



*sparebanken
sogn og fjordane*

Investorpresentasjon

1. kvartal 2021

Hovudlinjer for 1. kvartal 2021

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



Fin utlånsvekst: 6,6 % siste 12 måneder



Nedgang i rentenettoen: 229 mill. kr (250 mill. kr)



Auka resultat frå finansielle instrument: 14 mill. kr (- 49 mill. kr)



Tap på utlån: inntektsført 9 mill. kr (mot tap på 80 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

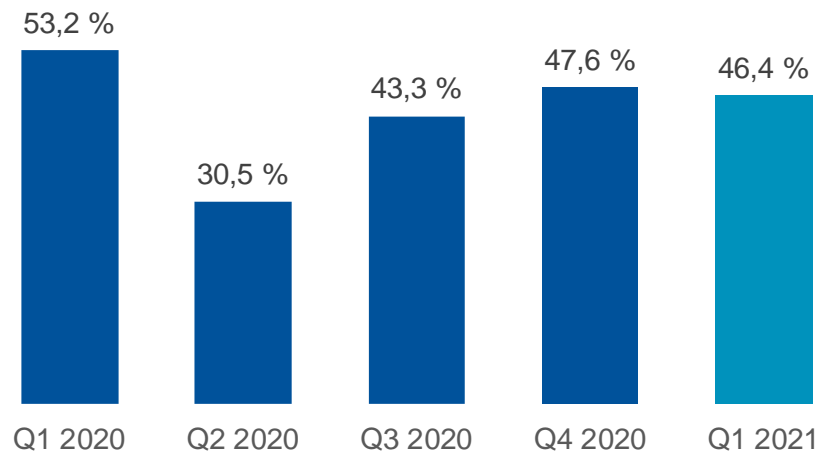
- LCR 176 % (122 %)
- Rein kjernekapitaldekning 15,9 % (15,9 %)



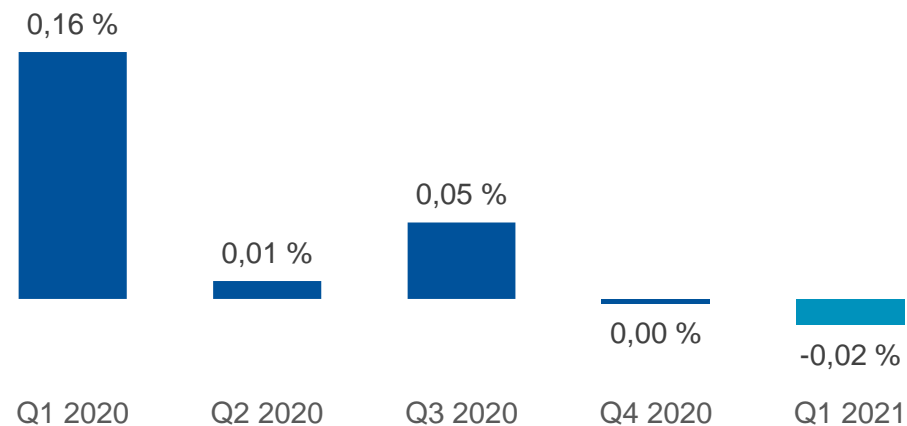
Eigenkapitalavkastning: 9,1 % p.a. (0,9 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

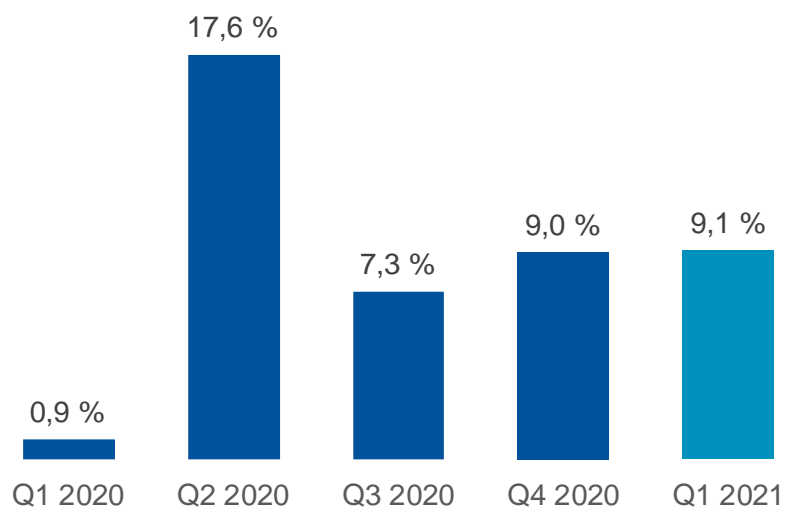
Kostnader i % av inntekter



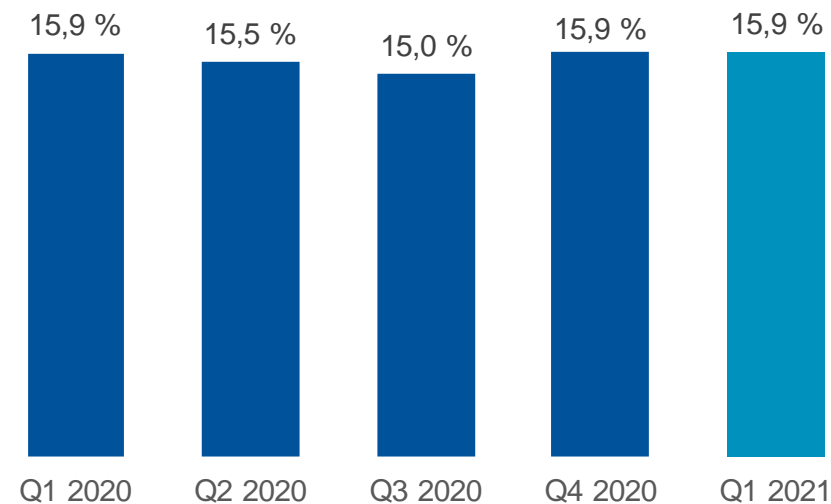
Tap i % av utlån



EK avkastning totalresultat



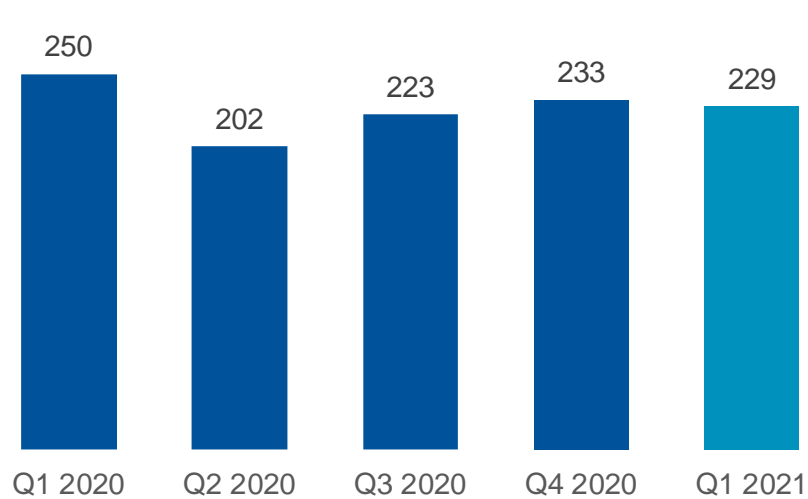
Rein kjernekapital



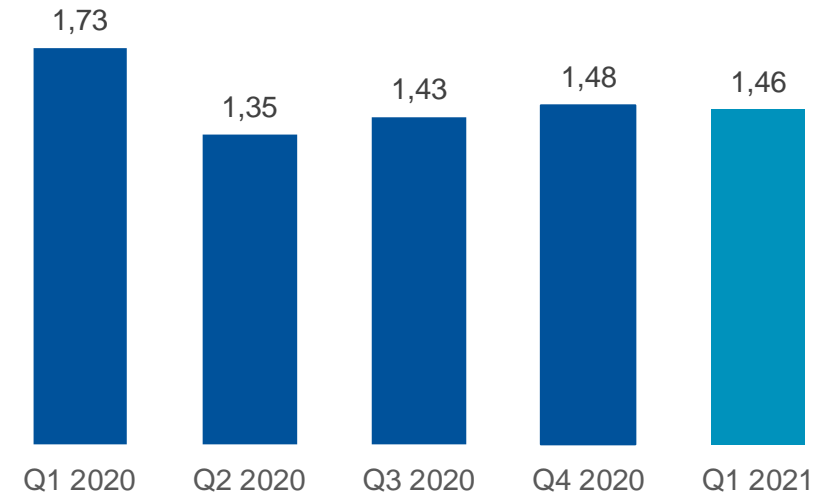
Svak nedgang i rentenettoen for kvartalet

Utlånsvekst for privat og bedriftsmarknaden har bidratt til positiv utvikling i rentenettoen isolert sett

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

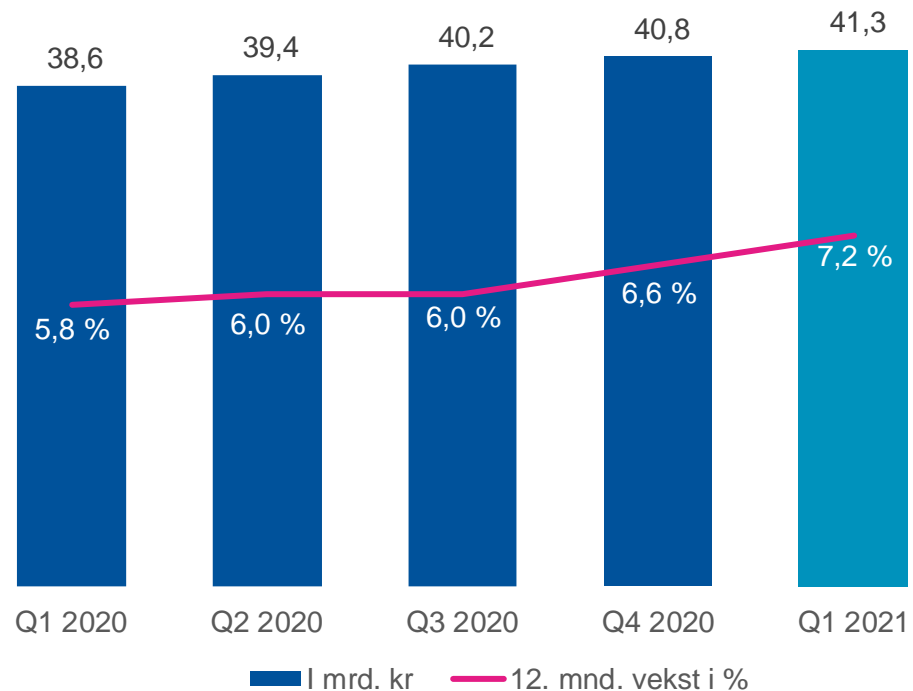


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

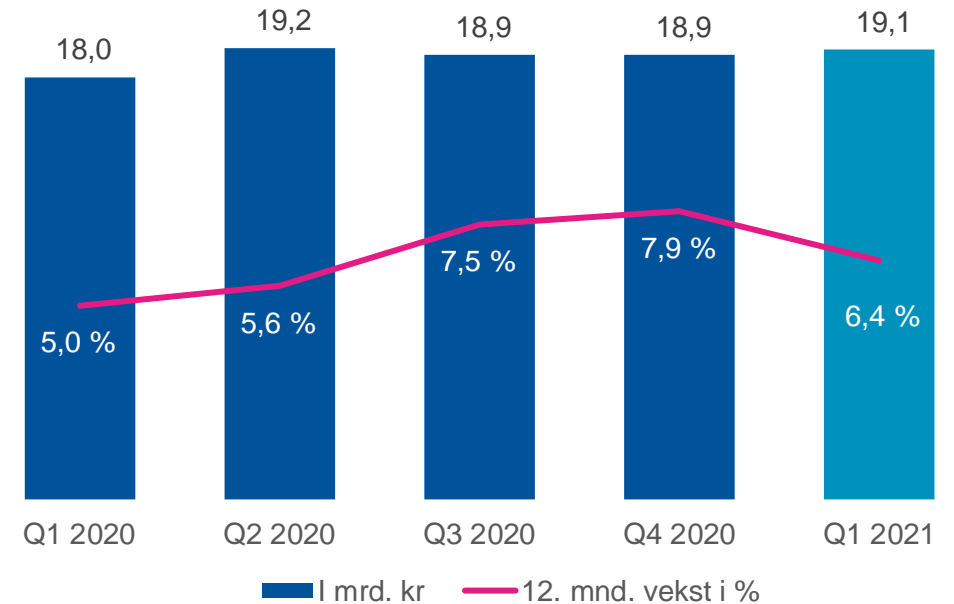
Sterk utvikling og vekst i privatmarknaden

Nær og personleg kunderådgeving blir verdsett av våre kundar

Utlån privatmarknad



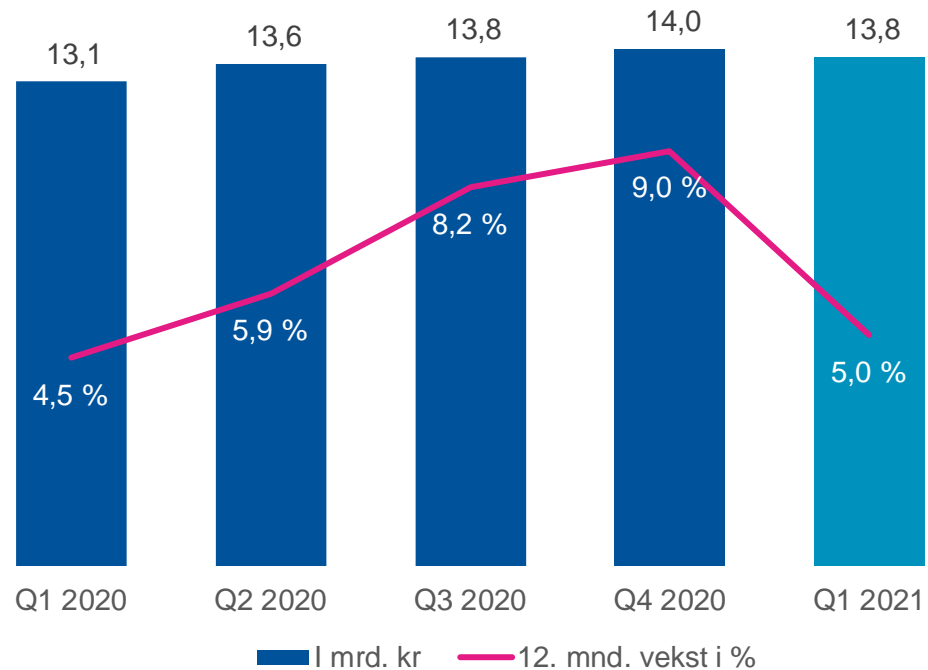
Innskot privatmarknad



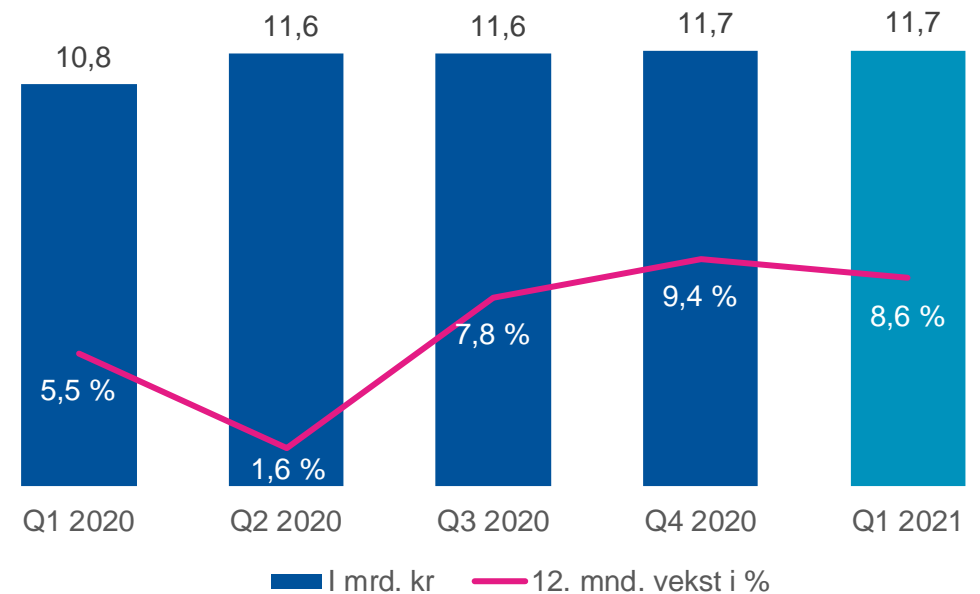
Redusert vekst i bedriftsmarknaden

Hovudsakleg grunna planlagt avgang

Utlån bedriftsmarknad

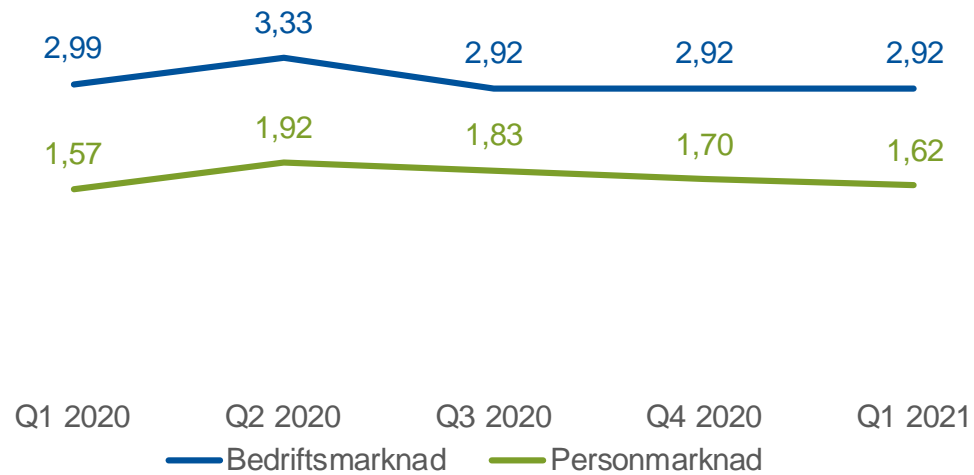


Innskot bedriftsmarknad

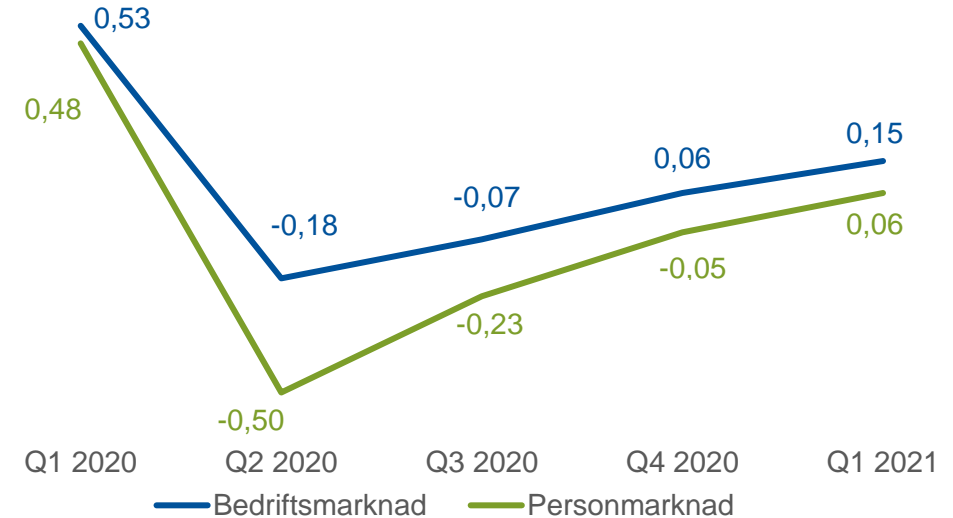


Stabile utlånsmarginar

Utlånsmargin



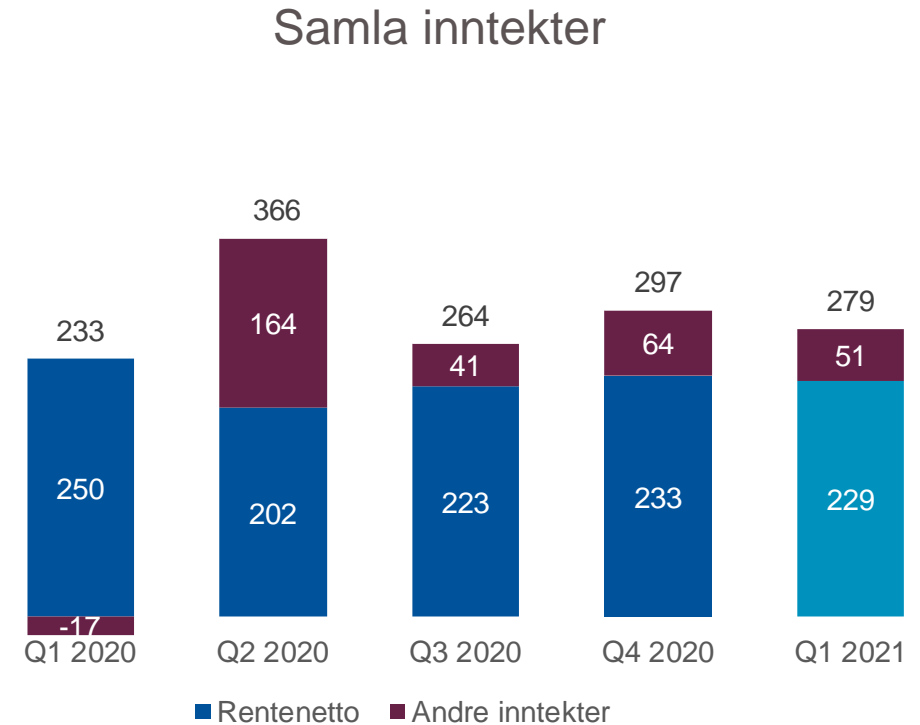
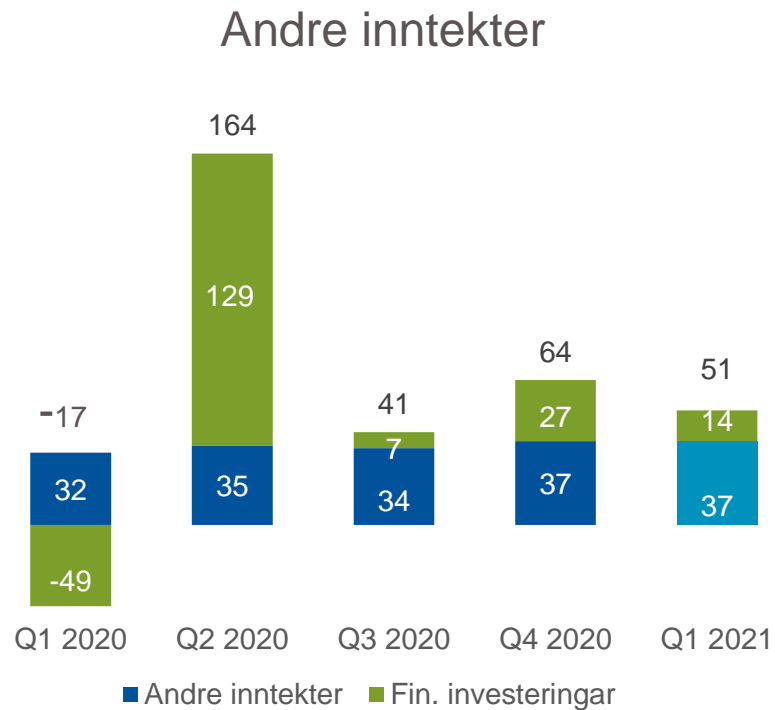
Innskotsmargin



Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

Betre resultat frå finansielle instrument mot 1. kvartal i fjor

Målretta aktivitet gir positivt inntektsbidrag for sal av forsikring og alternative spareprodukt



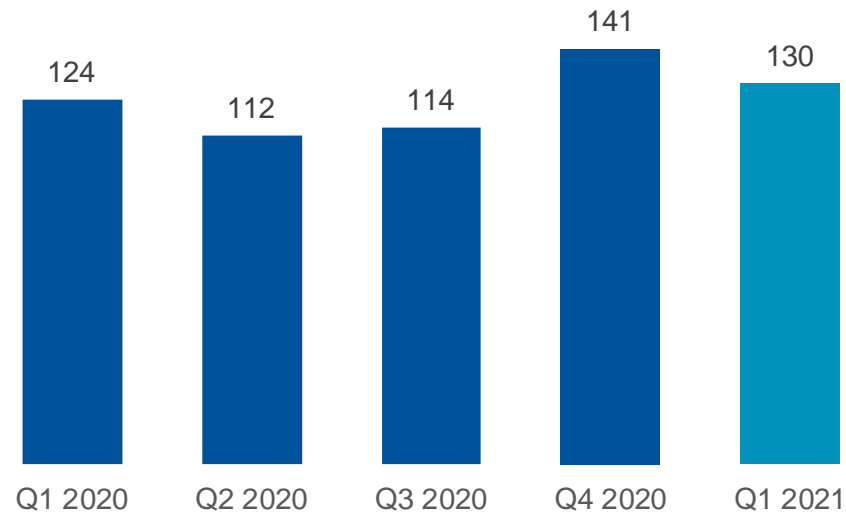
Verdiauken i Q2-20 er særleg relatert til oppskrivning av aksjar i Frende Holding AS

Tal pr. kvartal i mill. kr

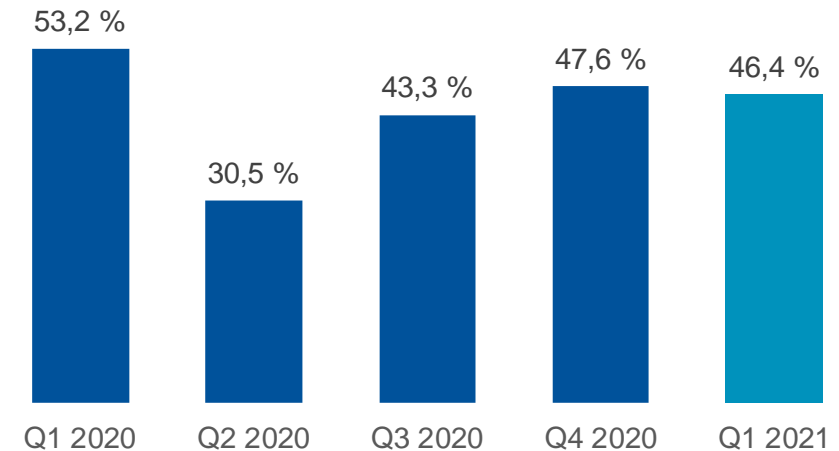
God kostnadskontroll – mange kostnadspostar redusert

Auke mot Q1 i fjor pga. avsetning til avtalt nedbemanning

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

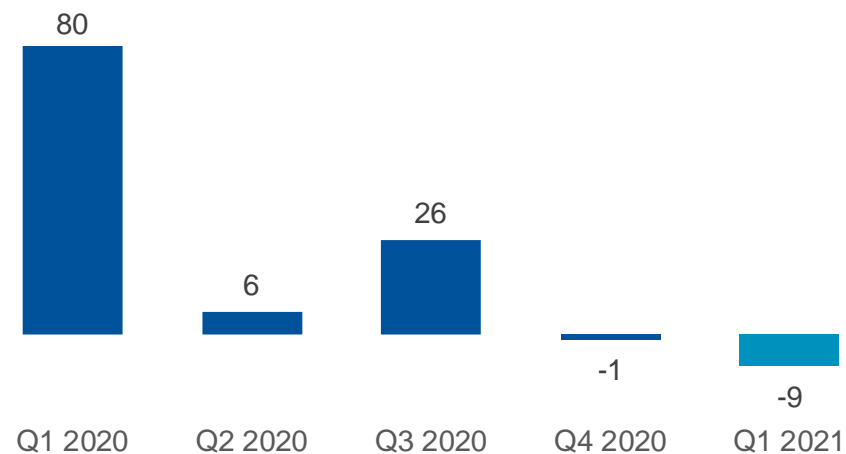


Tal pr. kvartal i mill. kr.

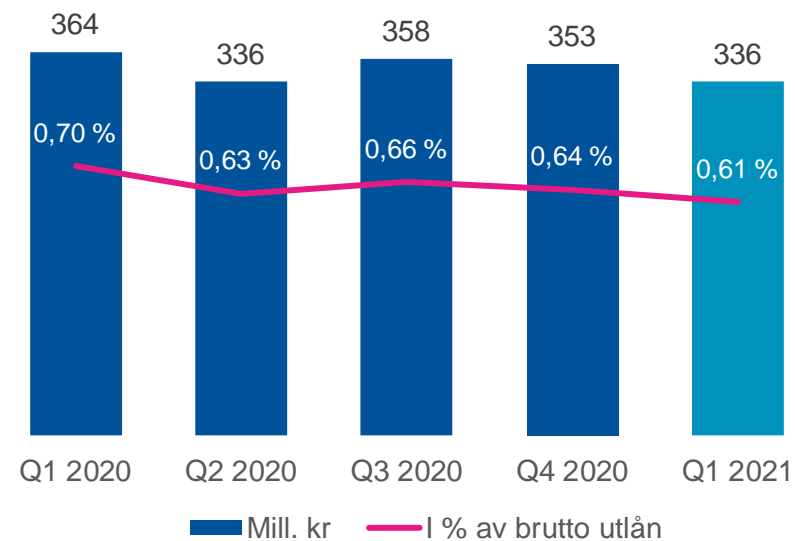
Tilbakeføring av forventet tap på utlån

Robust tapsavsetning totalt sett

Resultatført tap på utlån



Balanseført tapsavsetning på utlån

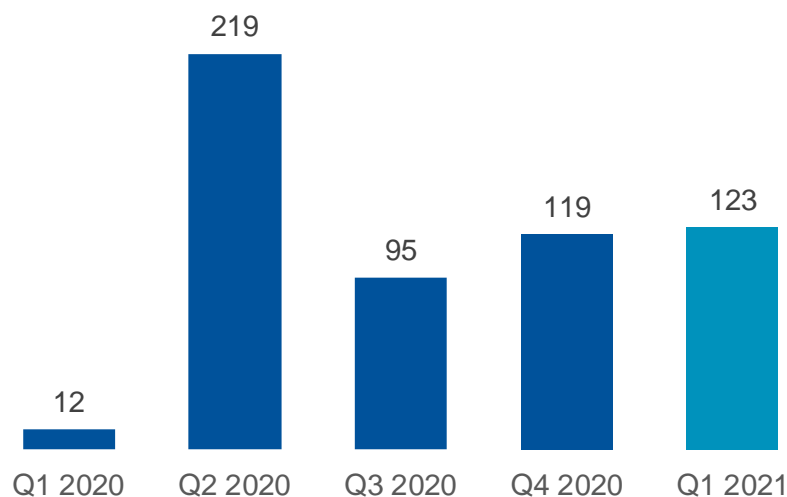


Tal pr. kvartal i mill. kr

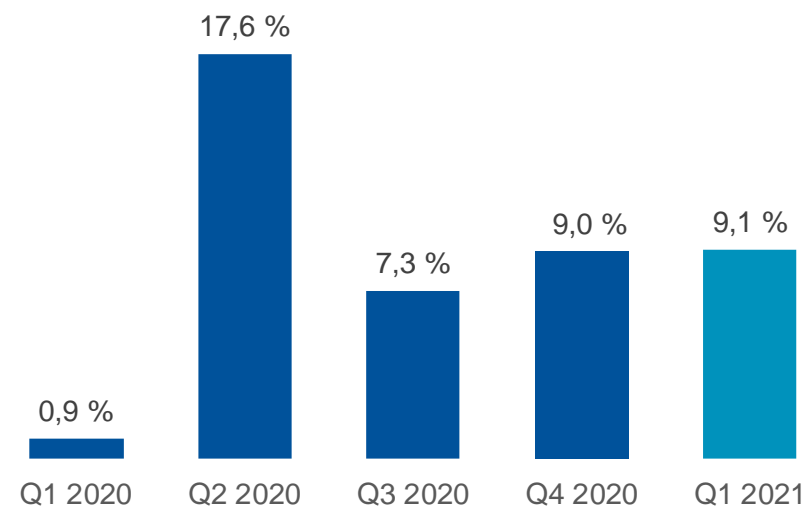
Tilfredsstillende resultat og god start på 2021

Resultatet for Q1 i fjor var sterkt prega av koronapandemien med auka tap på utlån

Totalresultat



EK-avkastning totalresultat



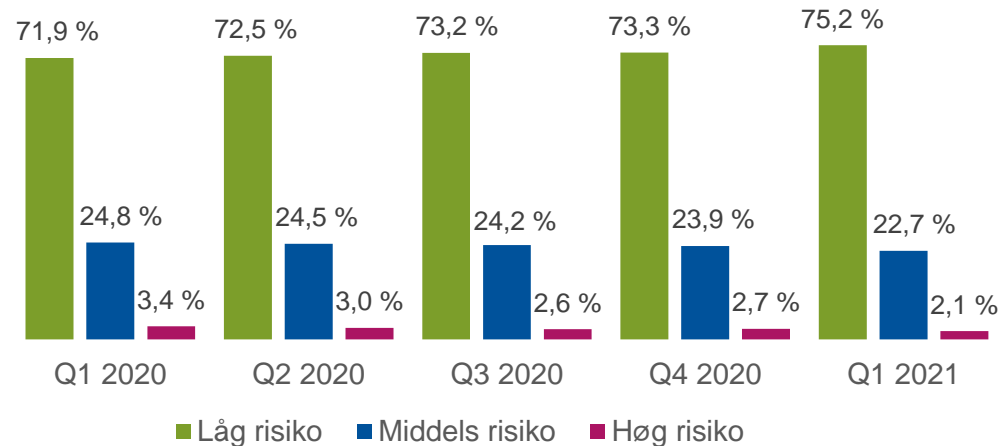
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastning totalresultat er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

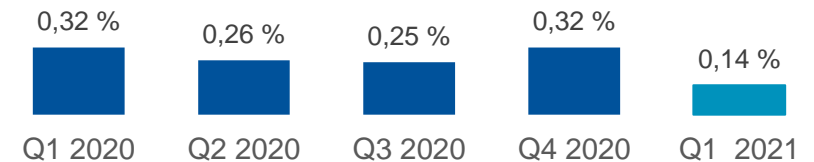
Ny misleghaldsdefinisjon tatt i bruk dette kvartalet

Misleghald er samla sett redusert som følge av ny definisjon. Reduksjonen er størst for betalingsmisleghald for privatmarknaden

Samansetning av risiko utlån PM



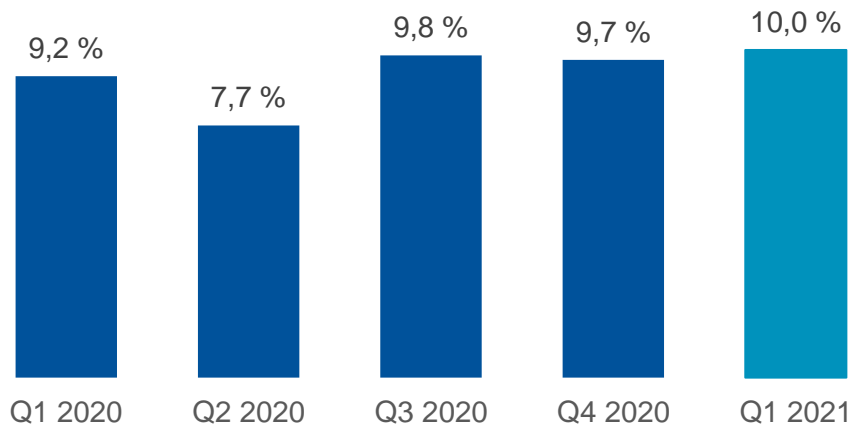
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



Kreditrisikoen i bedriftsmarknaden stabil

Vi vurderer fortsatt risikoen i BM marknaden høgare enn før pandemien, og har tett dialog med dei kundane som er råka av pandemien

Andel utlån til bedriftsmarknaden med høg risiko

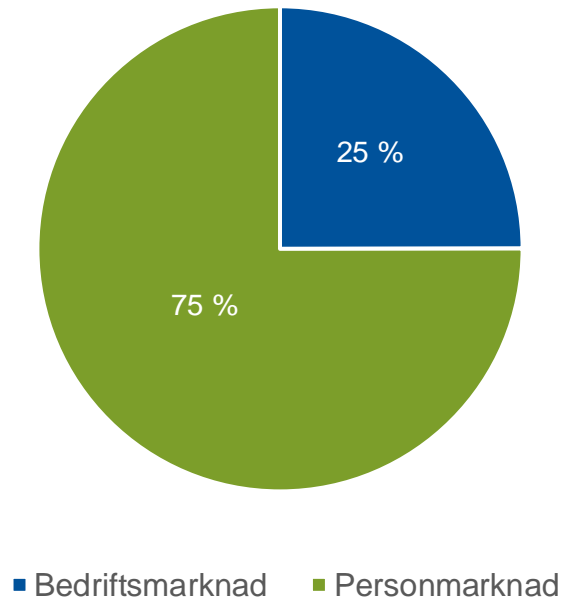


Andel misleghaldne lån til bedriftsmarknaden > 90 dagar

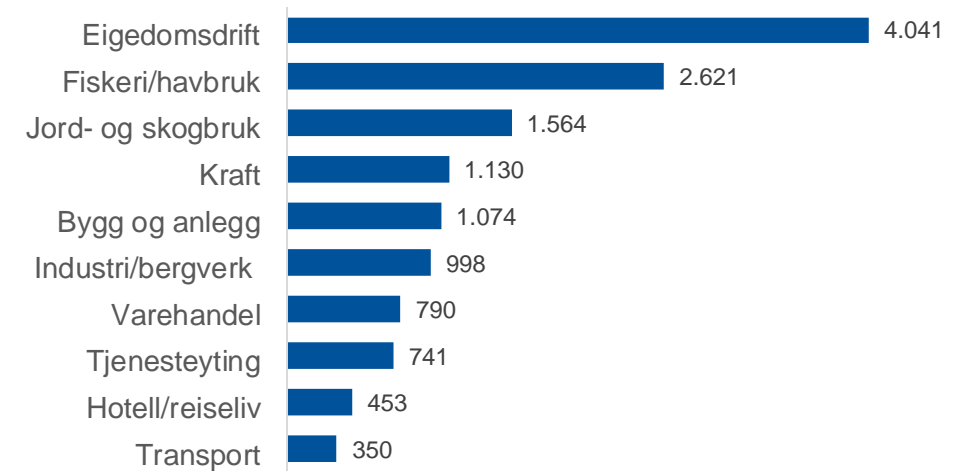


Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

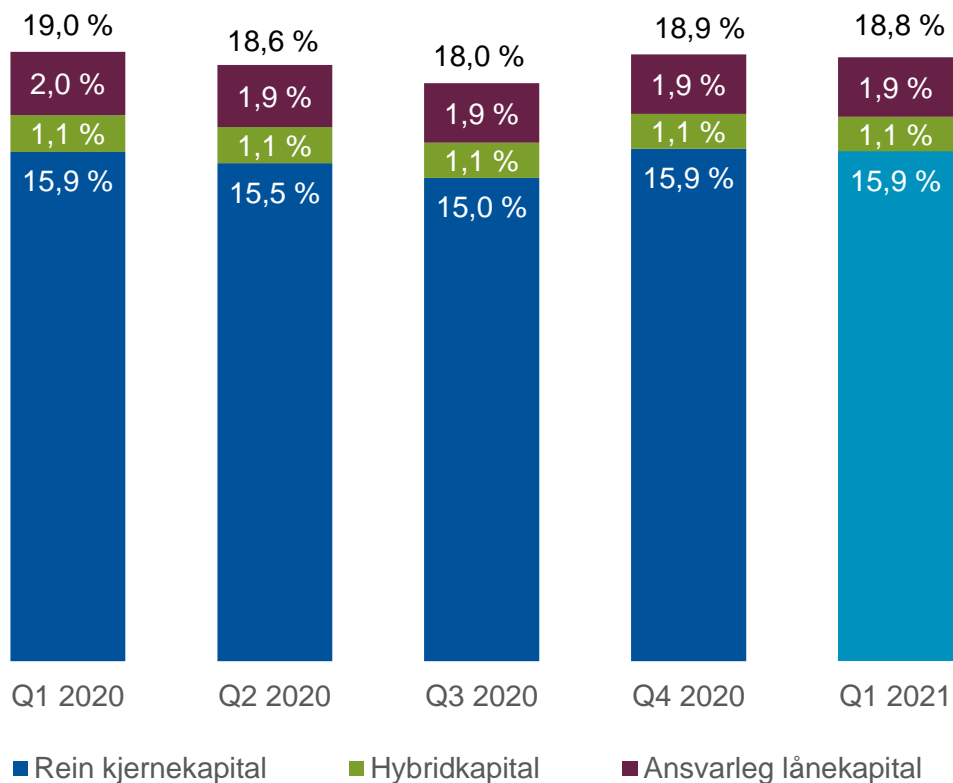


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

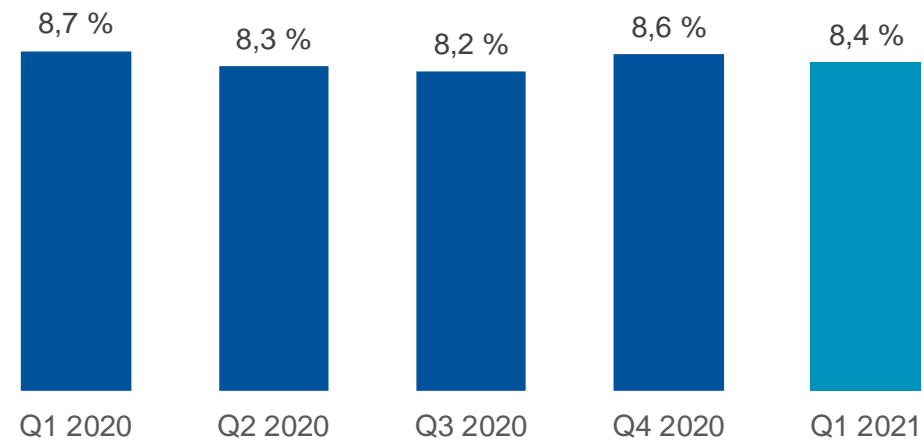


God kapitaldekning

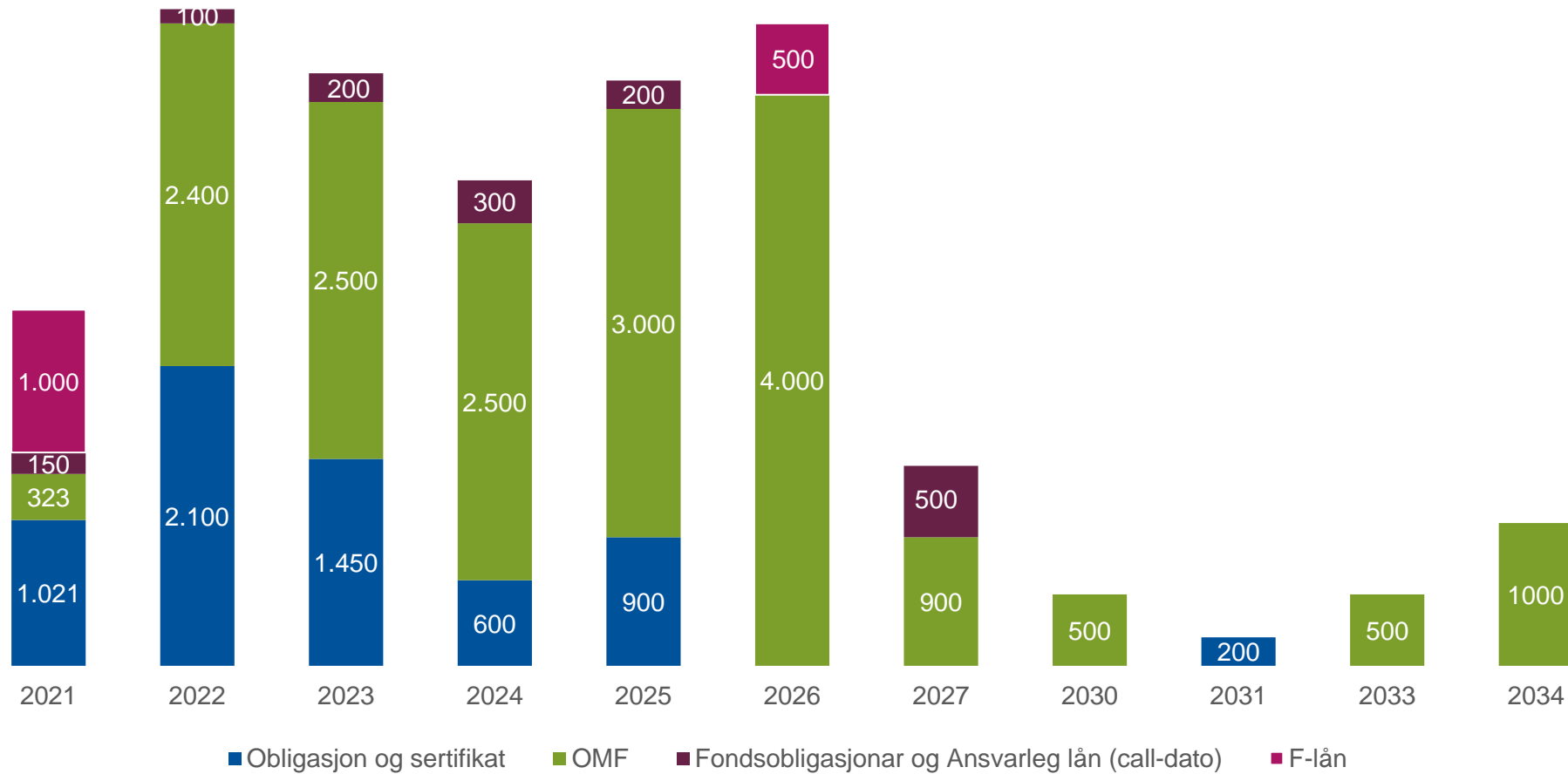
Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



*sparebanken
sogn og fjordane*



Banken i samfunnet

Gratis aktivitetsutstyr i heile Sogn og Fjordane



Sparebanken Sogn og Fjordane sin største eigar, Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, sette først av éin million kroner til gratis aktivitetsutstyr i Sogn og Fjordane. Interessa var så stor at det til slutt vart fordelt 100 000 kroner til 19 kommunar i heile Sogn og Fjordane. Med andre ord vart 1 million til 1,9 millionar.

Vi er ny hovudsponsor for Førdefestivalen

Førdefestivalen er den største festivalen i Skandinavia for akustisk folkemusikk og verdensmusikk. Dei tre komande åra har Sparebanken Sogn og Fjordane gleda av å vere festivalen sin hovudsponsor.



Foto: Nina Holtan

Vi møter kundane våre på nye måtar



Med «Sparing for folk flest» arrangerte Sparebanken Sogn og Fjordane direktesendt webinar for kundane. 800 påmeldte gjorde at dette vart ein stor suksess og at vi kunne treffe kundane våre på ein ny måte.

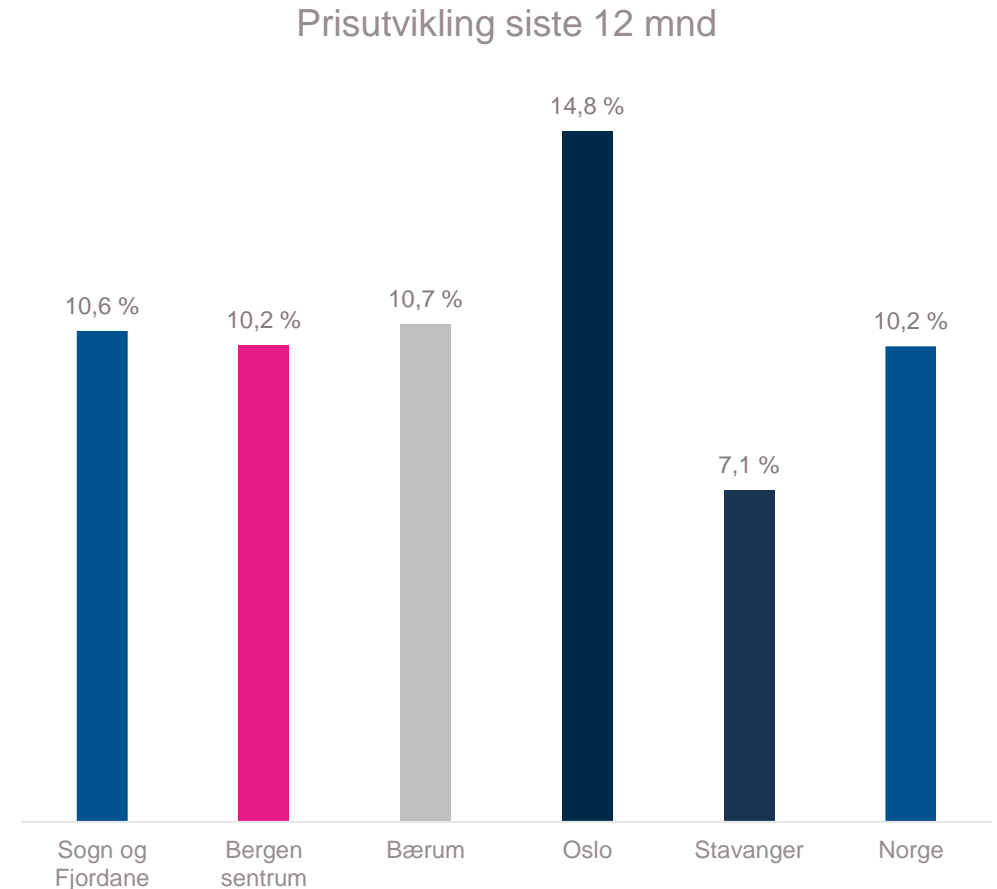
600 000 til Sogn og Fjordane Røde Kors

Sogn og Fjordane Røde Kors har 26 lokalforeiningar rundt om i Sogn og Fjordane. Til den gode og viktige jobben dei gjer, er dei tildelt 600 000 kroner frå overskotet vårt som igjen skal fordelast til dei lokale laga.



God bustadprisutvikling i Sogn og Fjordane

- God prisvekst i Sogn og Fjordane – litt over landssnittet. Markant auke i heile landet siste kvartal.
- Historisk har salsprisane i Sogn og Fjordane svinga mindre enn i resten av landet.
- Sogn og Fjordane om lag på landssnittet siste 5 år, og godt over Bergen og Stavanger.
- 10 % fleire selde bustadar i Sogn og Fjordane enn snitt tidlegare år.

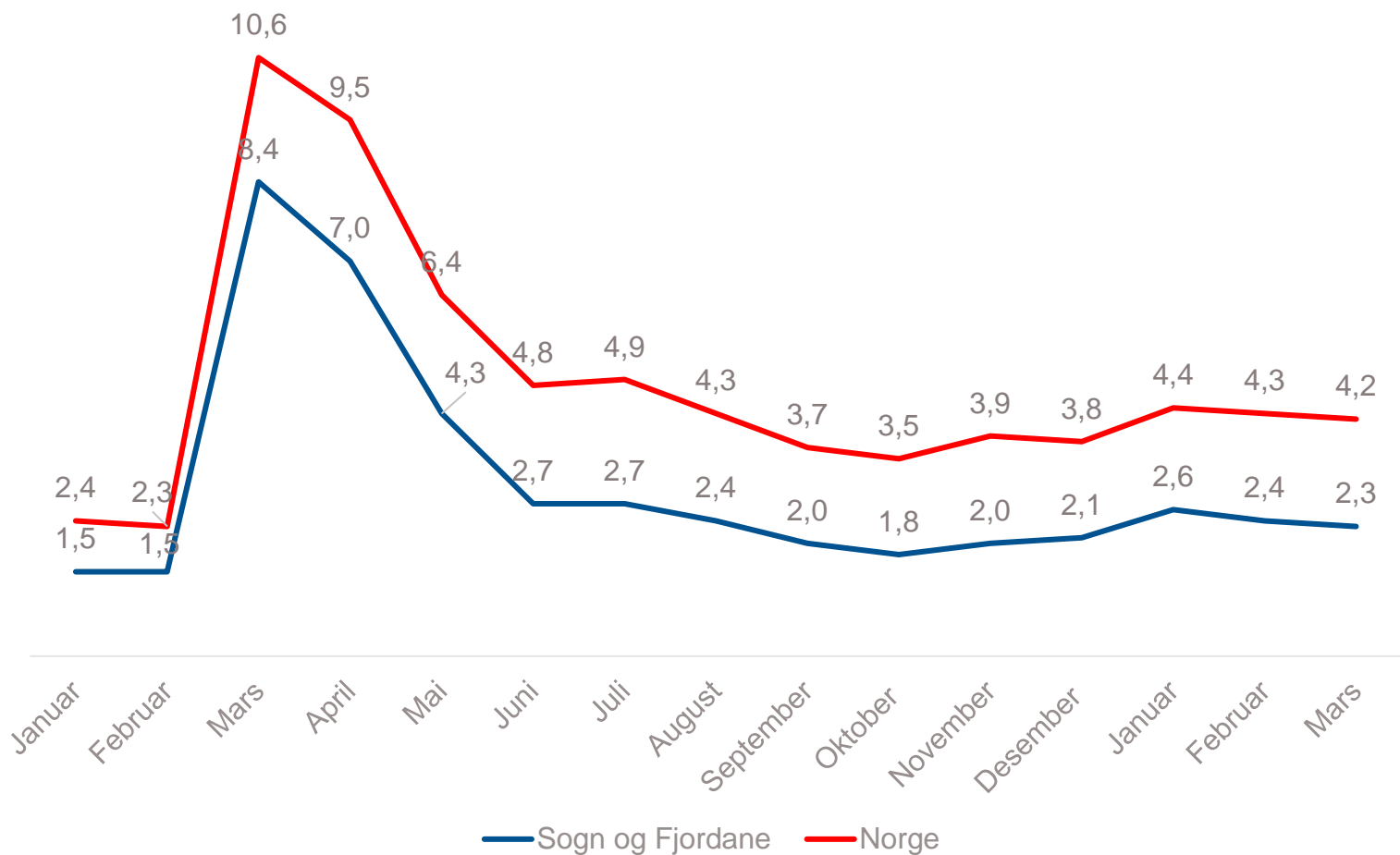


Vi handlar meir

- Kundane våre handla for 30 % meir i mars 2021 enn for eitt år sidan.
- Handelen i mars er også høgare enn i november, ein måned prega av julehandel og «black week».
- Den auka handelen kjem også dei lokale butikkane til gode. I mars 2021 drog kundane våre kortet for 35 millionar kroner meir enn i november 2020 i fysiske butikkar.



Arbeidsløyse og avdragsfritak tilbake på normale nivå



- ▶ Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane er lågast i landet og på veg nedover mot nivåa før pandemien
- ▶ Samstundes er avdragsfritak til privatkundar no lågare enn før pandemien

Kontaktinformasjon

Sparebanken Sogn og Fjordane

Adresse: Langebruvegen 12
6801 Førde

Heimeside: www.ssf.no
E-post adresse: kundesenter@ssf.no
Føretaksnummer: 946 670 081
Telefon: 57 82 97 00

Kontaktpersonar:

Trond Teigene	Frode Vasseth
Adm. direktør	Dir. økonomi og finans
Tlf. 908 25 086	Tlf. 951 98 452

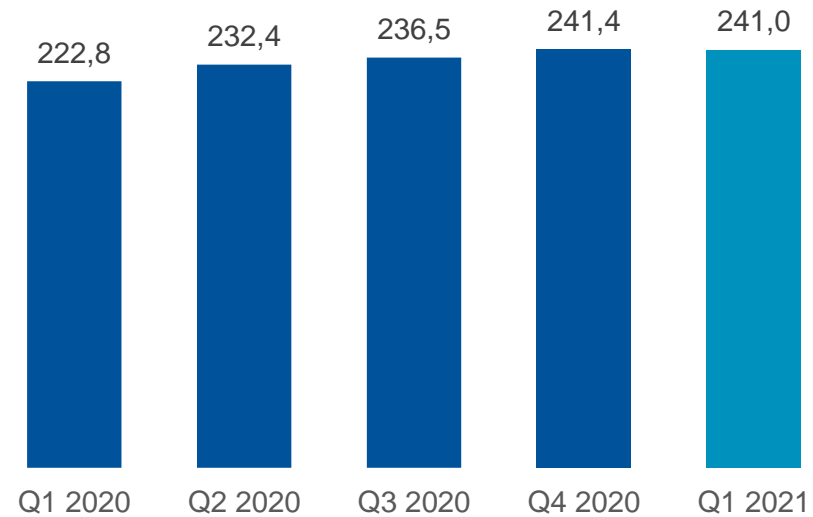


*sparebanken
sogn og fjordane*

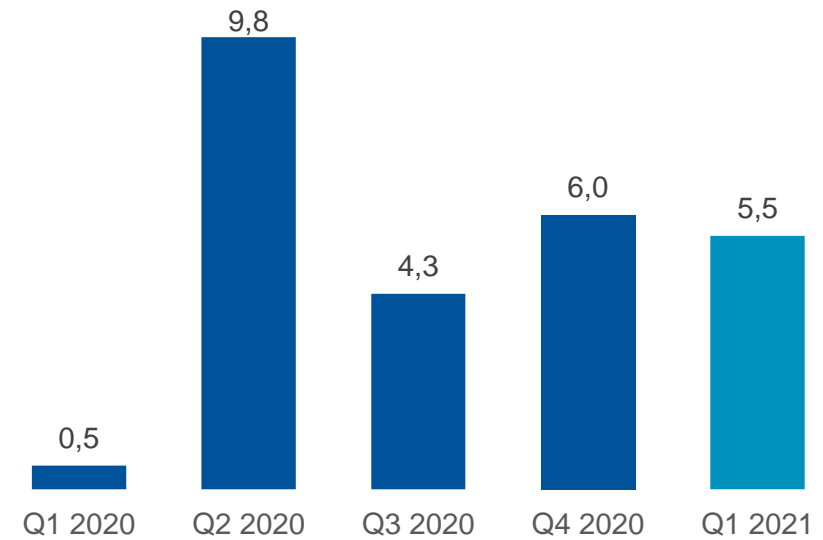
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Totalresultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20
Netto renteinntekter	229	233	223	202	250
Andre driftsinntekter	37	37	34	35	32
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	14	27	7	129	- 49
Netto andre driftsinntekter	51	64	41	164	- 17
Sum inntekter	279	297	264	366	233
Driftskostnader	130	141	114	112	124
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	150	155	149	254	109
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	- 1	26	6	80
Resultat før skatt	159	156	124	248	29
Skatt	36	37	29	29	17
Resultat etter skatt	123	119	95	219	12
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	123	119	95	219	12

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19
Netto renteinntekter	248	241	230	220
Andre driftsinntekter	38	36	37	32
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	53	45	20	30
Netto andre driftsinntekter	90	81	56	62
Sum inntekter	338	322	286	282
Driftskostnader	132	119	119	122
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	206	203	168	159
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	22	9	8	1
Resultat før skatt	183	194	159	159
Skatt	21	46	42	33
Resultat etter skatt	163	148	117	126
Estimatavvik pensjon	-1	0	0	0
TOTALRESULTAT	162	148	117	126

Hovudtal konsern

Tal i mill. kr hittil i år.

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	229	250	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	14	- 49	114
Andre driftsinntekter	37	32	138
Driftskostnader	130	124	491
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	150	109	668
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	136	158	554
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	80	112
Resultat før skatt	159	29	557
Skatt	36	17	113
Resultat etter skatt	123	12	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	123	12	443
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	55 118	51 693	54 883
Nedskrivning på utlån	- 336	- 364	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	8 078	6 453	7 166
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	30 828	28 760	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 029	23 368	25 012
Eigenkapital	5 717	5 307	5 727
Forvaltningskapital	63 864	58 844	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	63 389	58 065	60 722

Nøkkeltal konsern

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,46 %	1,73 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,22 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,82 %	0,85 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,94 %	0,75 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,00 %	0,20 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,77 %	0,08 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,77 %	0,08 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	48,78 %	44,01 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	46,41 %	53,19 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,02 %	0,16 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	11,81 %	2,29 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,13 %	0,92 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,13 %	0,92 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	5,51	0,52	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			6,00
<i>1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital</i>			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	18,79 %	19,00 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	16,94 %	17,03 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	15,87 %	15,89 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,40 %	8,66 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	176 %	122 %	157 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	8,53 %	5,94 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,62 %	6,04 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	7,19 %	4,05 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	55,93 %	55,64 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	95,29 %	91,55 %	92,88 %
Tilsette			
Årsverk	272	277	276