



Investorpresentasjon

3. kvartal 2021

Hovudlinjer for 3. kvartal 2021

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



Fin utlånsvekst: 4,8 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 235 mill. kr (223 mill. kr)



Godt resultat frå finansielle instrument: 36 mill. kr (7 mill. kr)



Tap på utlån: Inntektsført -37 mill. kr (mot tap på 26 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

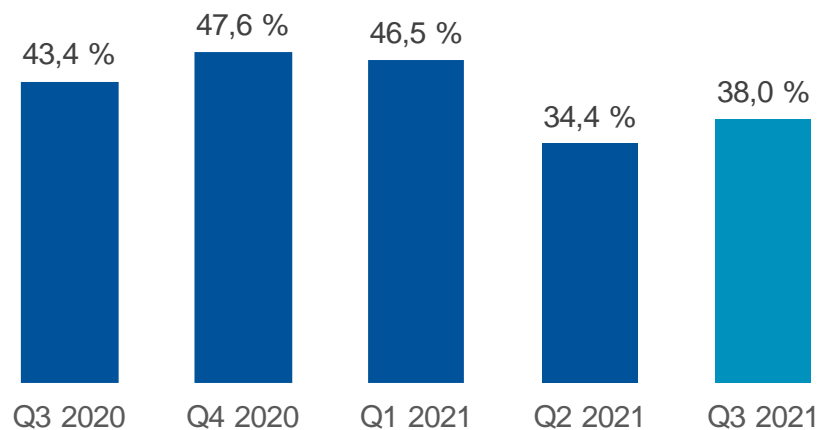
- LCR 153 % (137 %)
- Rein kjernekapitaldekning 15,7 % (15,0 %)



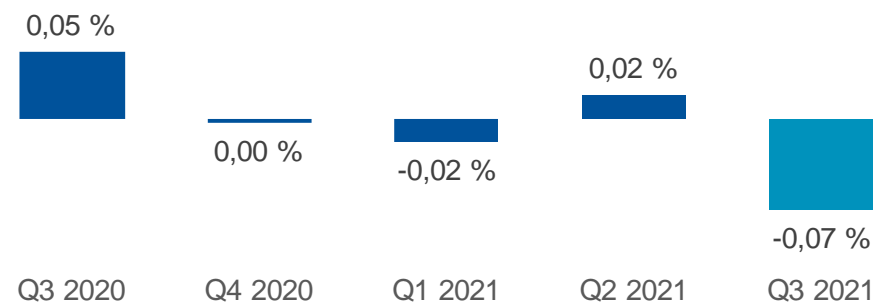
Eigenkapitalavkastning: 12,7 % p.a. (7,3 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

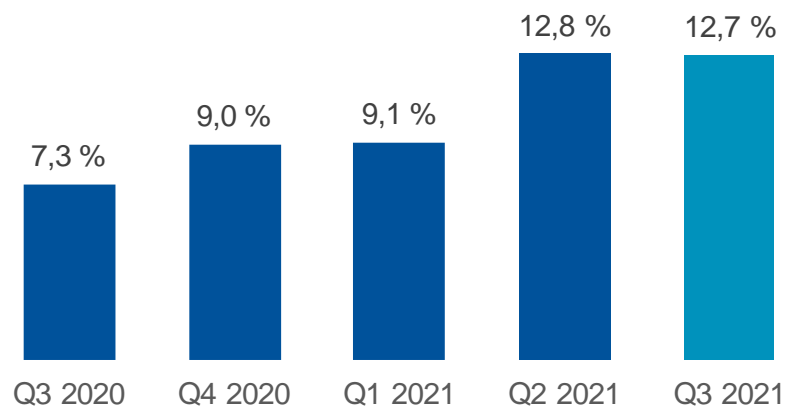
Kostnader i % av inntekter



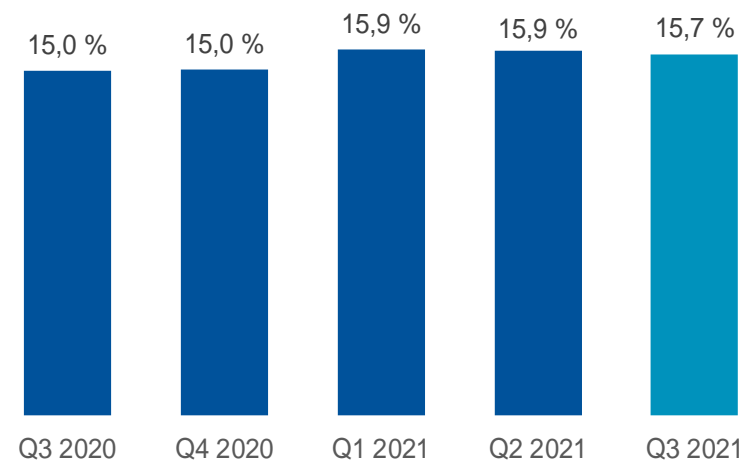
Tap i % av utlån



EK avkastning totalresultat



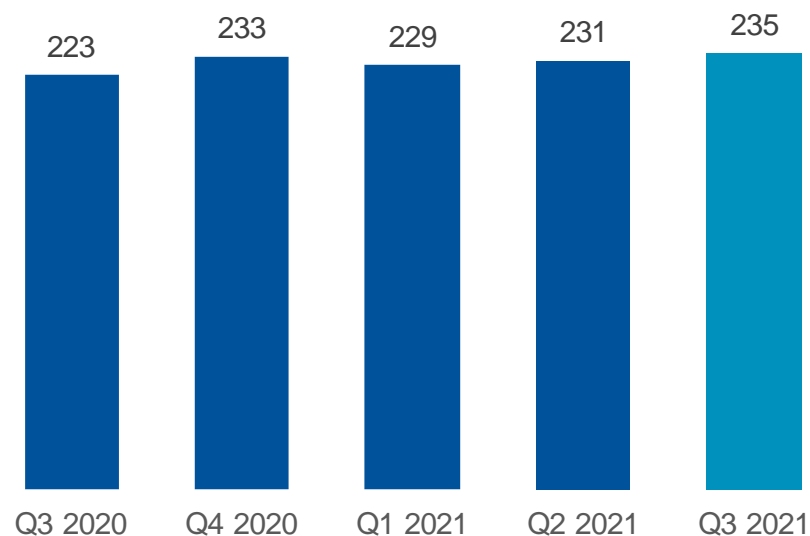
Rein kjernekapital



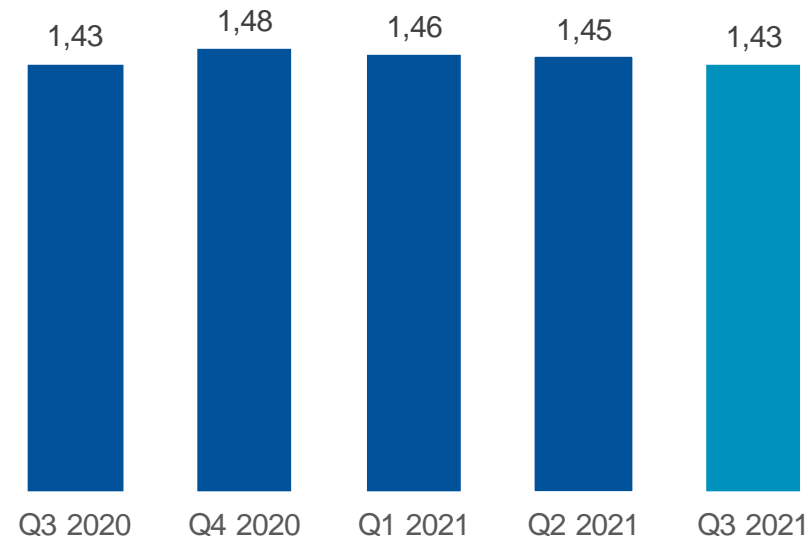
Auka rentenetto siste kvartalet

Banken har varsla renteoppgang på lån og innskot som isolert sett vil betre rentenettoen neste kvartal

Rentenetto i mill. kr



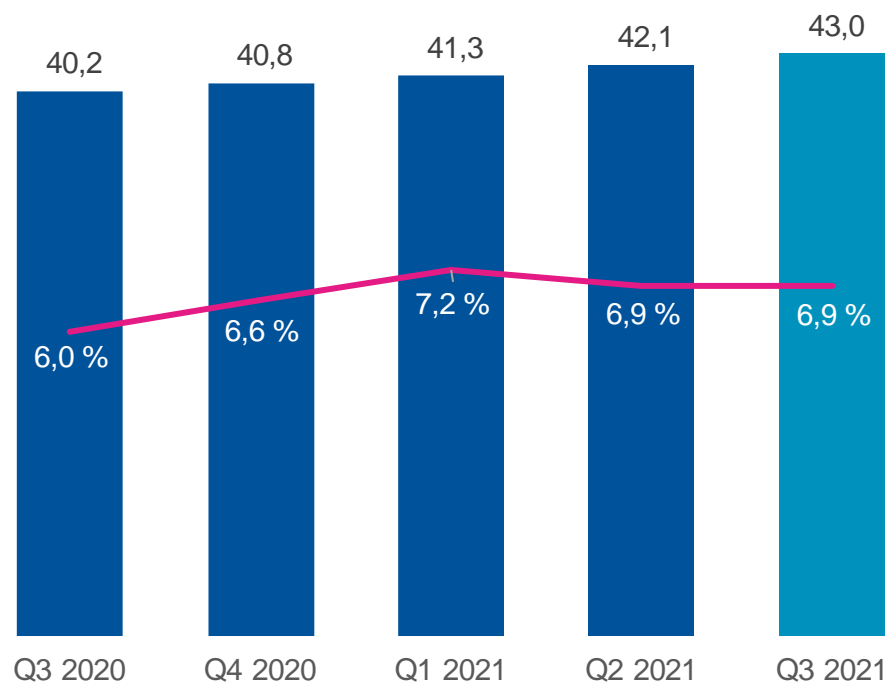
Rentenetto i % av GFK



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

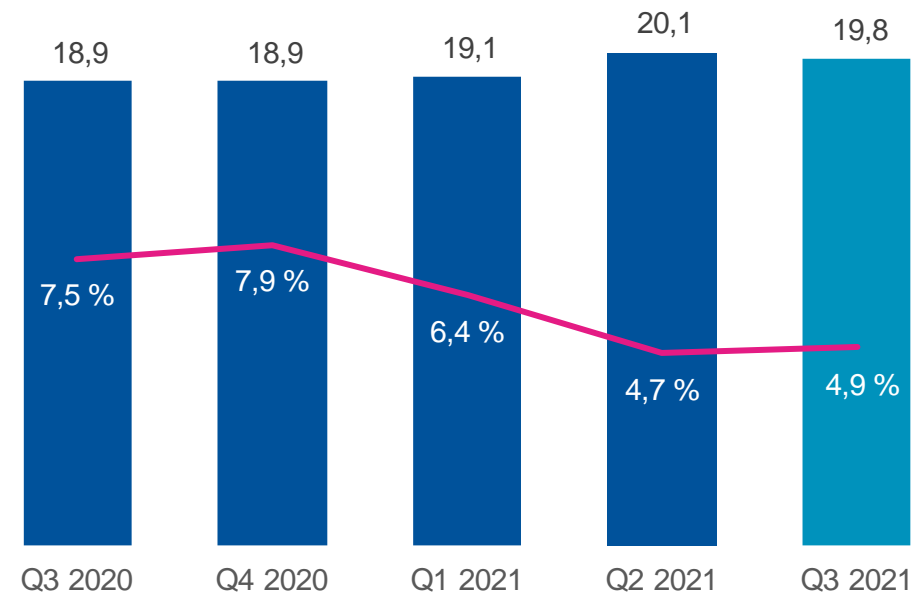
Privatmarknaden held fram med god utlånsvekst

Utlån privatmarknad



■ l mrd. kr — 12. mnd. vekst i %

Innskot privatmarknad

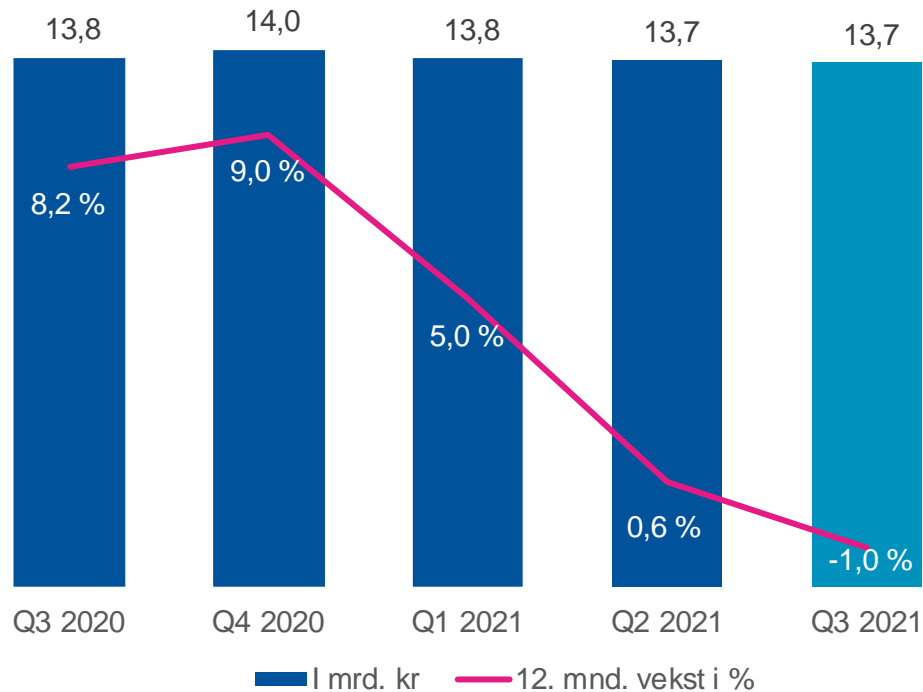


■ l mrd. kr — 12. mnd. vekst i %

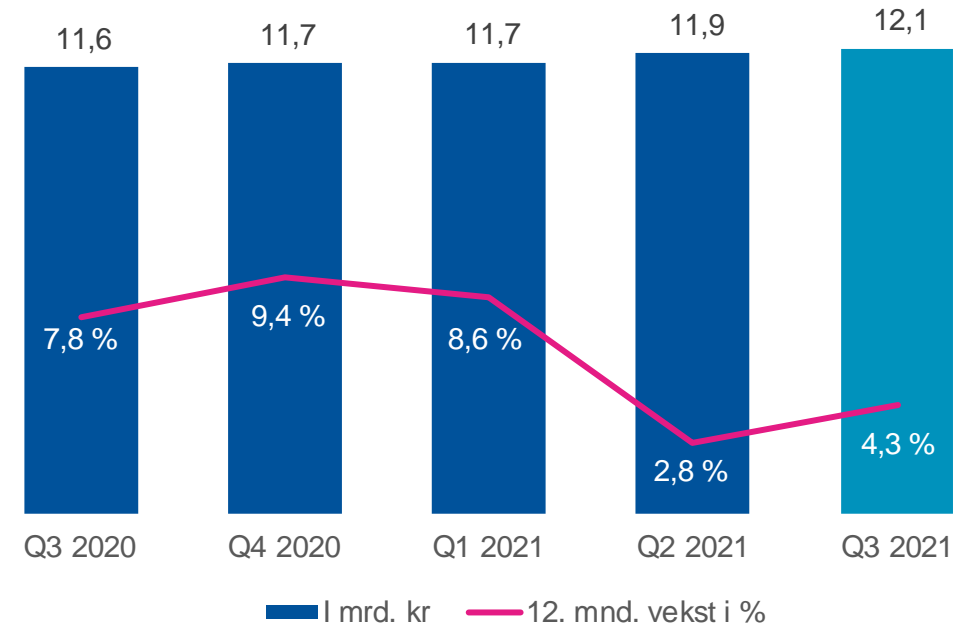
Reduksjon i utlån til bedriftsmarknaden

Hovudsakleg grunna planlagt avgang, men også redusert etterspørsel

Utlån bedriftsmarknad



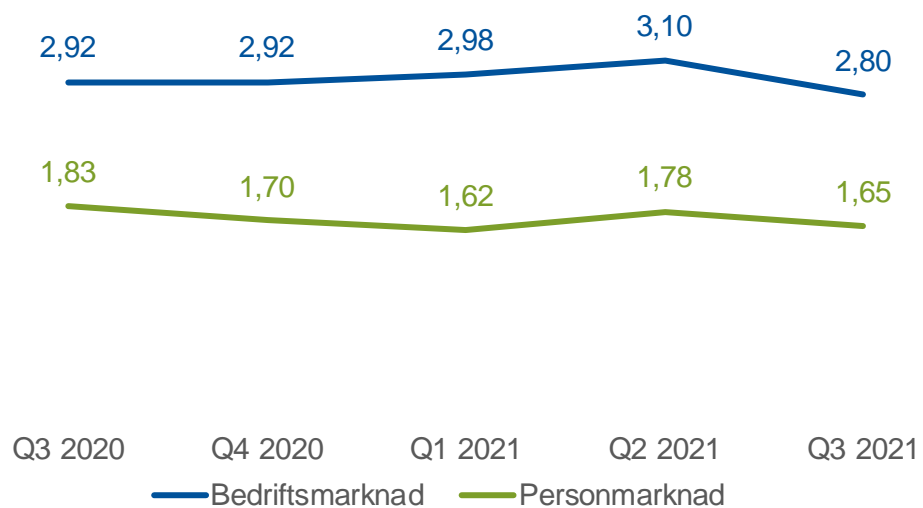
Innskot bedriftsmarknad



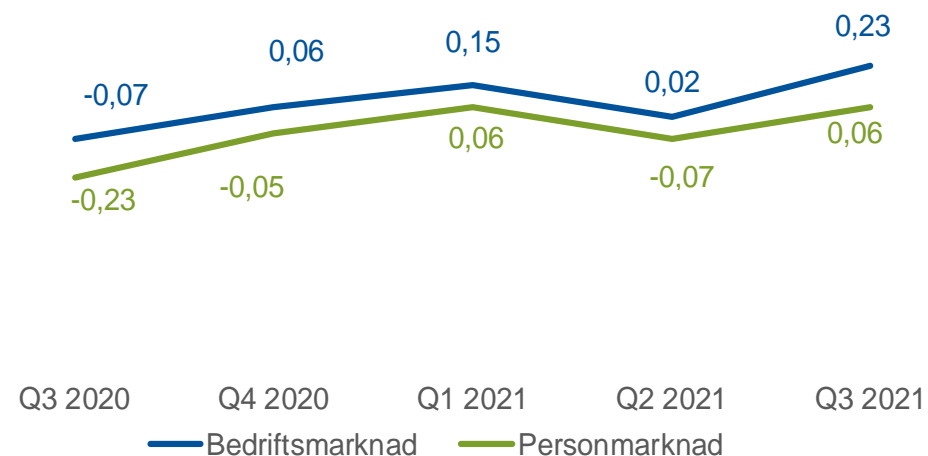
Utlånsmarginen svekka det siste kvartalet

Auka fundingkostnader pga. høgare 3 mnd. Nibor

Utlånsmargin



Innskotsmargin

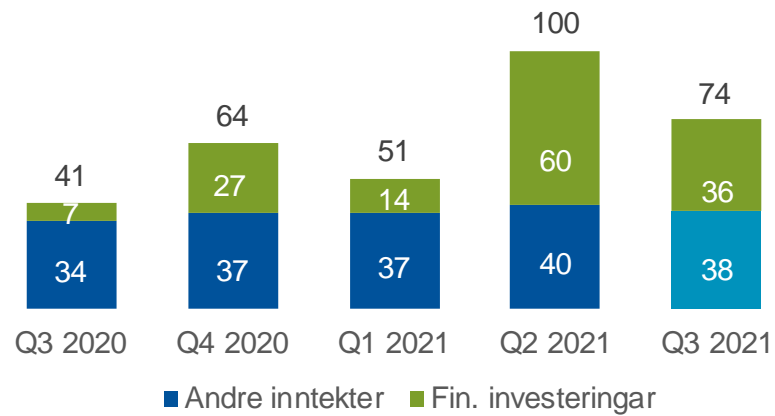


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

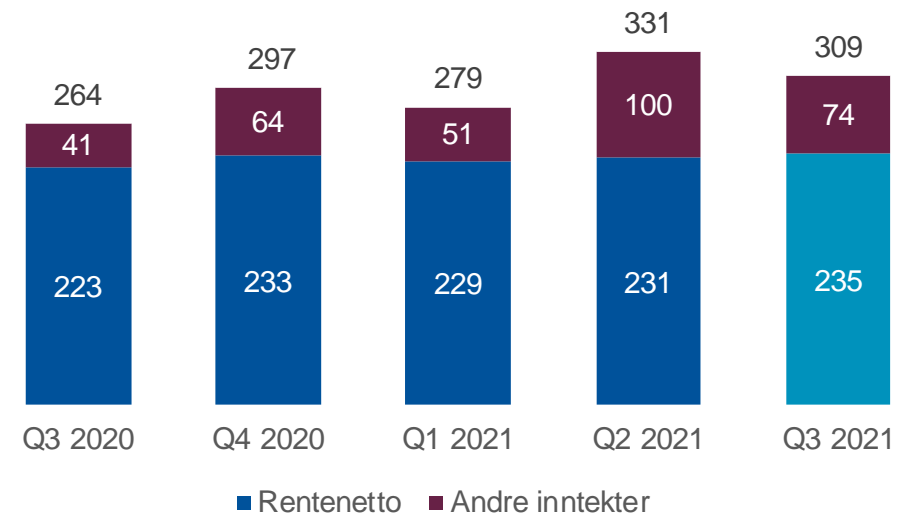
Godt resultat frå finansielle instrument

Fin utvikling også i inntekter frå alternative spareprodukt, betalingsformidling og egedomsmeikling

Andre inntekter



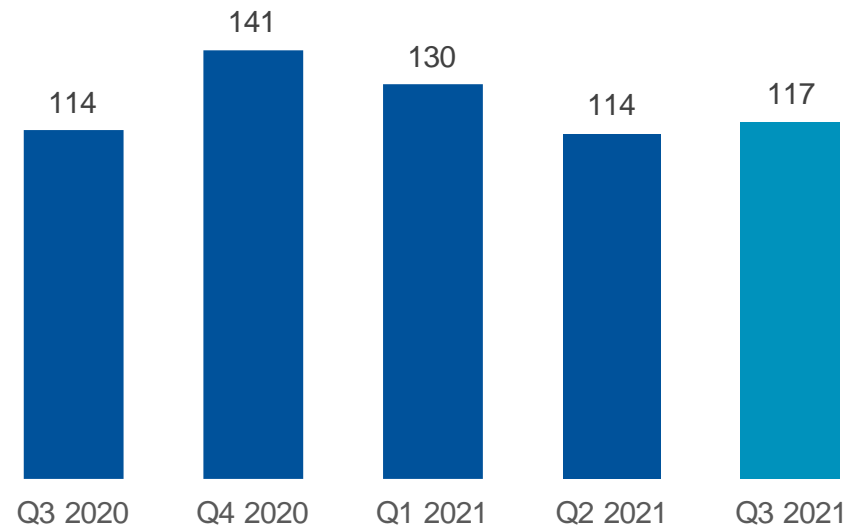
Samla inntekter



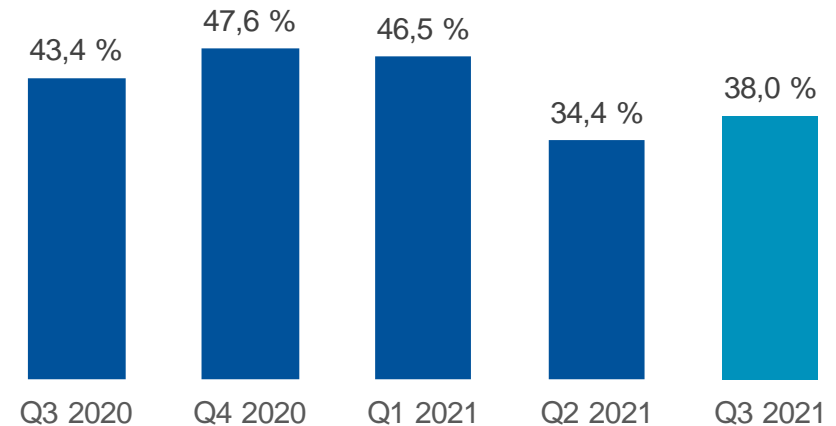
God kostnadskontroll

Alle nøkkeltal for kostnader indikerer ei meir kostnadseffektiv drift

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

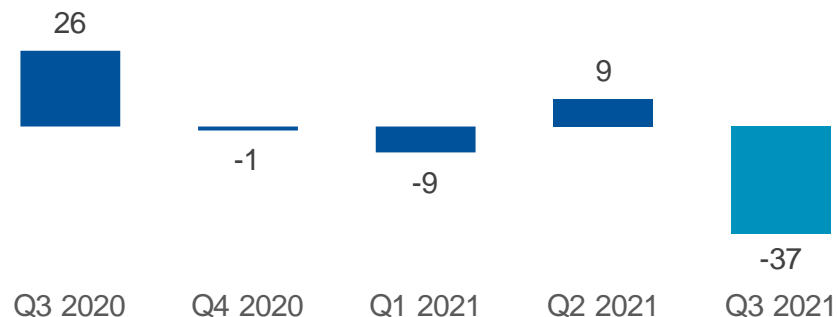


Tal pr. kvartal i mill. kr.

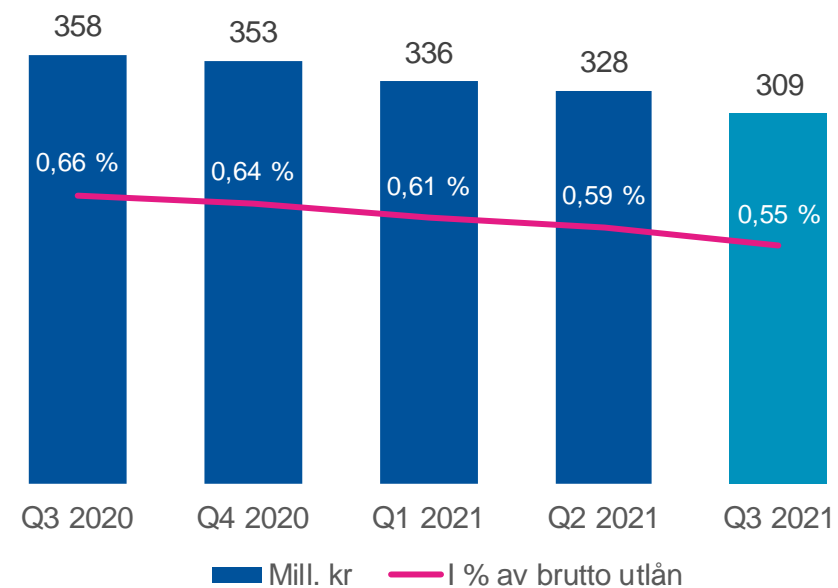
Tilbakeføring av tidlegare avsetning til forventta tap i Q3

Betra økonomiske utsikter og redusert betalingsmisleghald

Resultatført tap på utlån



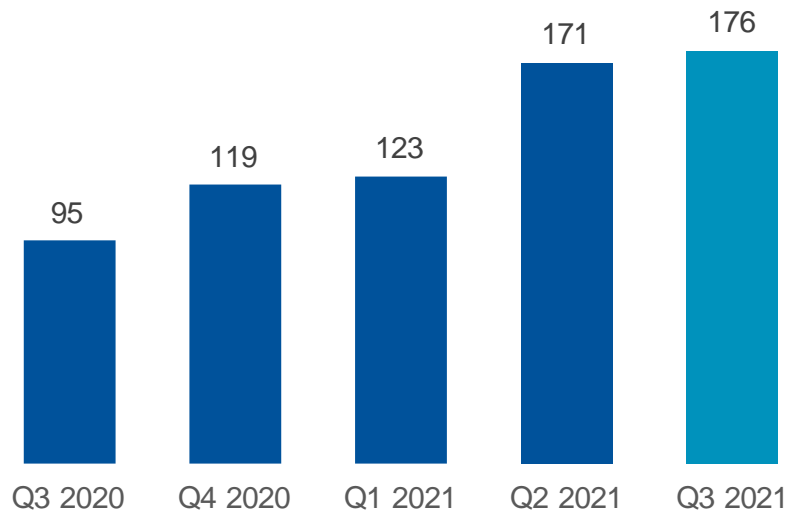
Balanseført tapsavsetning på utlån



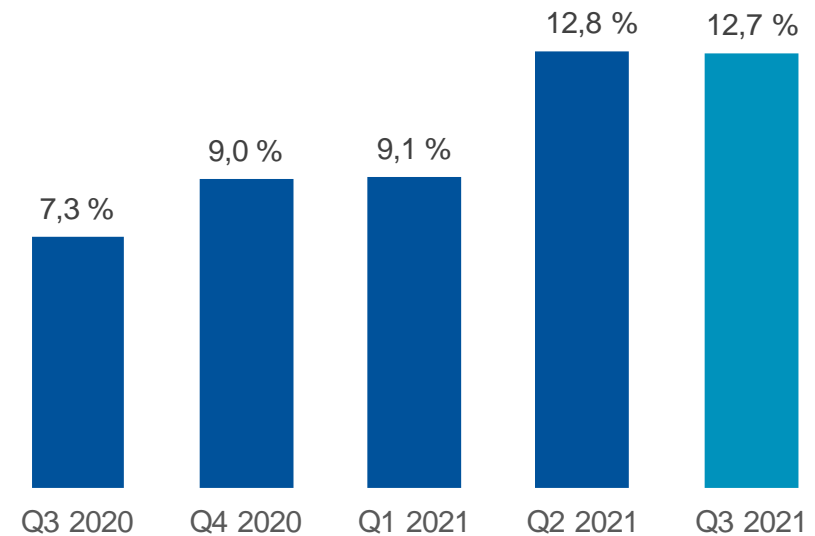
Tal pr. kvartal i mill. kr

Sterkt resultat for kvartalet

Totalresultat



EK-avkastning totalresultat

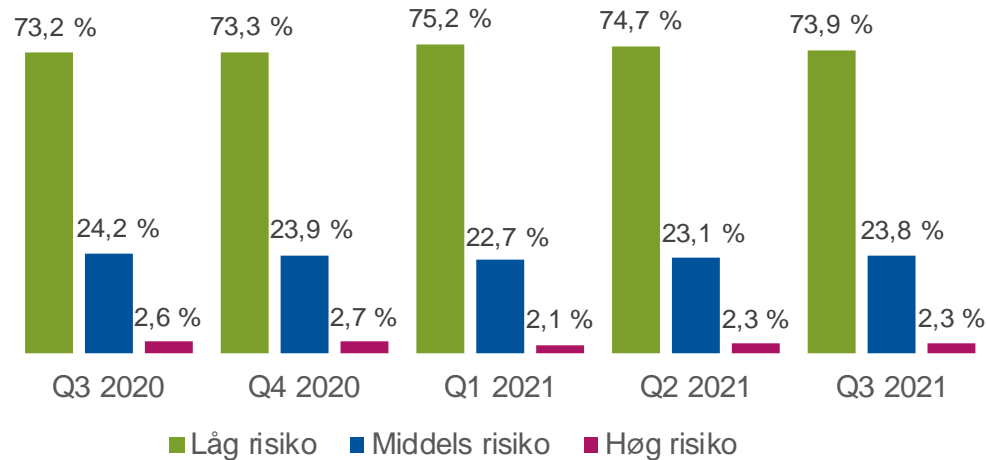


Tal for kvartalet i mill. kr.
EK avkastning totalresultat er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

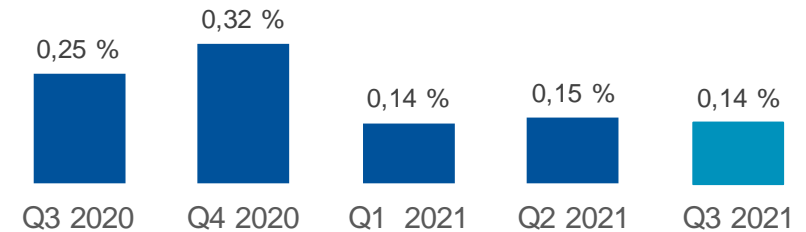
Låg og stabil kredittrisiko i personmarknaden

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

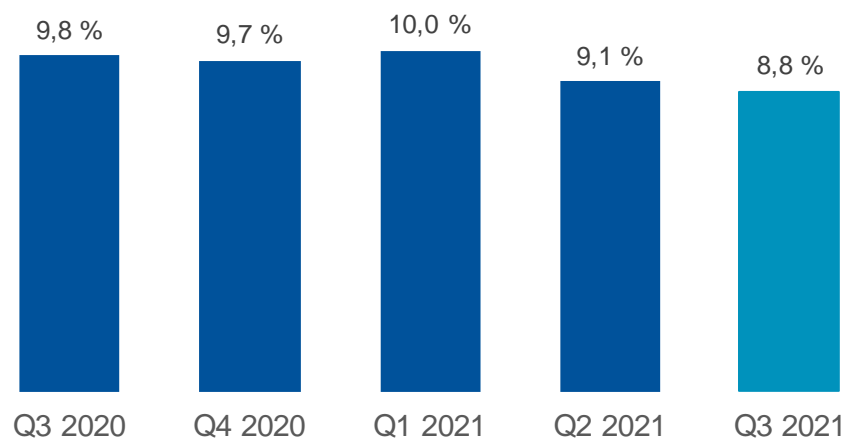


Ny misleghalddefinisjon er tatt i bruk frå Q1-21. Talla er derfor ikkje heilt sammenliknbare.

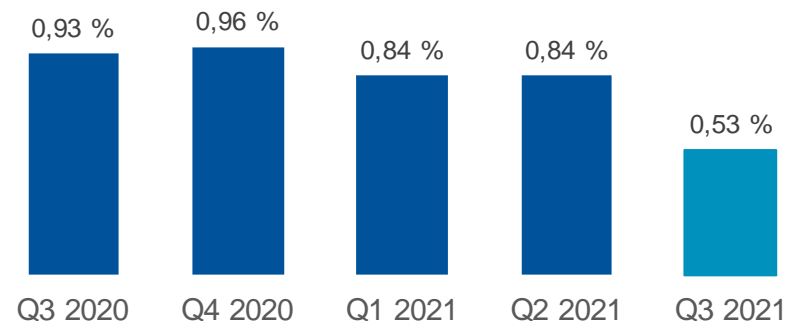
Kredittrisikoen i bedriftsmarknaden er redusert

Banken har pr. 3 kvartal innvilga 196 mill. kr i statsgaranterte lån til bedriftsmarknaden.

Andel utlån til bedriftsmarknaden med
høg risiko



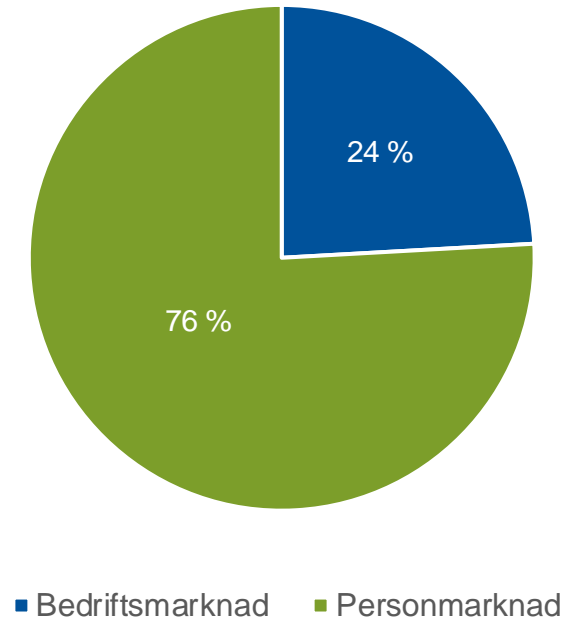
Andel misleghaldne lån til bedriftsmarknaden
> 90 dagar



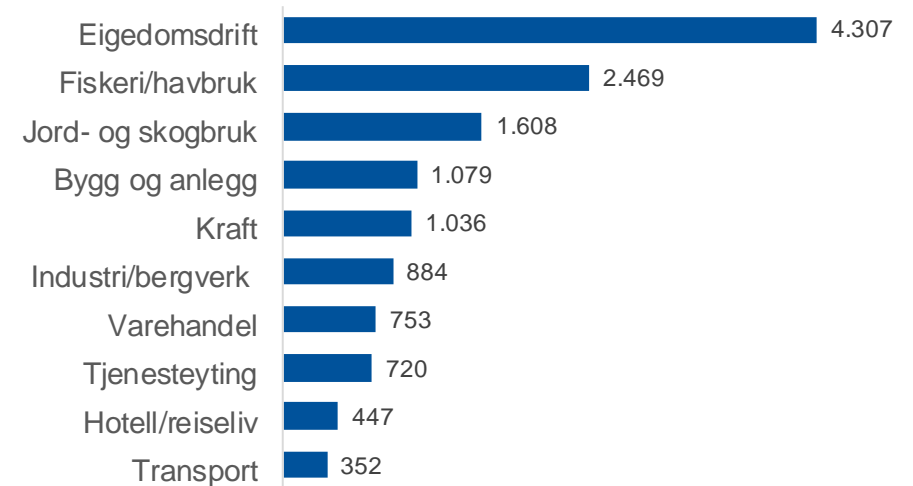
Ny misleghaldsdefinisjon er tatt i bruk frå Q1-21. Tala er derfor ikkje heilt sammenliknbare.

Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

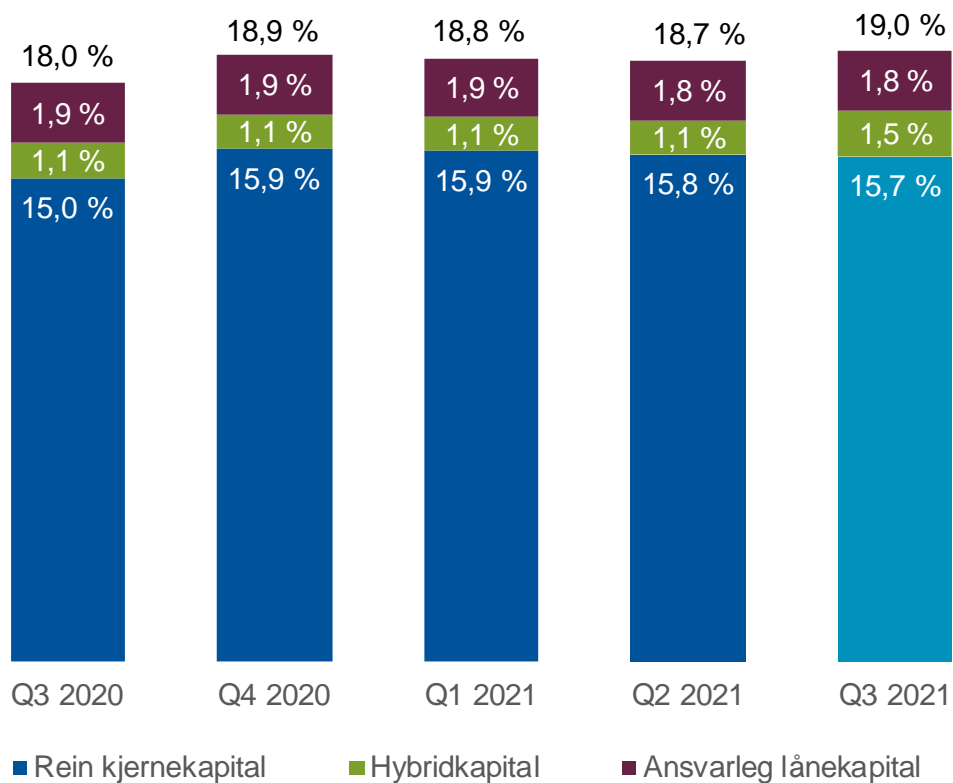


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

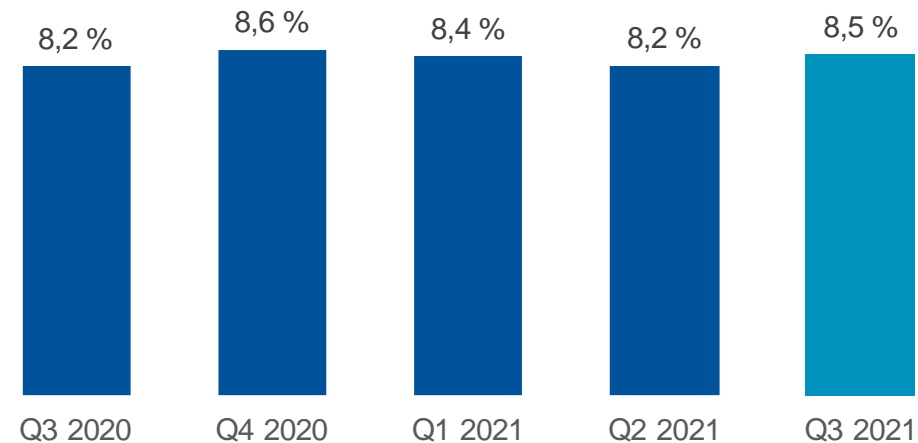


God kapitaldekning

Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



*sparebanken
sogn og fjordane*

Banken i samfunnet

Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad **47,7 %**

Bedriftsmarknad **37,3 %**

Eigedomsmekling **41,0 %**

** Marknadsandel utlån, tall Q2 2021
Kjelde: SSB, Eiendomsverdi, tal per Q2- 2021*



Stor auke i sparing blant dei unge

- Kundane våre mellom 18 og 29 år har dobla fondsbeholdninga si gjennom pandemien. Dei unge er dei som har auka sparinga mest sidan mars 2020.

Toppresultat i kundeundersøkinga EPSI Rating 2021

Førsteplass på:

- ✓ Omdømme
- ✓ Kunderelasjon

Andre plass totalt blant alle
bankar i undersøkinga.

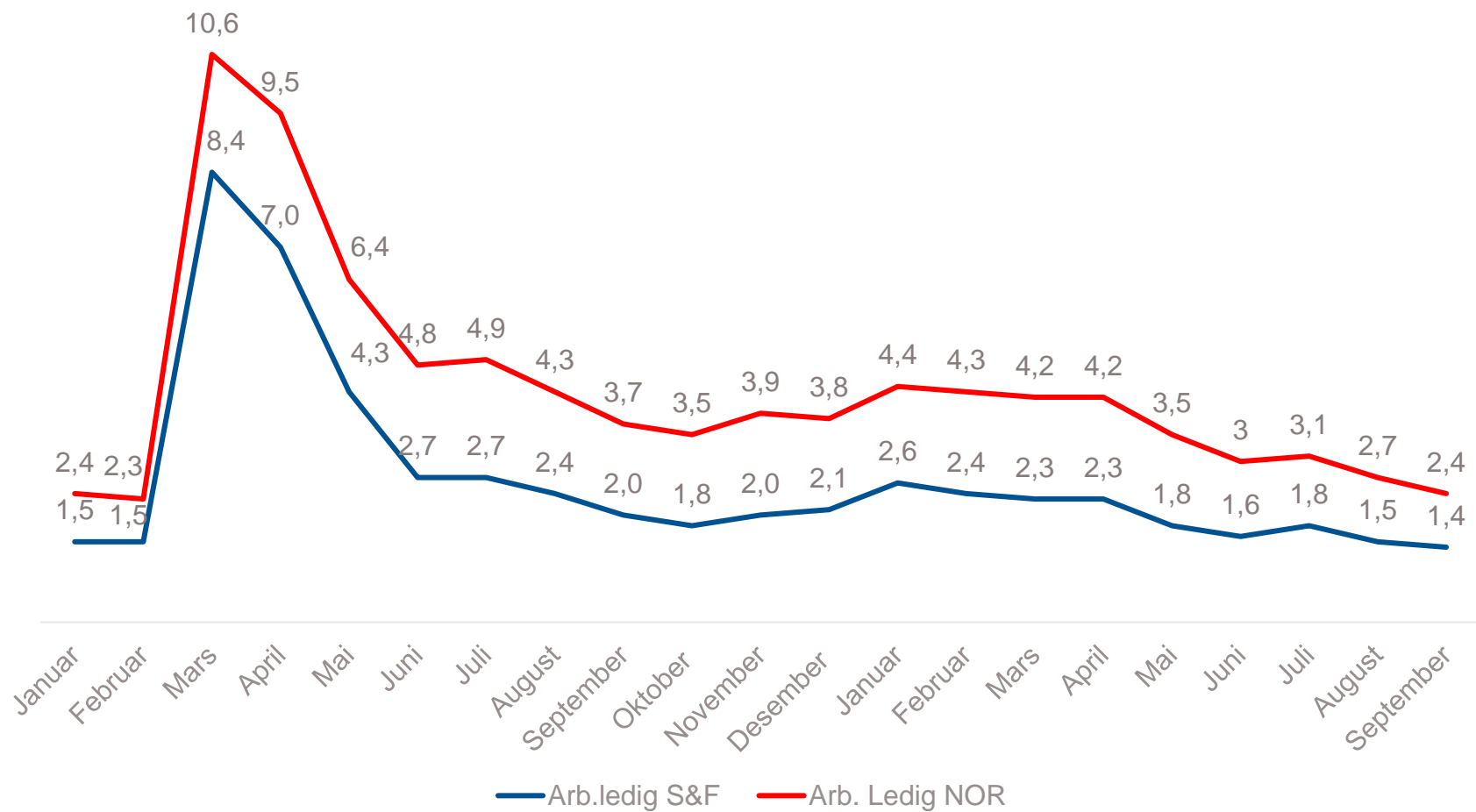




Mobilbanken vår vart kåra til landets nest beste i EPSI 2021.

Den har vi utvikla i eige hus.

Arbeidsløysa tilbake til normalt nivå





100 000 fleire
overnattingar i år

I perioden januar-august i
år har reiselivet i Sogn og
Fjordane registrert 987 555
overnattingar.

Det er over 100 000 fleire
overnattingar enn i same
periode i 2020.

Kjelde: ssb.no

Møteplassar for næringslivet

Endeleg kan vi møtast igjen. I haust har vi vore bidragsytarar på tre ulike næringskonferansar i Sogn og Fjordane:

- Heilekonferansen i Førde
- Kraft i Vest på Sandane, der vi også var med og delte ut Drivprisen
- Tidenes konferanse i Stryn



NORDFJORDEID

har sidan 1600 talet hatt eit yrande handels- og næringsliv som sentralt knutepunkt for Nordfjord.

Vi veit at Nordfjordeid blir minst like viktig for verdslige svinga i framtida.

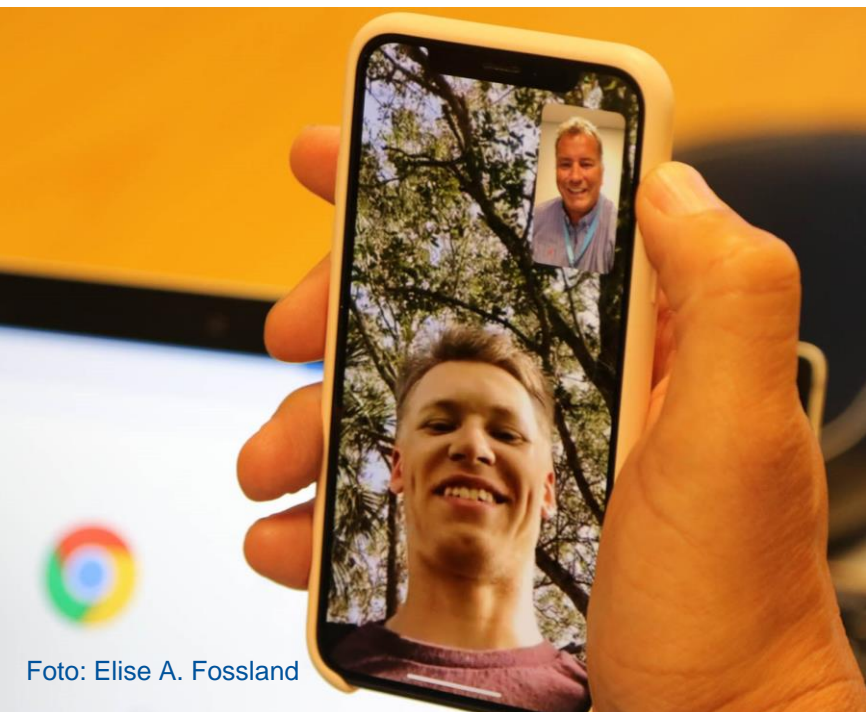
Vi trur på det gode i folk, på folks fine draumar, vi gagnar.

Vi trur på dei som vil bygge næringslivet i lag.

Nordfjordeid.



Sju unge talent innanfor idrett, musikk og dans fekk kvar sitt Furorestipend på 50 000 kroner



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

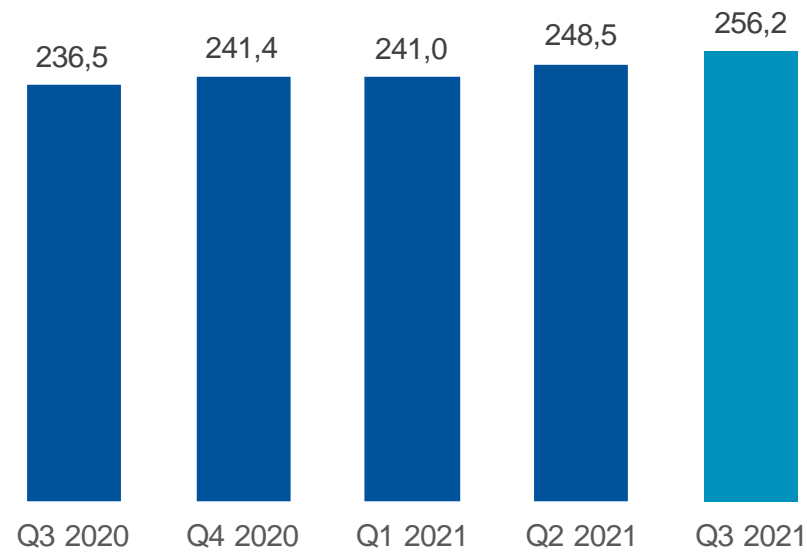


*sparebanken
sogn og fjordane*

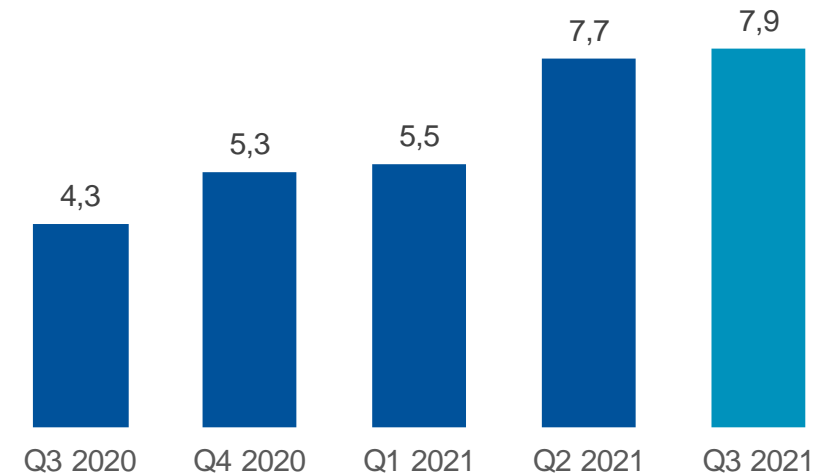
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Totalresultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20
Netto renteinntekter	235	231	229	233	223
Andre driftsinntekter	38	40	37	37	34
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	36	60	14	27	7
Netto andre driftsinntekter	74	100	51	64	41
Sum inntekter	309	331	279	297	264
Driftskostnader	117	114	130	141	114
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	192	217	149	155	149
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	9	- 9	- 1	26
Resultat før skatt	229	208	159	156	124
Skatt	53	37	36	37	29
Resultat etter skatt	176	171	123	119	95
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	176	171	123	119	95

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19
Netto renteinntekter	202	250	248	241
Andre driftsinntekter	35	32	38	36
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	129	- 49	53	45
Netto andre driftsinntekter	164	- 17	90	81
Sum inntekter	366	233	338	322
Driftskostnader	111	124	132	119
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	254	109	206	203
Nedskrivning på utlån og garantiar	6	80	22	9
Resultat før skatt	248	29	183	194
Skatt	29	17	21	46
Resultat etter skatt	219	12	163	148
Estimatavvik pensjon	0	0	- 1	0
TOTALRESULTAT	219	12	162	148

Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

TAL I MILL. KR.

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	694	674	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	110	87	114
Andre driftsinntekter	115	101	138
Driftskostnader	360	350	491
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	559	513	668
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	449	426	554
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	112	112
Resultat før skatt	596	401	557
Skatt	126	76	113
Resultat etter skatt	470	325	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	470	325	443
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	56 631	54 012	54 883
Nedskrivning på utlån	- 309	- 358	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	7 701	7 279	7 166
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	31 919	30 498	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	25 806	24 690	25 012
Eigenkapital	6 186	5 612	5 727
Forvaltningskapital	65 040	62 122	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	64 324	60 058	60 722

Nøkkeltal konsern

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,44 %	1,50 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,22 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,75 %	0,78 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,16 %	1,14 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,24 %	0,89 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,97 %	0,72 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,97 %	0,72 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	44,50 %	45,11 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,19 %	40,55 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,07 %	0,21 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	14,78 %	10,60 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	11,66 %	8,59 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	11,66 %	8,59 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	21,11	14,60	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	19,00 %	17,99 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	17,17 %	16,13 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	15,71 %	15,04 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,46 %	8,17 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	153 %	137 %	157 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	4,70 %	9,20 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	4,85 %	7,21 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	4,66 %	8,42 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	56,36 %	56,46 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	96,05 %	91,98 %	92,88 %
Tilsette			
Årsverk	269	276	276