,08 %
Vekst (YoY)					
Vekst forvaltningskapital	46,40 %	46,16 %	47,70 %	16,61 %	12,32 %
Utlån egen balanse	45,59 %	51,35 %	52,01 %	15,67 %	9,88 %
Overført lån til EBK	26,07 %	31,83 %	31,27 %	30,82 %	29,63 %
Utlån inkludert EBK	40,11 %	45,95 %	46,44 %	19,53 %	14,79 %
Innskuddsvekst	34,55 %	39,42 %	39,94 %	20,64 %	18,11 %
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån. Annualisert	0,06 %	0,05 %	0,09 %	0,08 %	0,06 %
Misligholdte engasjement i prosent av br. utlån	0,43 %	0,27 %	0,31 %	0,27 %	0,15 %
Gruppevise nedskrivninger	0,33 %	0,32 %	0,32 %	0,41 %	0,43 %
Individuelle nedskrivninger	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,08 %	0,08 %
Likviditet					
LCR	161	124	106	81	93
Likviditetsindikator 1	106,98	106,91	105,99	106,83	107,5
Likviditetsindikator 2	114,97	111,34	111,06	111,41	112,46
Egenkapitalbevis					
Antall utstedte bevis	2.535.582	1.800.000	1.800.000	1.800.000	900.000
Egenkapitalbevisbrøk	47,62 %	39,37 %	39,37 %	41,39 %	26,61 %
Bokført egenkapital per EKB*	108,21	106,33	112,85	109,98	111,91
Resultat per EKB hiå*	4,45	1,94	8,47	6,96	6,11
P/B	1,01	1,00	0,92	0,95	1,03
Siste omsatte kurs	109,5	106	104	104	115



GRONG

SPAREBANK

Grong Sparebank
Postboks 104
7871 Grong

Telefon: 74 31 28 60
Telefaks: 74 31 28 61
E-post: firmapost@grong-sparebank.no
Web: www.grong-sparebank.no