



sparebanken  
sogn og fjordane

# Investorpresentasjon

2. kvartal 2021

# Hovudlinjer for 2. kvartal 2021

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



**Fin utlånsvekst: 5,3 % siste 12 måneder**



**Auke i rentenettoen: 231 mill. kr (202 mill. kr)**



**Reduksjon i resultat frå finansielle instrument: 60 mill. kr (129 mill. kr)**



**Tap på utlån: 9 mill. kr (6 mill. kr)**



**God likviditet og soliditet:**

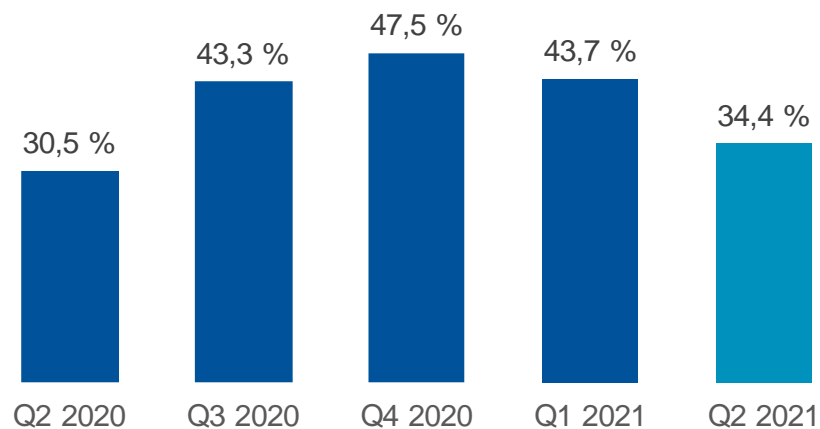
- LCR 194 % (162 %)
- Rein kjernekapitaldekning 15,8 % (15,9 %)



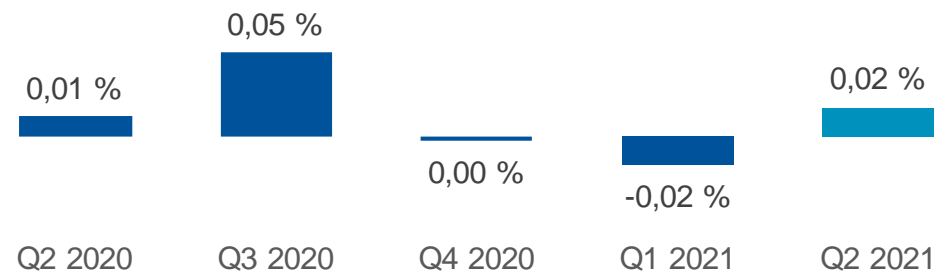
**Eigenkapitalavkastning: 12,8 % p.a. (17,6 % p.a.)**

# Utvikling viktige nøkkeltal

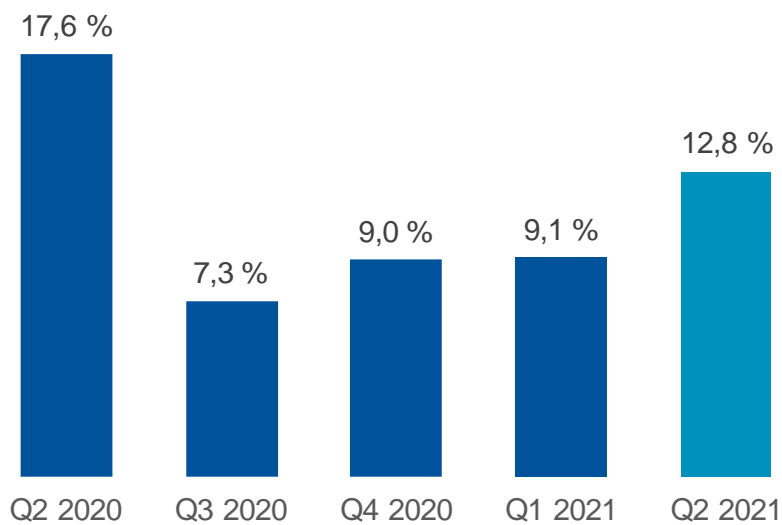
## Kostnader i % av inntekter



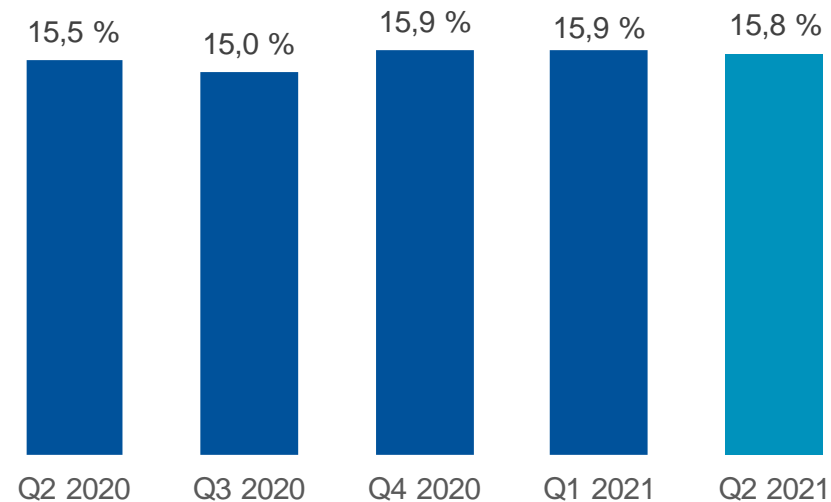
## Tap i % av utlån



## EK avkastning totalresultat

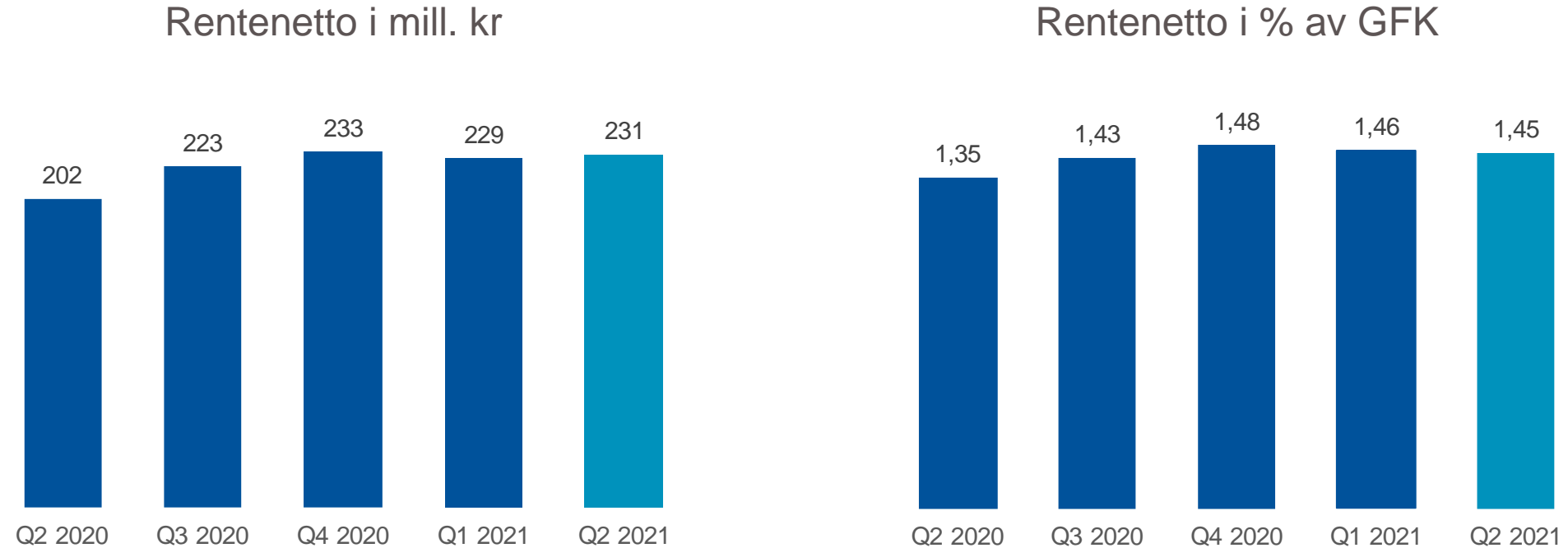


## Rein kjernekapital



# Stabil rentenetto dei siste kvartala

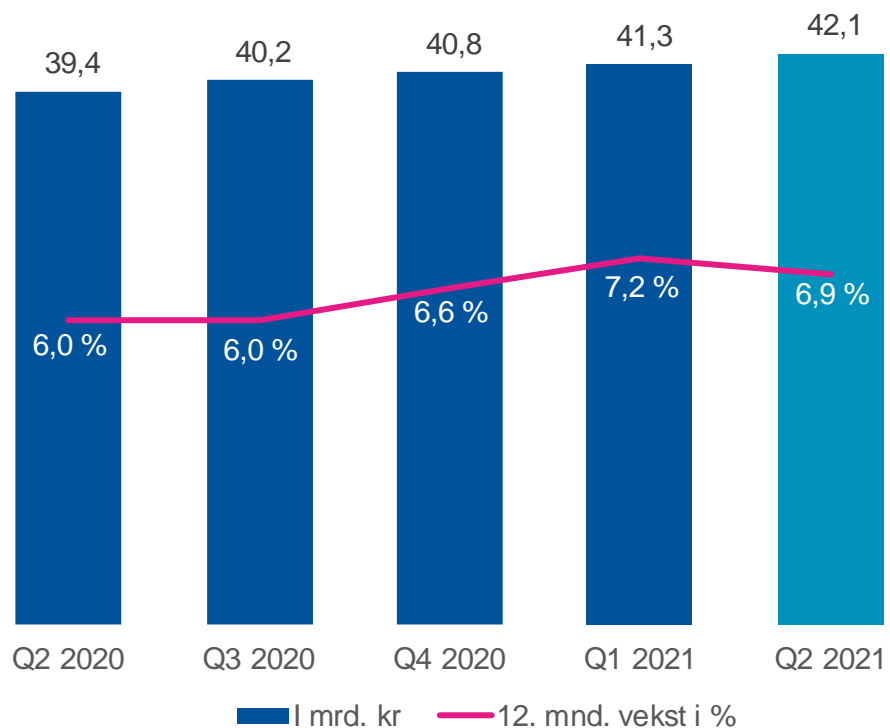
Spesielt låg rentenetto 2. kvartal i fjor pga. nedsetting av kunderentene før vi fekk effekt av lågare fundingkostnader



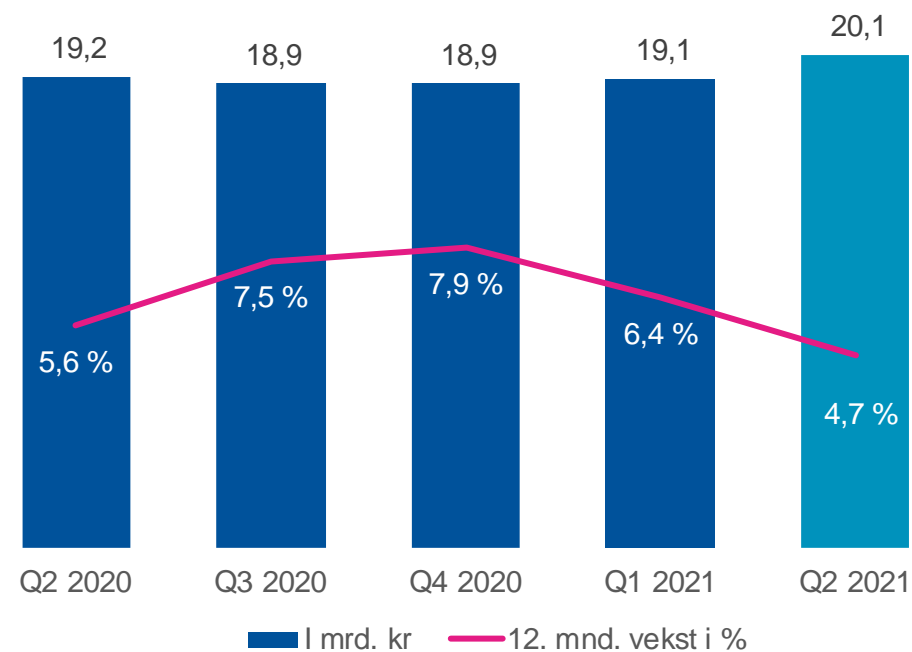
Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

# Sterk utlånsvekst til privatmarknaden

## Utlån privatmarknad



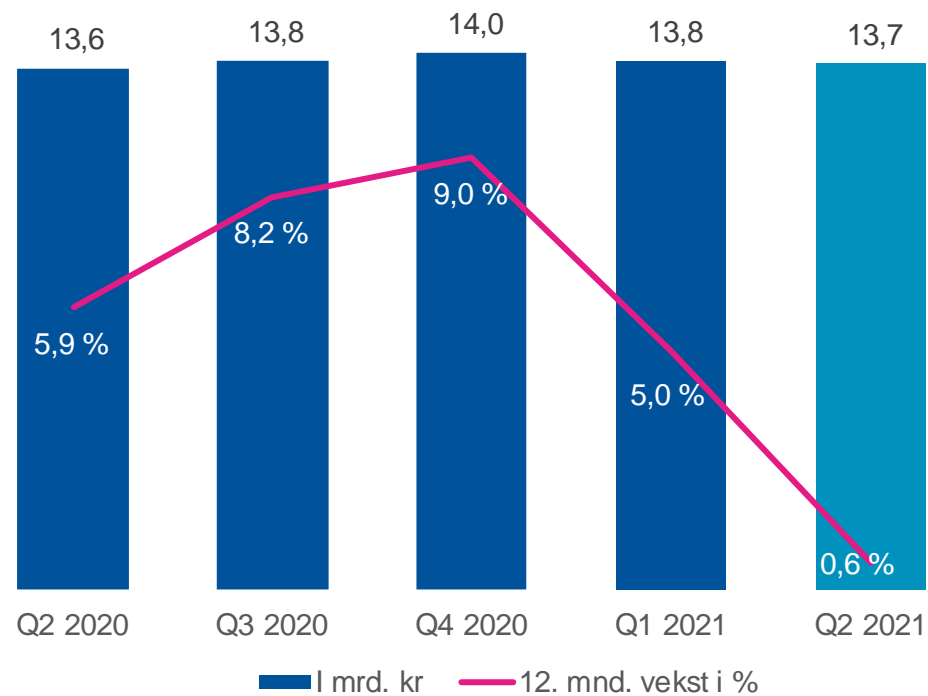
## Innskott privatmarknad



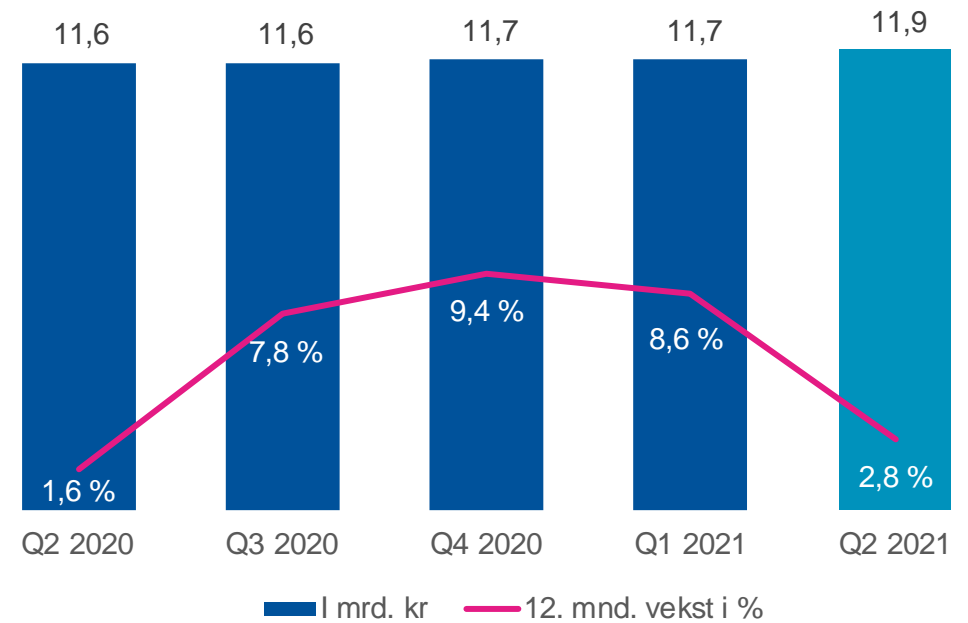
# Redusert vekst til bedriftsmarknaden

Hovudsakleg grunna planlagt avgang

## Utlån bedriftsmarknad

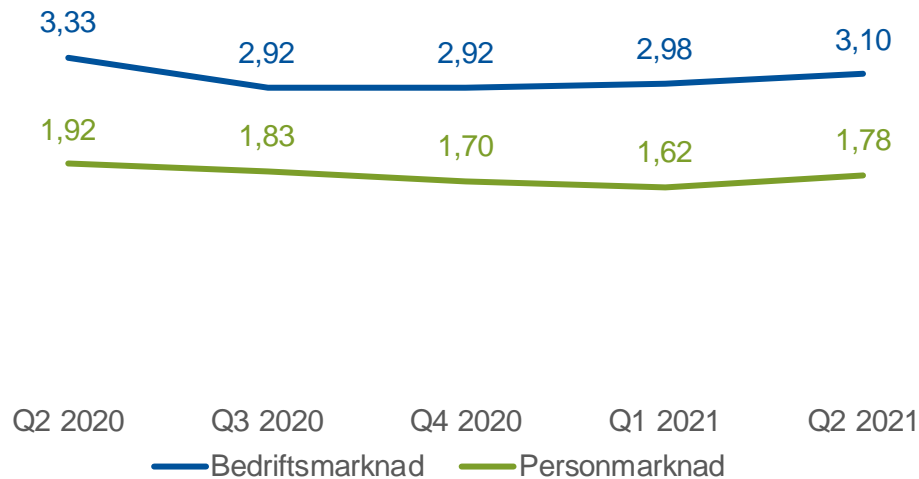


## Innskot bedriftsmarknad

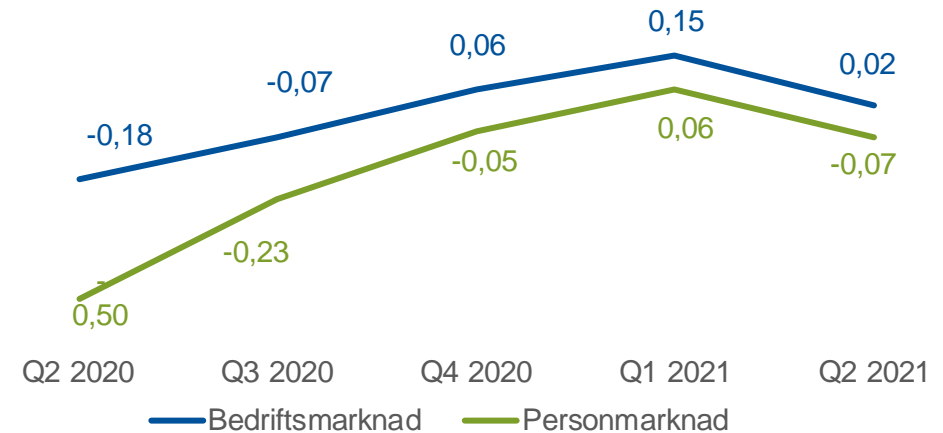


# Auka utlånsmargin det siste kvartalet

## Utlånsmargin



## Innskotsmargin

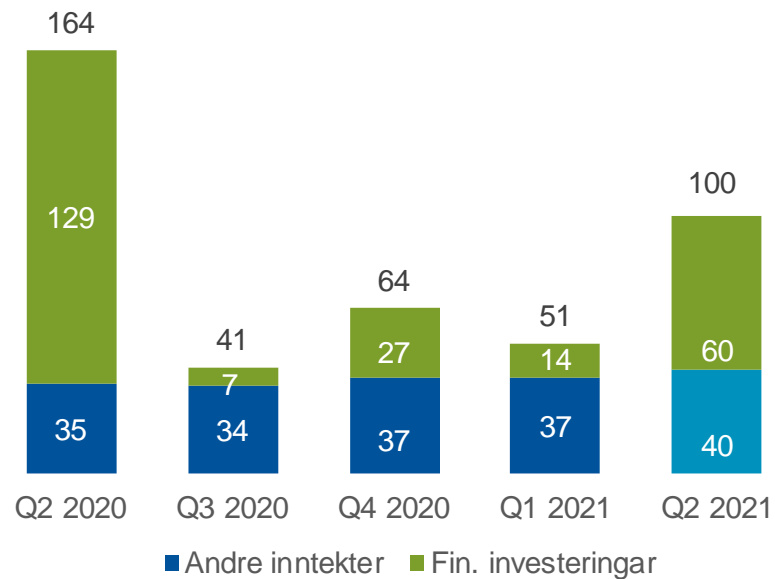


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

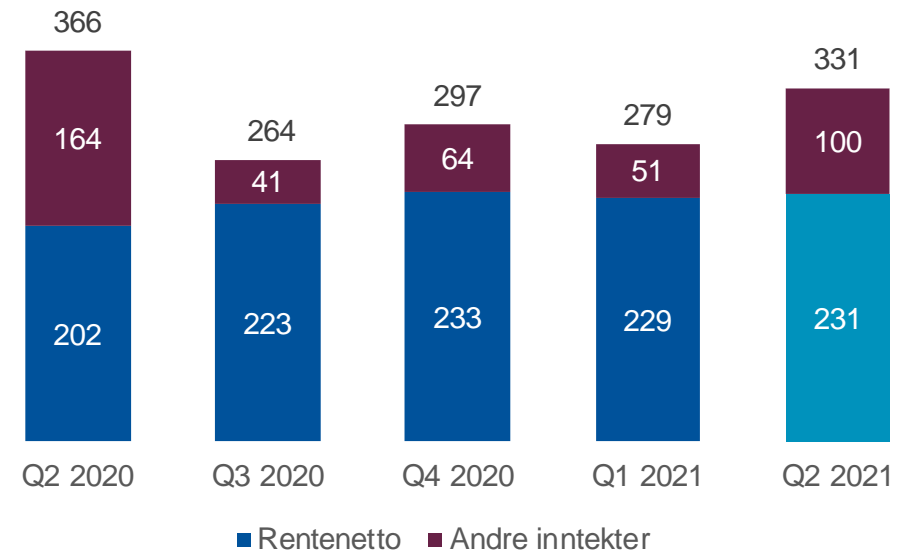
# God fart og utvikling i andre inntekter for kvartalet

Godt resultat frå aksjar både for Q2 i år og i fjor. Er særleg relatert til Frende Holding AS

## Andre inntekter



## Samla inntekter

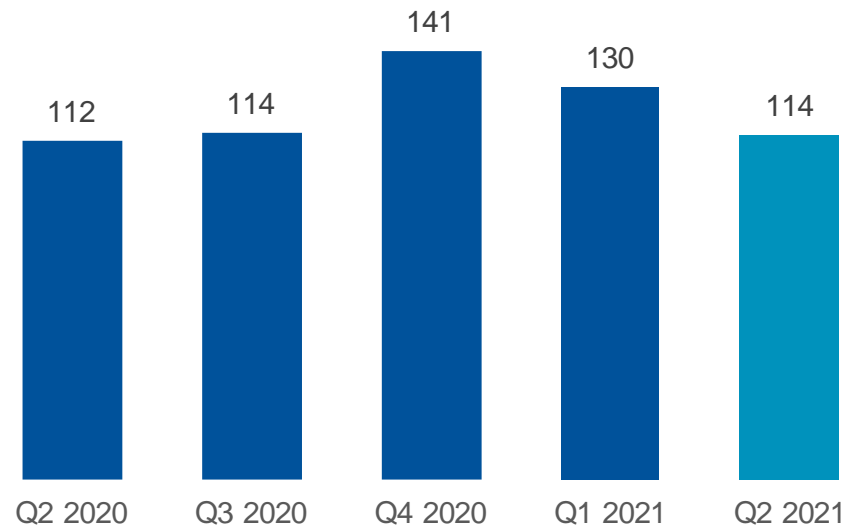




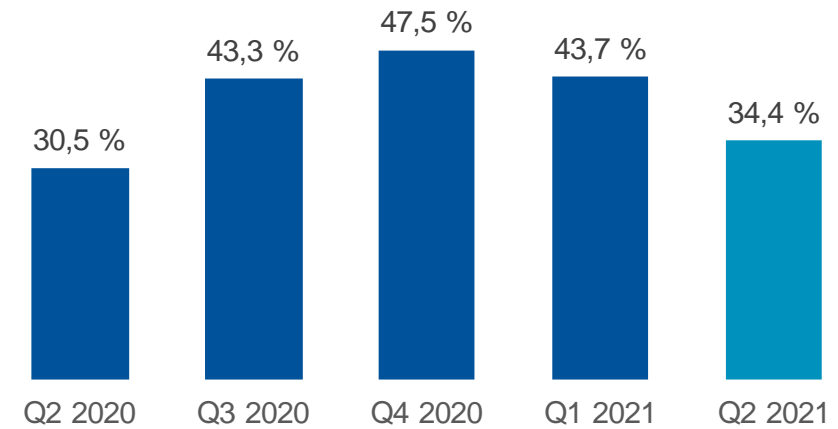
# God kostnadskontroll – mange kostnadspostar redusert

Fokus på tiltak som gir kostnadseffektiv drift

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

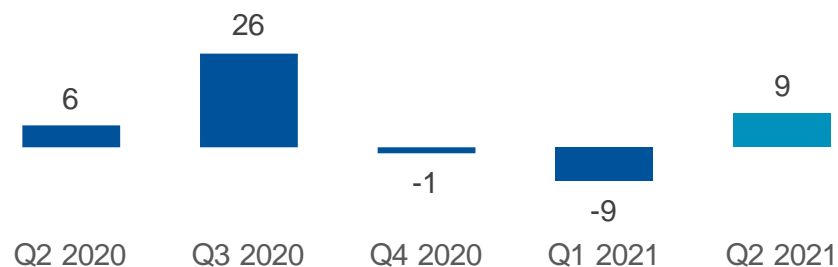


Tal pr. kvartal i mill. kr.

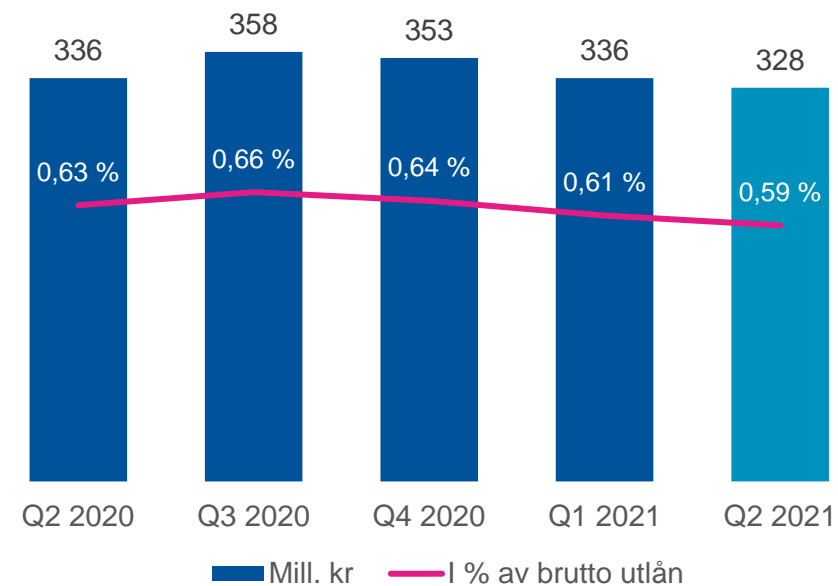
# Låge tap og reduserte tapsavsetningar

Samla sett har dei økonomiske utsiktene betra seg

## Resultatført tap på utlån



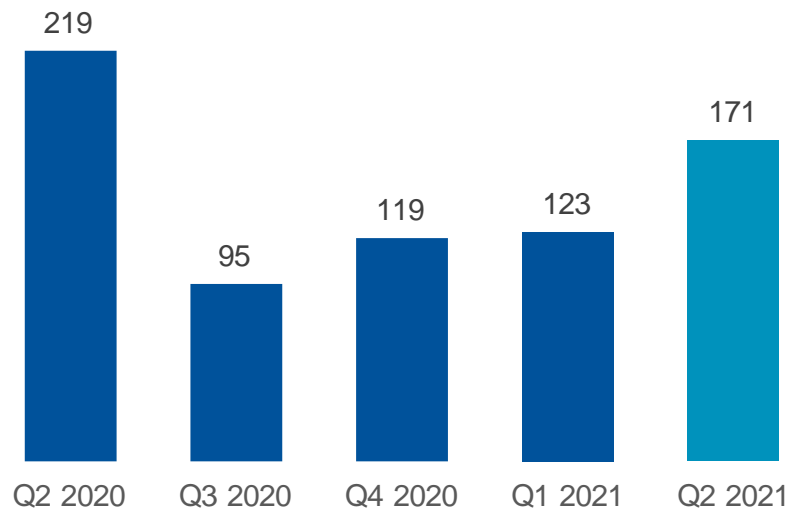
## Balanseført tapsavsetning på utlån



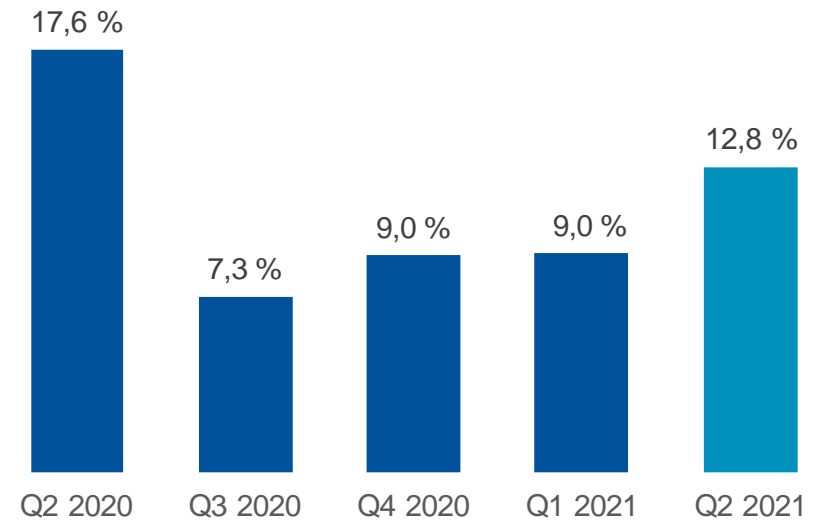
Tal pr. kvartal i mill. kr

# Godt resultat for kvartalet

## Totalresultat



## EK-avkastning totalresultat



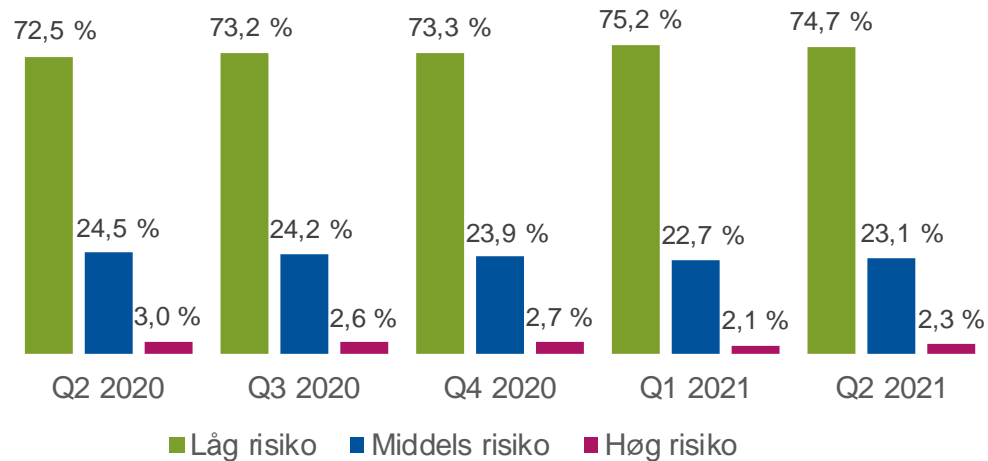
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastning totalresultat er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

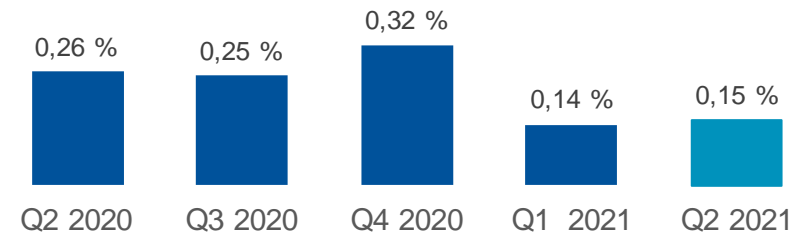
# Låg og stabil kredittrisiko i personmarkedet

Betalingsmisleghald over 90 dagar er redusert, og avdragsfritak til kundar er tilbake på same nivå som før pandemien.

## Samansetning av risiko utlån PM



## Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar

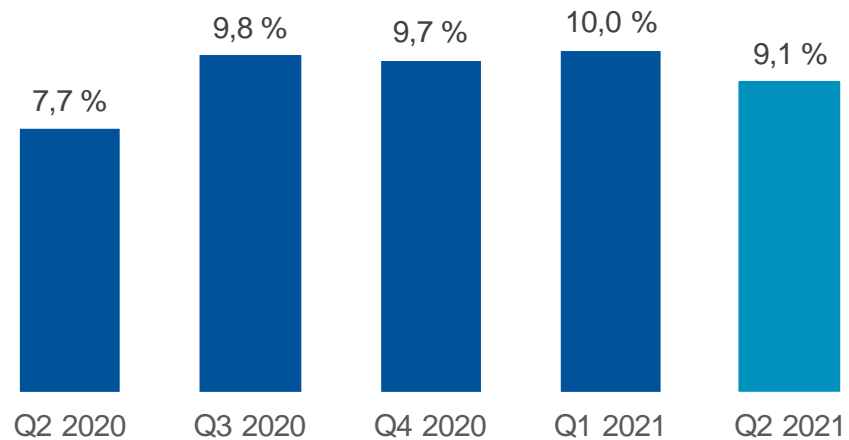


Ny misleghalddefinisjon er tatt i bruk frå Q1-21. Talla er derfor ikkje heilt sammenliknbare.

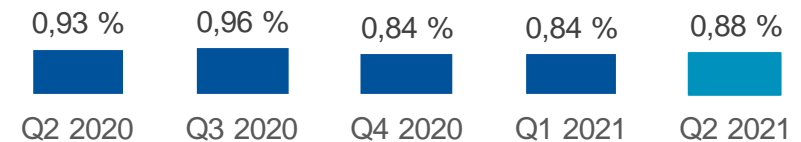
# Kredittrisikoen i bedriftsmarknaden er redusert

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



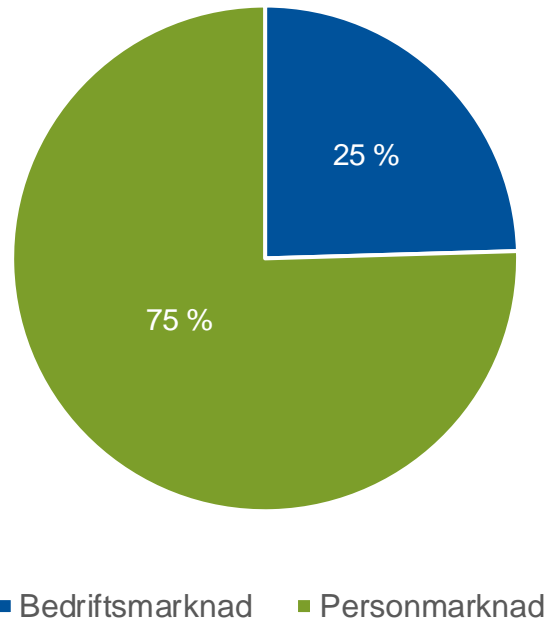
Andel misleghaldne lån til bedriftsmarknaden > 90 dagar



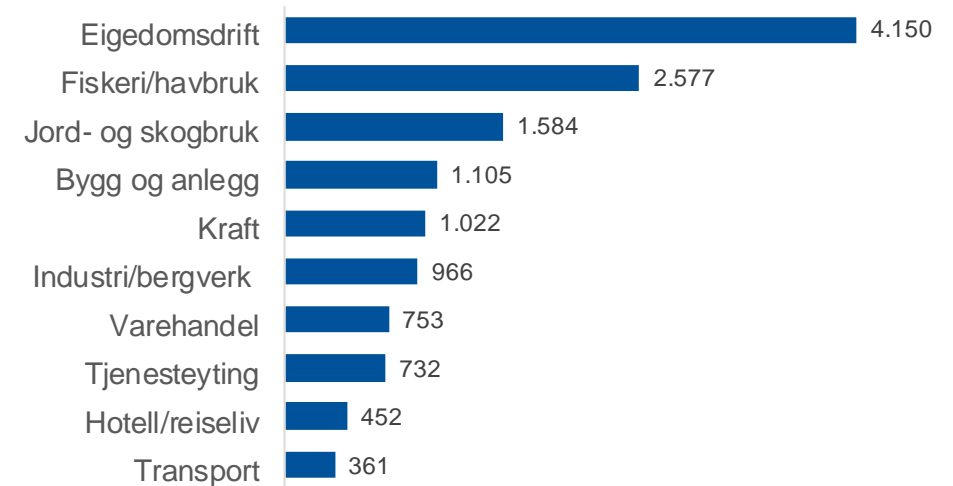
Ny misleghalddefinisjon er tatt i bruk frå Q1-21. Talla er derfor ikkje heilt sammenliknbare ■

# Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

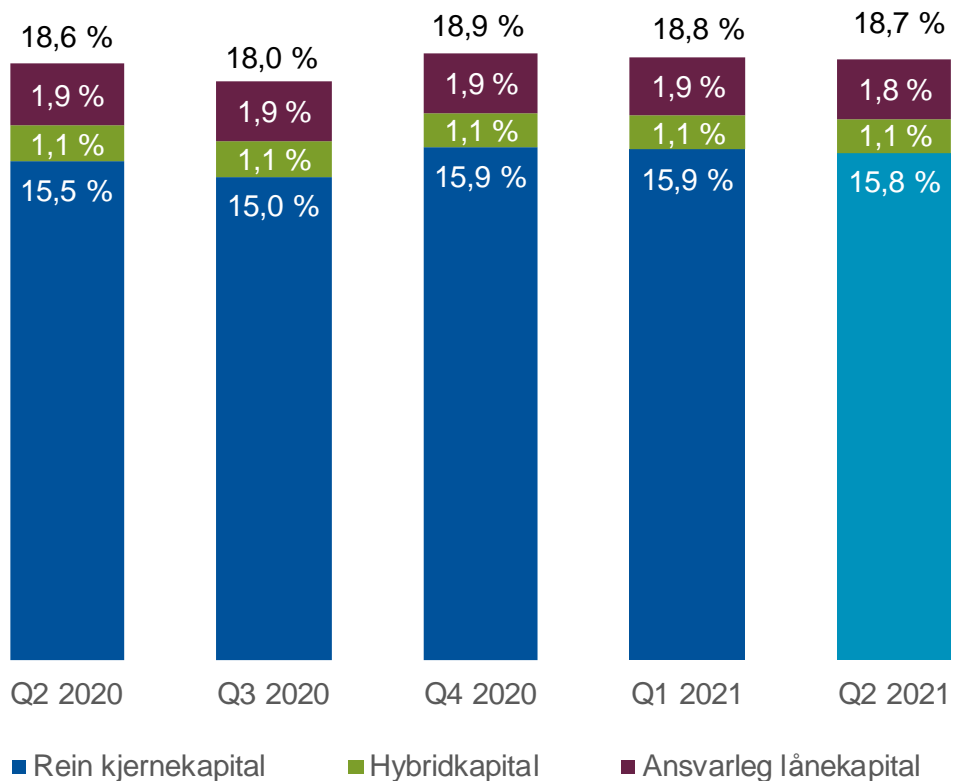


Brutto utlån til bedriftsmarknaden  
i mill. kr

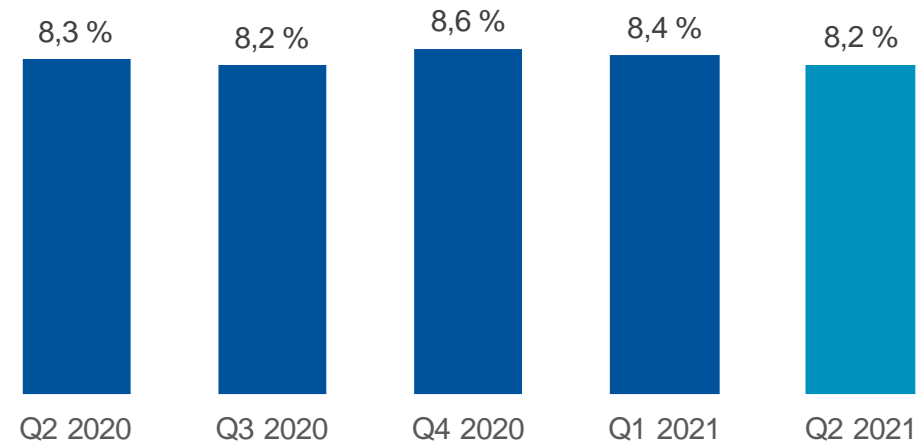


# God kapitaldekning

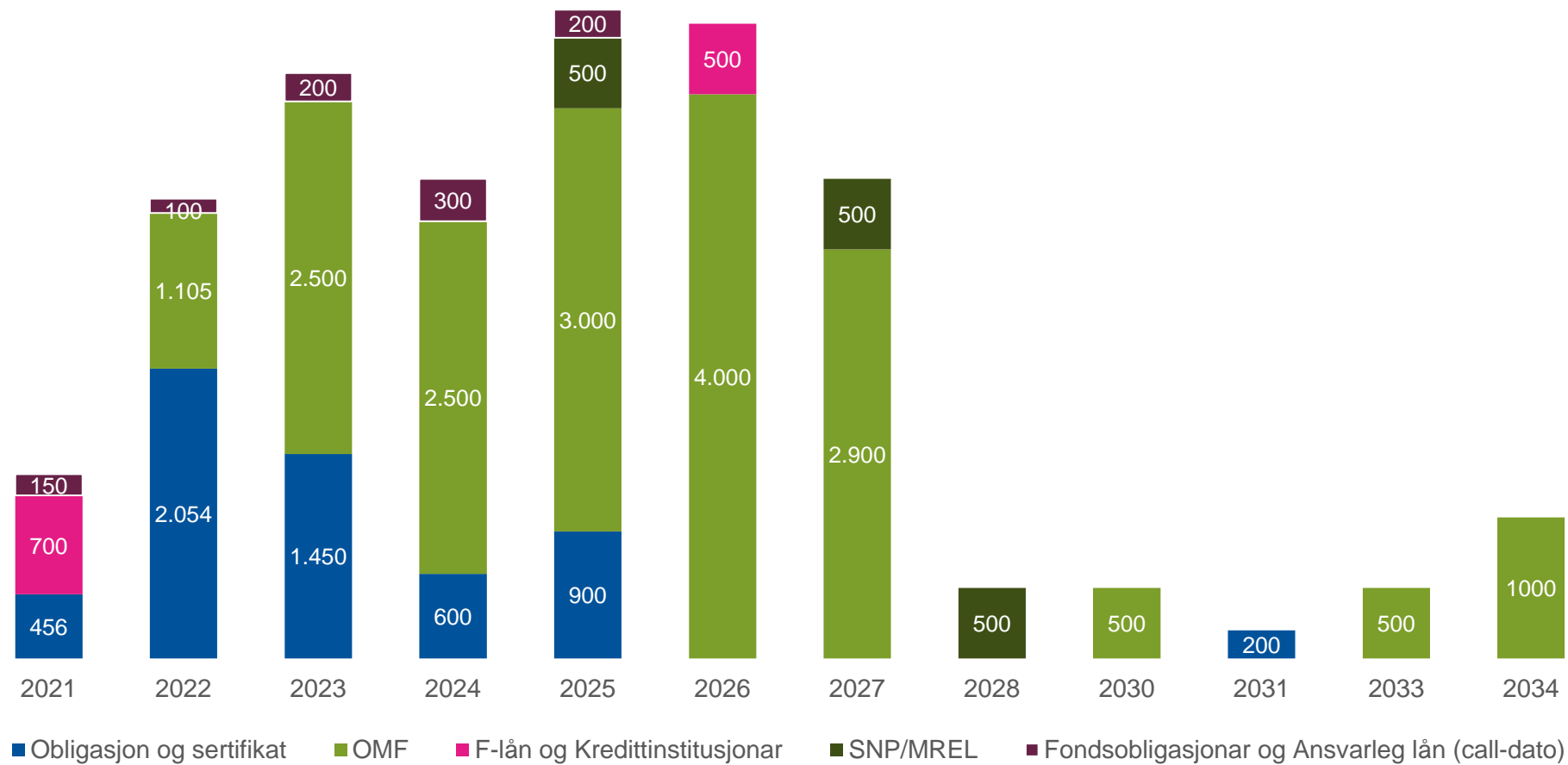
## Kapitaldekning



## Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



# Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr





*sparebanken  
sogn og fjordane*

Banken i samfunnet

# Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad\* **47,8 %**

Bedriftsmarknad\* **37,6 %**

Eigedomsmekling\*\* **40,0 %**

\* Marknadsandel utlån, tall Q1 2021

\*\*Kjelde: SSB, Eiendomsverdi, tal per Q2-2021

## VISJON

Ei drivkraft for Sogn og Fjordane

## OVERORDNA MÅLSETNAD

Sjølvstende og samarbeid  
Resultat på nivå med samanliknbare, regionale sparebankar

## VERDIFORSLAG



Samfunnsengasjement  
Personleg og nær  
Smarte, digitale tenester

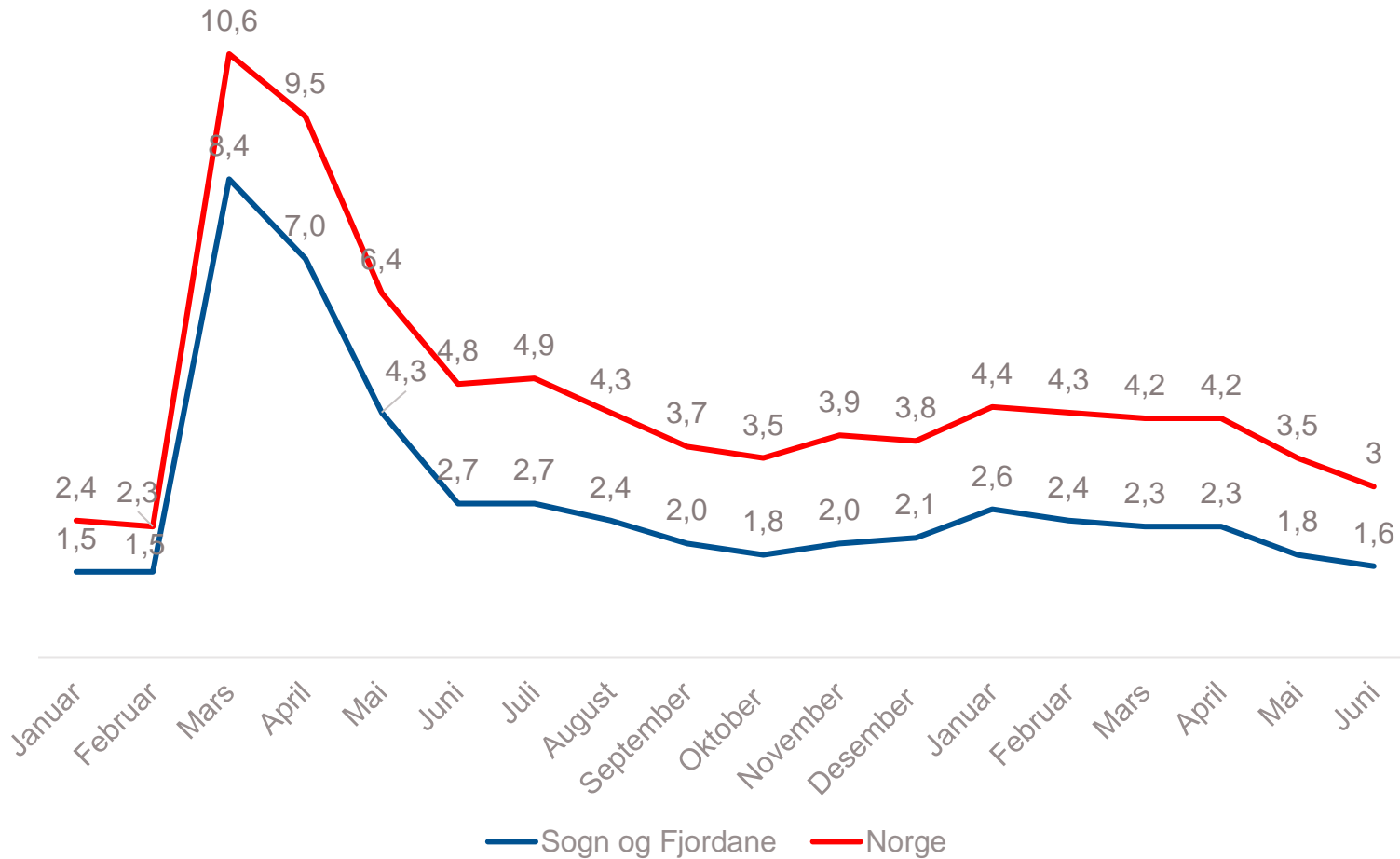
## STRATEGISKE INITIATIV 2021

Forenkle  
kvardagsøkonomien

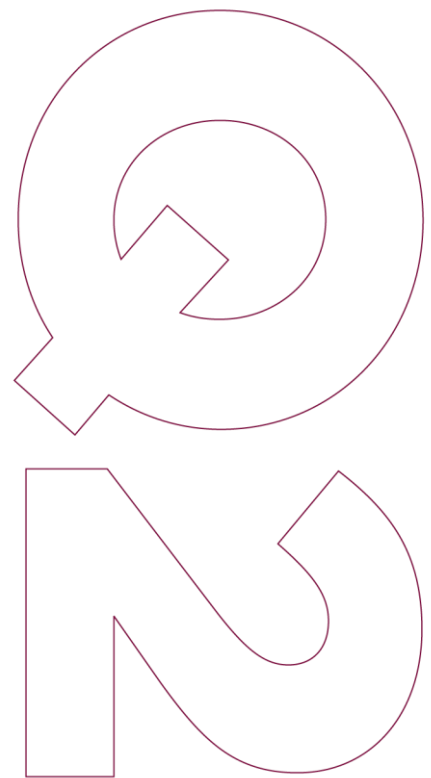
Fornye det personlege

Berekraft

# Låge tal for både arbeidsløyse og avdragsfritak



- ▶ Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane er fortsatt lågast i landet
- ▶ 94 prosent av personkundane våre betener låna sine utan avdragsfritak. Det er på same nivå som før pandemien



Vi er med på å få i gong den nye næringslivskonferansen «Heilekonferansen» i Sunnfjord som vert arrangert 19. til 20. august 2021. Vi er stolt sponsor for Malakoff, Førdefestivalen og Utkant som gjennomførte koronatilpassa arrangement i sommar.

Vi flytta inn i nye kontorfasilitetar i Måløy.

Vi ga, via eigarstiftinga vår, 450.000 kroner til Hub for Ocean til berekraftsprosjektet "Havrom 2050"

Grendahus i Fjaler og Holmedal, Malakoff Rockfestival si miljøsatsing og badestranda i Eide i Sogndal var blant mange som fekk gåve frå overskotet vårt.

Furorestipendet er eit stipend vi gjev til unge talent frå Sogn og Fjordane. I andre kvartal fekk skihoppar Johannes Årdal (16) og musikar Kristina Aase Fransson (21) begge stipend frå overskotet vårt.

Samfunnet opnar endeleg meir opp. Eigaren vår, Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, auka maksbeløpet for «forenkla søknad» til 30 000 kroner for å gi lag og organisasjonar rask moglegheit til å komme i gang med aktivitetane sine igjen.



# Fortsatt sterk bustadprisutvikling i Sogn og Fjordane

- ▶ I første kvartal meldte vi om 10 prosent fleire selde bustadar i Sogn og Fjordane i 2021 enn snitt tidlegare år og at bustadprisutviklinga siste 12 månadane var på 10,6 prosent
- ▶ I andre kvartal ser vi fortsatt auke i prisutviklinga. Bustadprisutviklinga i andre kvartal er på 3,7 prosent, og på nesten 9 prosent dei siste 6 månadane



# Webinar til kundane



Vårt innomhus studio stod klar januar 2021.

Frå studio tilbyr vi livesendingar til kundane våre.

Hittil har vi hatt sparekveld, bustadkveld for privatkundane og fagpåfyll for bedriftskundane.

# Eigarstruktur og samfunnsansvar



sparebankstiftinga  
sogn og fjordane



skape og dele  
Sparebankstiftinga **FJALER**



sparebanken  
sogn og fjordane



Våren 2021 har vi gitt

**15 millionar  
kroner**

til samfunnsnyttige gaver frå  
overskotet vårt



# Kontaktinformasjon

## Sparebanken Sogn og Fjordane

Adresse: Langebruvegen 12  
6801 Førde

Heimeside: [www.ssf.no](http://www.ssf.no)  
E-post adresse: [kundesenter@ssf.no](mailto: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

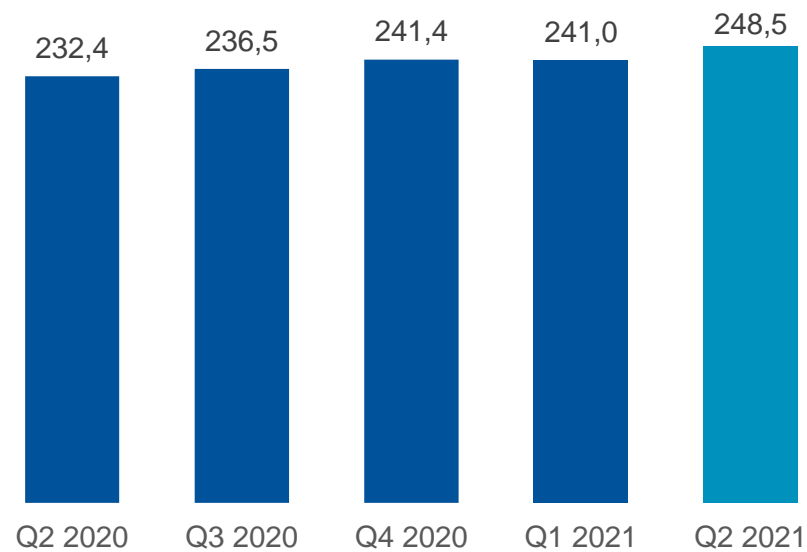


*sparebanken  
sogn og fjordane*

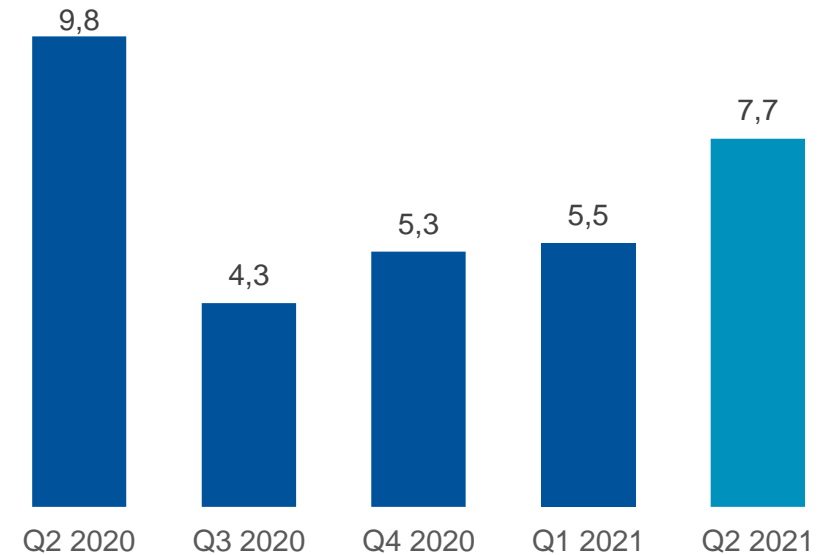
Vedlegg

# Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Totalresultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>231</b>	<b>229</b>	<b>233</b>	<b>223</b>	<b>202</b>
Andre driftsinntekter	40	37	37	34	35
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	60	14	27	7	129
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>100</b>	<b>51</b>	<b>64</b>	<b>41</b>	<b>164</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>331</b>	<b>279</b>	<b>297</b>	<b>264</b>	<b>366</b>
Driftskostnader	114	130	141	114	112
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>217</b>	<b>150</b>	<b>155</b>	<b>149</b>	<b>254</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	9	- 9	- 1	26	6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>208</b>	<b>159</b>	<b>156</b>	<b>124</b>	<b>248</b>
Skatt	37	36	37	29	29
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>171</b>	<b>123</b>	<b>119</b>	<b>95</b>	<b>219</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>171</b>	<b>123</b>	<b>119</b>	<b>95</b>	<b>219</b>

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>250</b>	<b>248</b>	<b>241</b>	<b>230</b>
Andre driftsinntekter	32	38	36	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 49	53	45	20
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>- 17</b>	<b>90</b>	<b>81</b>	<b>56</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>233</b>	<b>338</b>	<b>322</b>	<b>286</b>
Driftskostnader	124	132	119	119
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>109</b>	<b>206</b>	<b>203</b>	<b>168</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	80	22	9	8
<b>Resultat før skatt</b>	<b>29</b>	<b>183</b>	<b>194</b>	<b>159</b>
Skatt	17	21	46	42
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>12</b>	<b>163</b>	<b>148</b>	<b>117</b>
Estimatavvik pensjon	0	- 1	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>12</b>	<b>162</b>	<b>148</b>	<b>117</b>

# Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

RESULTATREKNESKAP	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Netto renteinntekter	459	452	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	74	80	114
Andre driftsinntekter	77	67	138
Driftskostnader	243	236	491
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>367</b>	<b>363</b>	<b>668</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>293</b>	<b>283</b>	<b>554</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	0	86	112
<b>Resultat før skatt</b>	<b>367</b>	<b>277</b>	<b>557</b>
Skatt	73	47	113
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>444</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>443</b>
<b>BALANSE</b>			
<b>Eigedelar</b>			
Brutto utlån til og krav på kundar	55 861	53 063	54 883
Nedskrivning på utlån	- 328	- 336	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 753	7 291	7 166
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar	32 036	30 807	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 593	23 604	25 012
Eigenkapital	5 885	5 521	5 727
Forvaltningskapital	65 690	61 333	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	63 964	59 271	60 722

# Nøkkeltal konsern

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Lønsemd</b>			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,45 %	1,53 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,23 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,76 %	0,80 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,15 %	1,23 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,15 %	0,93 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,92 %	0,78 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,92 %	0,78 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	45,34 %	45,43 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,87 %	39,34 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,00 %	0,16 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	13,65 %	10,99 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	10,94 %	9,14 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	10,94 %	9,14 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	13,20	10,35	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			6,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
<b>Soliditet og likviditet</b>			
Kapitaldekningsprosent	18,69 %	18,58 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	16,85 %	16,65 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	15,78 %	15,53 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,18 %	8,30 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	194 %	162 %	157 %
<b>Balanseutvikling</b>			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	7,10 %	8,81 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	5,27 %	6,55 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	3,99 %	7,58 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,35 %	58,06 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	98,14 %	93,87 %	92,88 %
<b>Tilsette</b>			
Årsverk	271	270	276