



sparebanken
sogn og fjordane

Investorpresentasjon

4. kvartal 2021

Hovudlinjer for 4. kvartal 2021

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



Fin utlånsvekst: 5,0 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 250 mill. kr (233 mill. kr)



Godt resultat frå finansielle instrument: 63 mill. kr (27 mill. kr)



Tap på utlån: 1 mill. kr (mot innteksføring 1 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

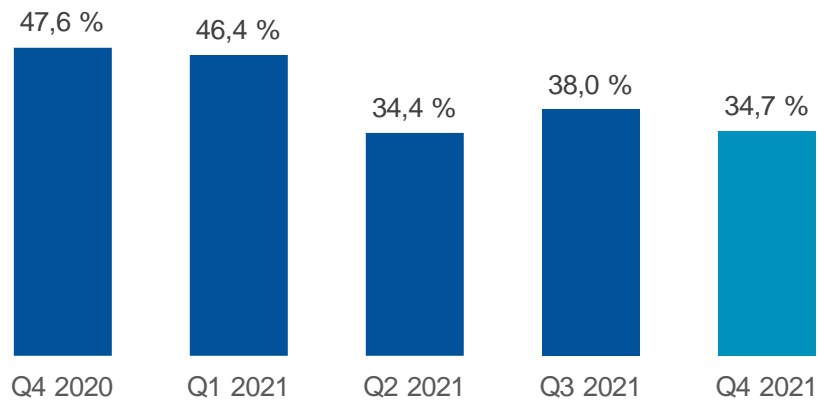
- LCR 140 % (157 %)
- Rein kjernekapitaldekning 16,6 % (15,9 %)



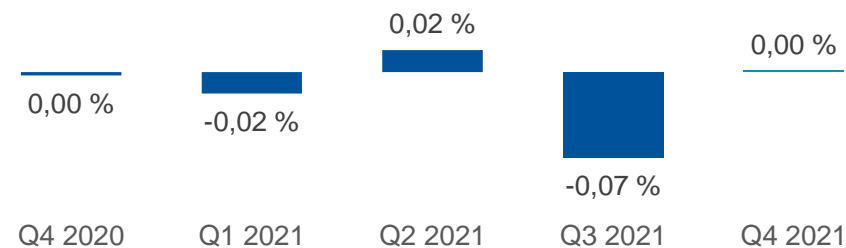
Eigenkapitalavkastning: 13,7 % p.a. (9,0 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

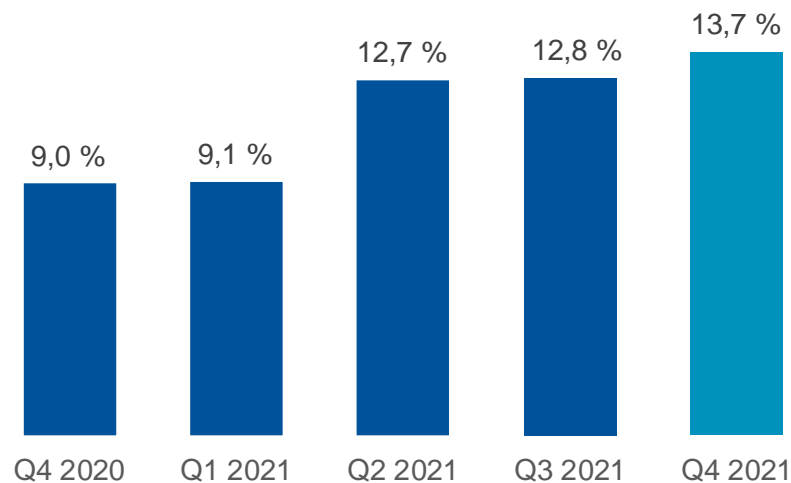
Kostnader i % av inntekter



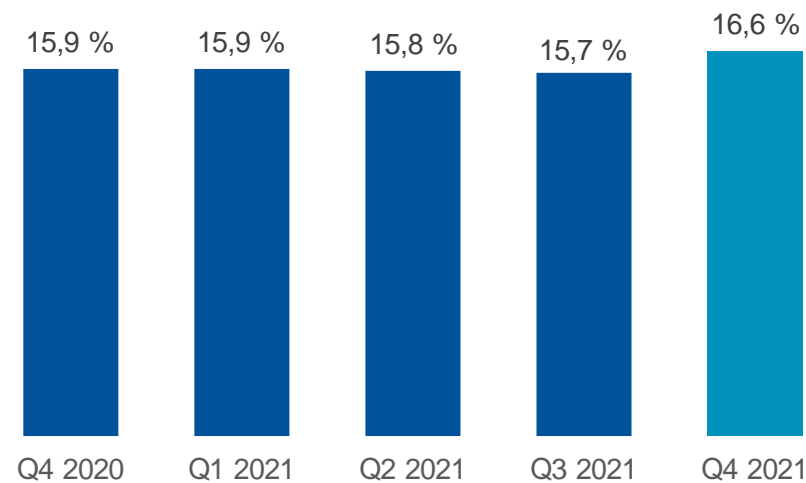
Tap i % av utlån



EK avkastning totalresultat



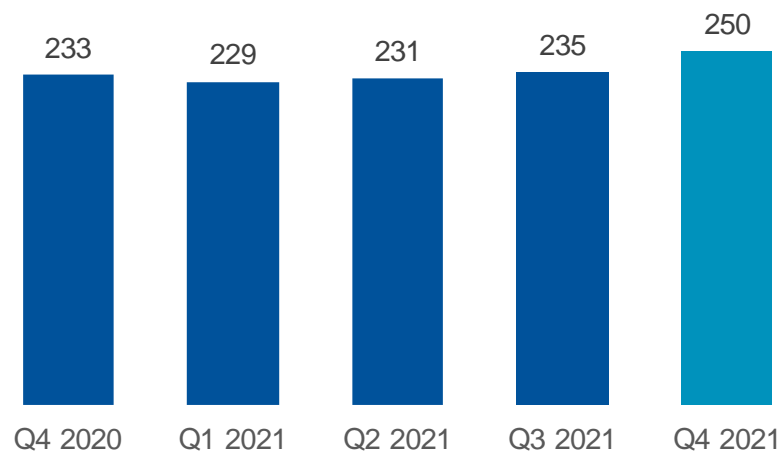
Rein kjernekapital



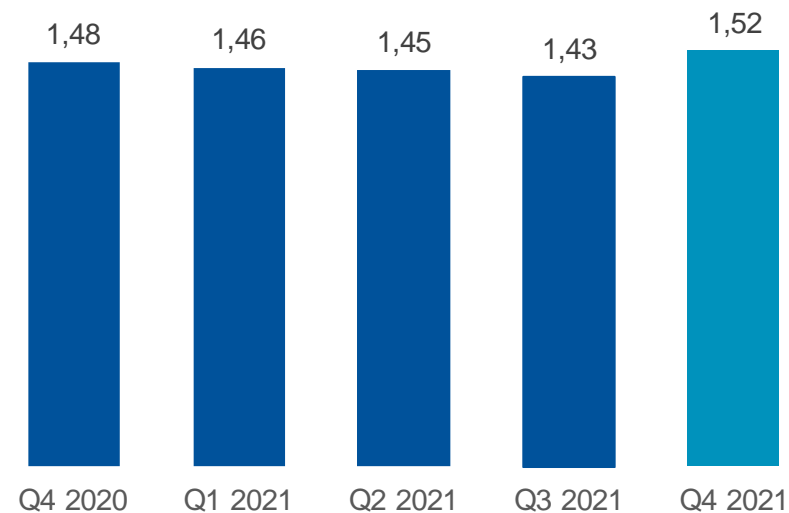
Positiv utvikling i rentenetto siste månedane

Kundemarginane for både PM og BM har auka

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

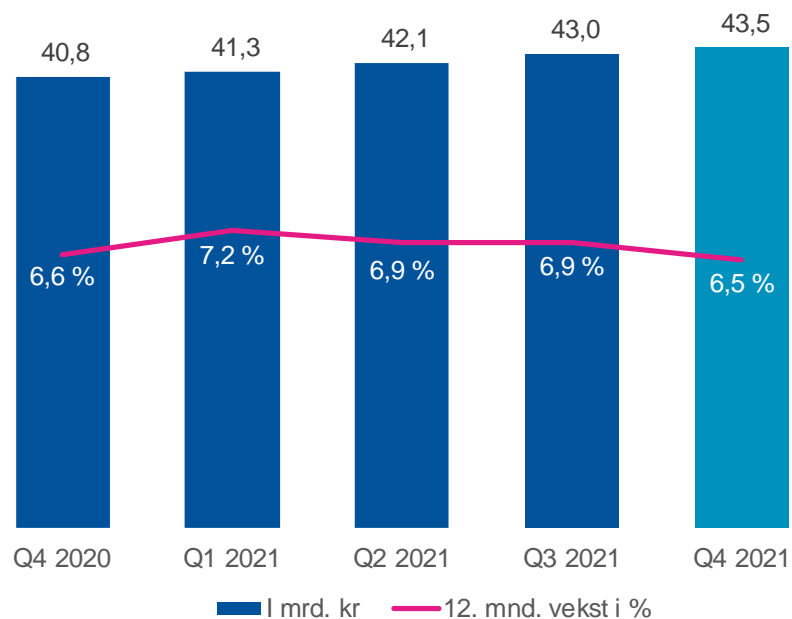


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

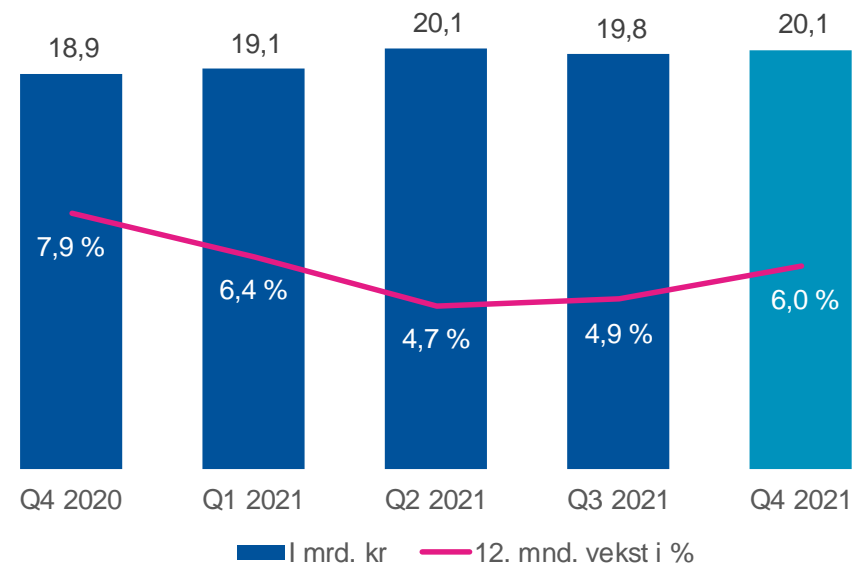
God vekst i privatmarknaden

Kundene verdset at vi har personleg og nær kundepleie, smarte digitale tenester og samfunnsansvaret vi tar

Utlån privatmarknad

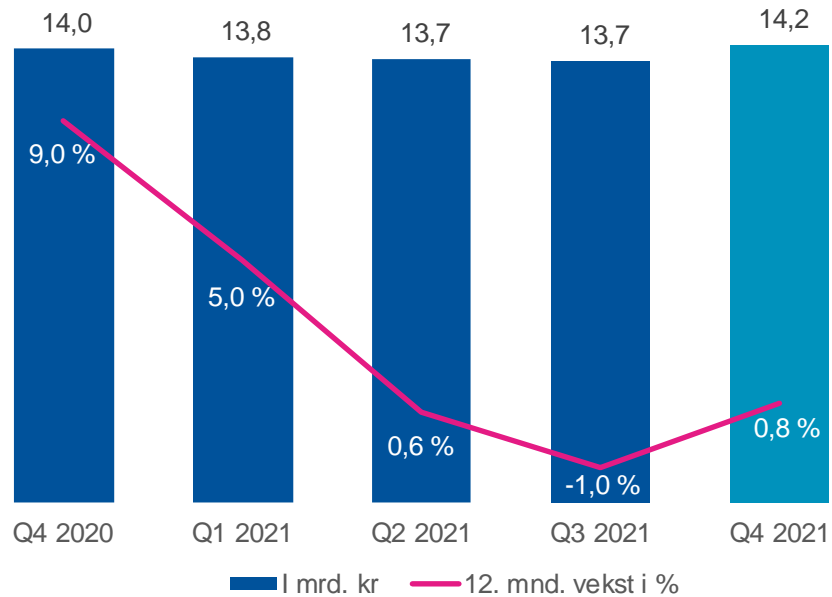


Innskot privatmarknad

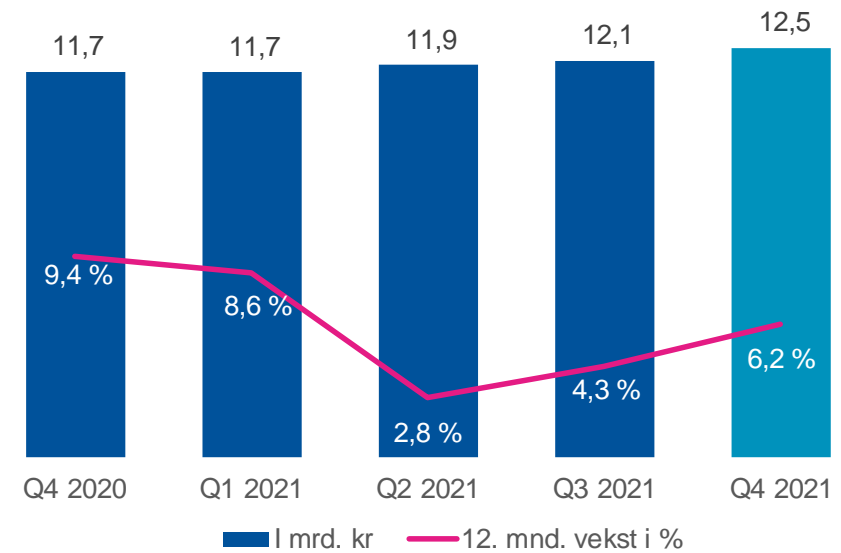


Fin vekst i nye og eksisterende BM-kundar siste kvartalet

Utlån bedriftsmarknad



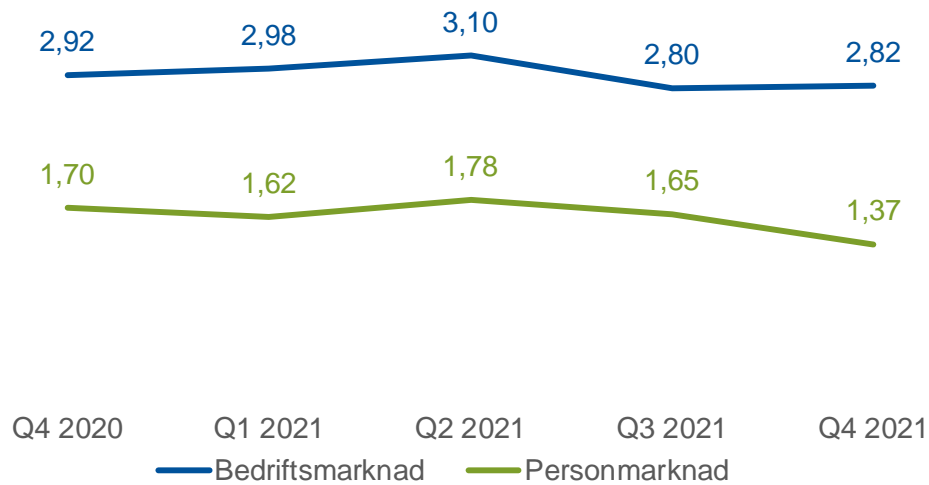
Innskot bedriftsmarknad



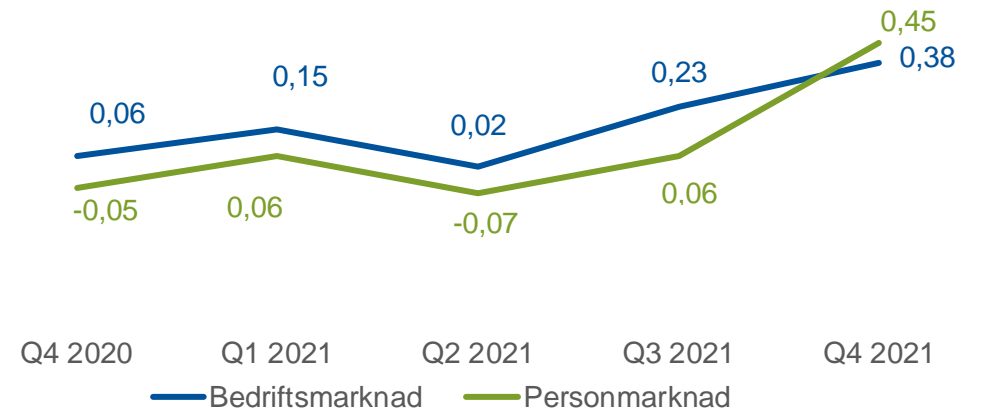
Utlånsmarginen til PM svekka det siste kvartalet

Pga. høgare 3 mnd. Nibor. Det er varsla renteheving med effekt frå 31. januar 2022

Utlånsmargin



Innskotsmargin

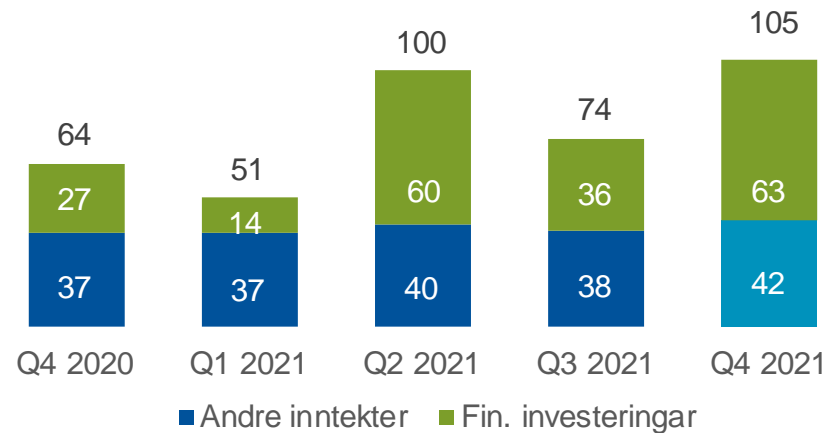


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

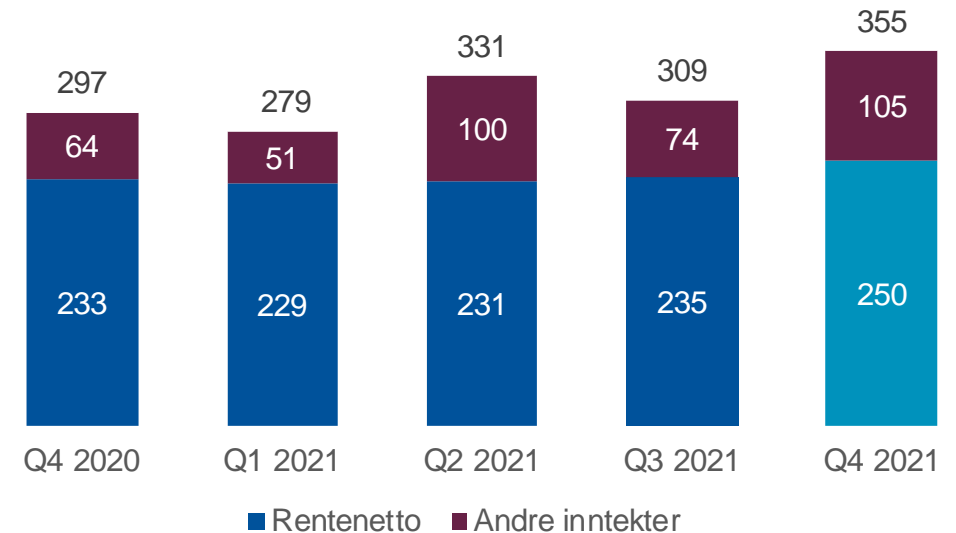
God og målretta aktivitet gir vekst i andre inntekter

Det gode resultatet frå finansielle instrument kjem frå oppskrivning av langsiktige aksjeinvesteringar i m.a. Frende

Andre inntekter



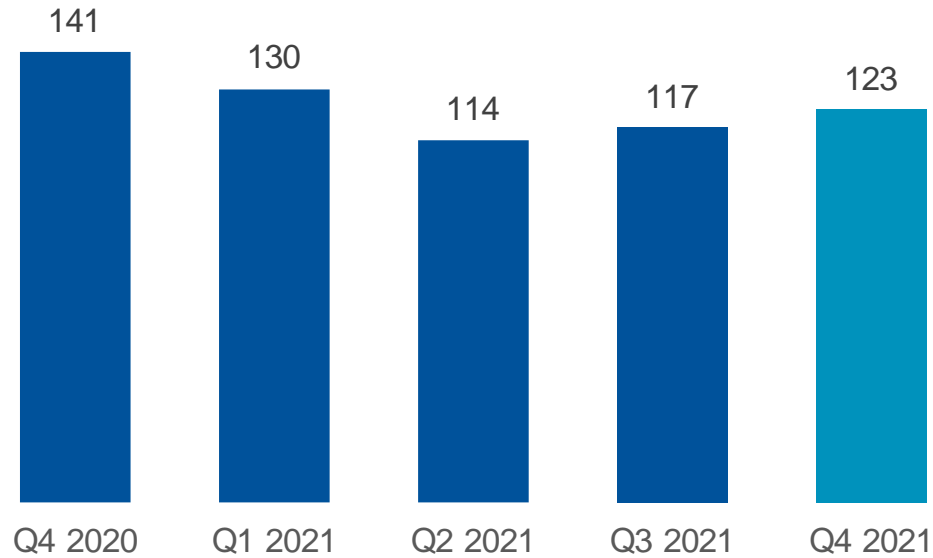
Samla inntekter



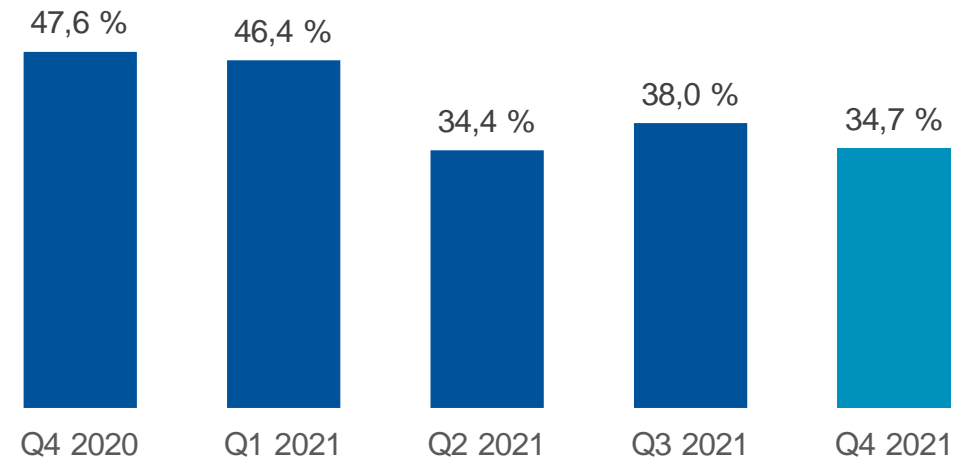
Stabile driftskostnader

Alle nøkkeltal for kostnader indikerer ei meir kostnadseffektiv drift

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

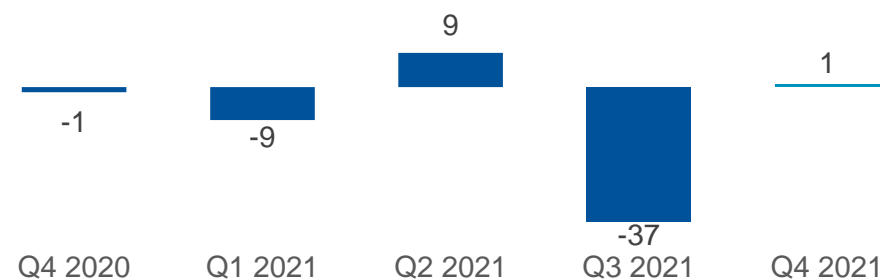


Tal pr. kvartal i mill. kr.

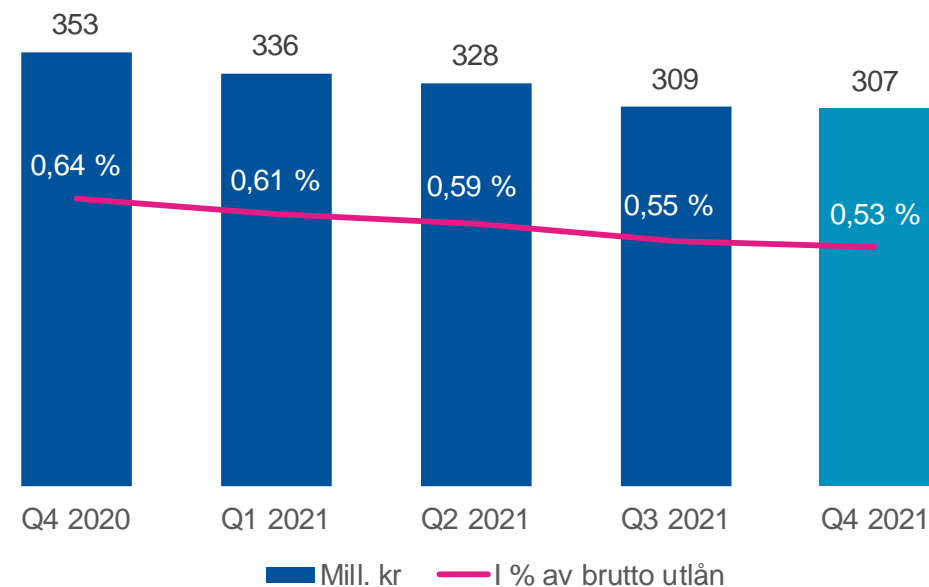
Låge tap i 4. kvartal

Betra økonomiske utsikter og redusert betalingsmisleghald

Resultatført tap på utlån



Balanseført tapsavsetning på utlån

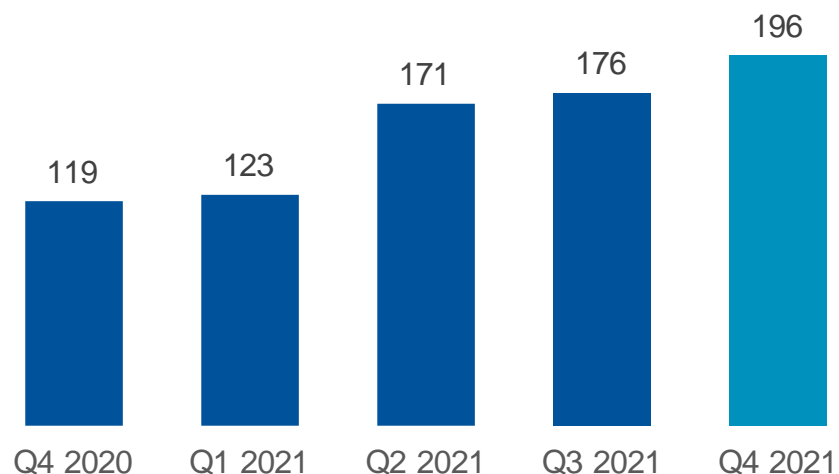


Tal pr. kvartal i mill. kr

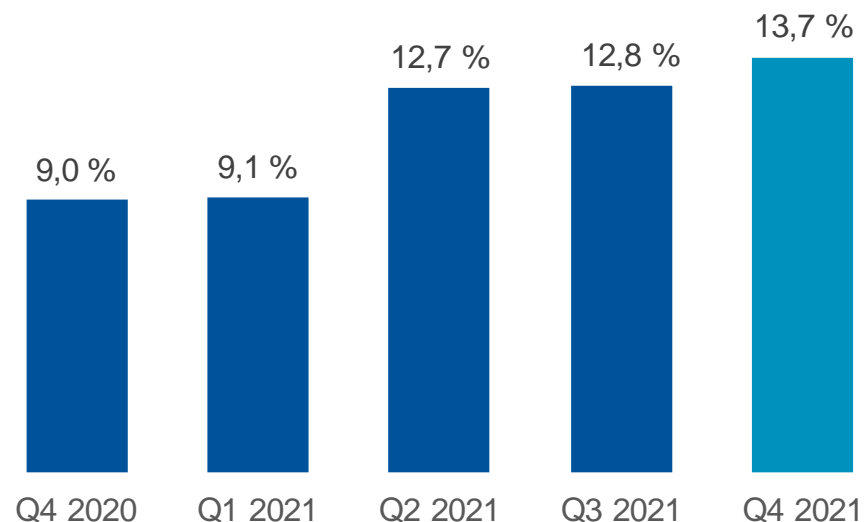
Sterkt resultat for kvartalet

Godt resultat frå finansielle instrument og fin vekst i både rentenetto og provisjonsinntekter. Nedgang i driftskostnader bidrar også positivt til resultatframgangen

Totalresultat



EK-avkastning totalresultat



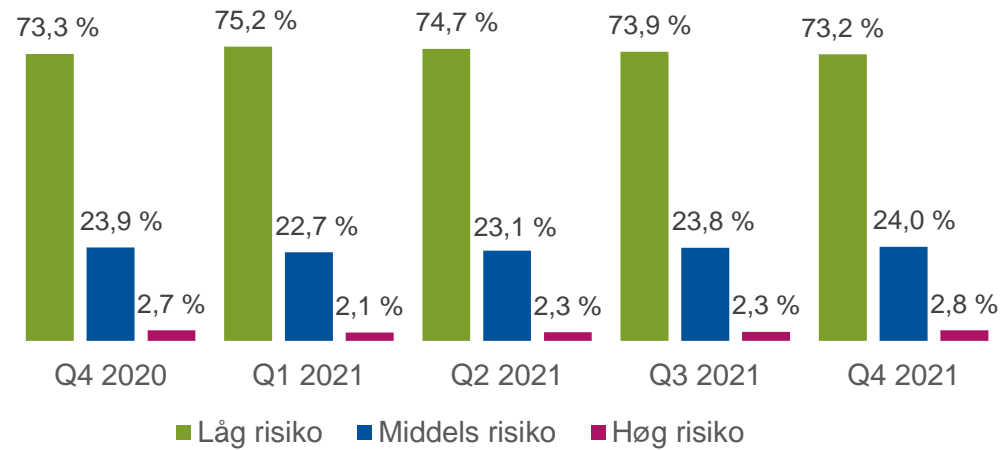
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastning totalresultat er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

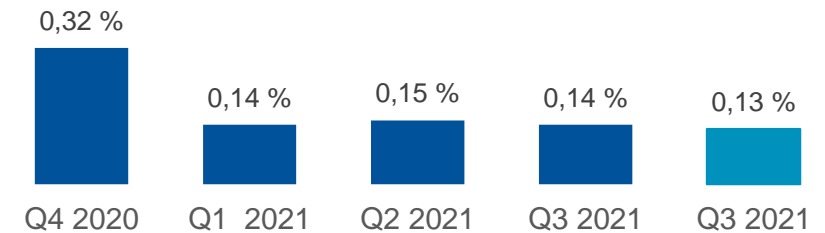
Låg og stabil kredittrisiko i personmarknaden

Betalingsmisleghaldet er redusert dei siste 12 månadane

Samansetning av risiko utlån PM



Andel misleghaldne utlån PM
>90 dagar

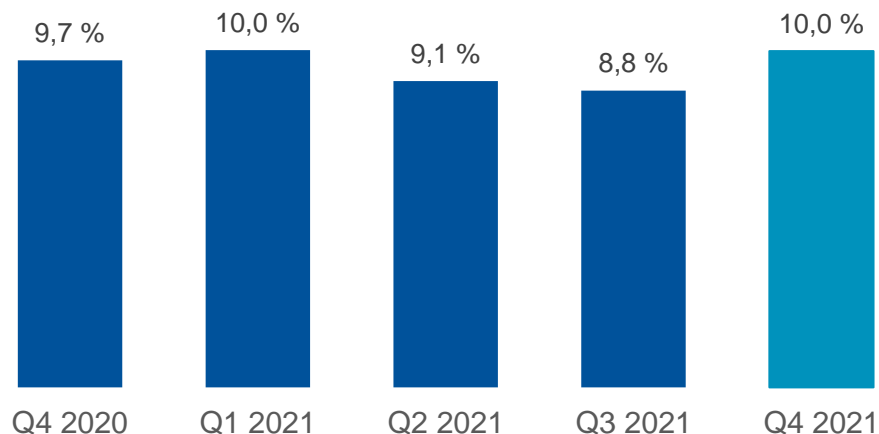


Ny misleghalddefinisjon er tatt i bruk frå Q1-21. Tala er derfor ikkje heilt sammenliknbare.

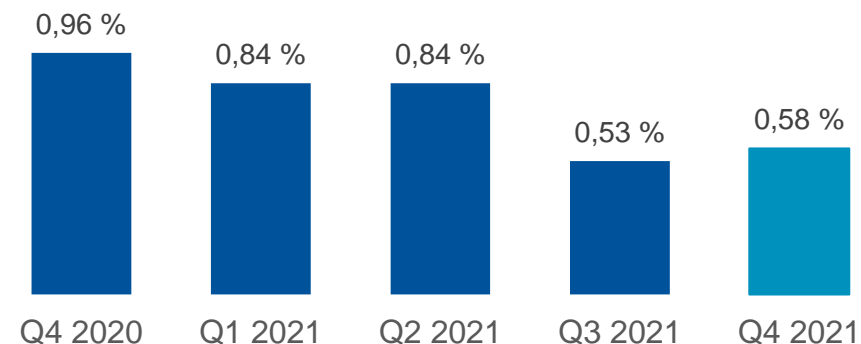
Kredittrisiko bedriftsmarknad

Næringslivet i Sogn og Fjordane ser ut til å ha klart seg godt gjennom pandemien. Betalingsmisleghaldet er redusert det siste året

Andel utlån til bedriftsmarknaden med
høg risiko



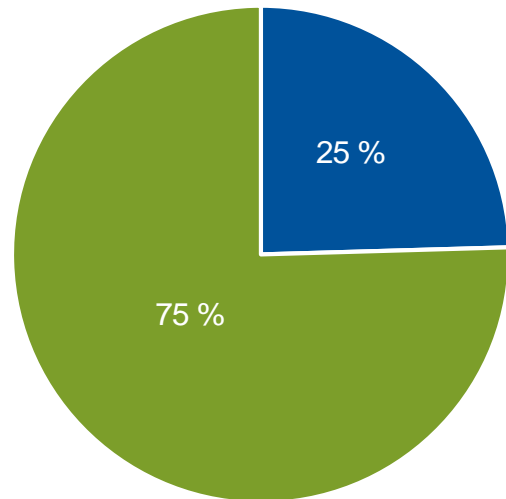
Andel misleghaldne lån til bedriftsmarknaden
> 90 dagar



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

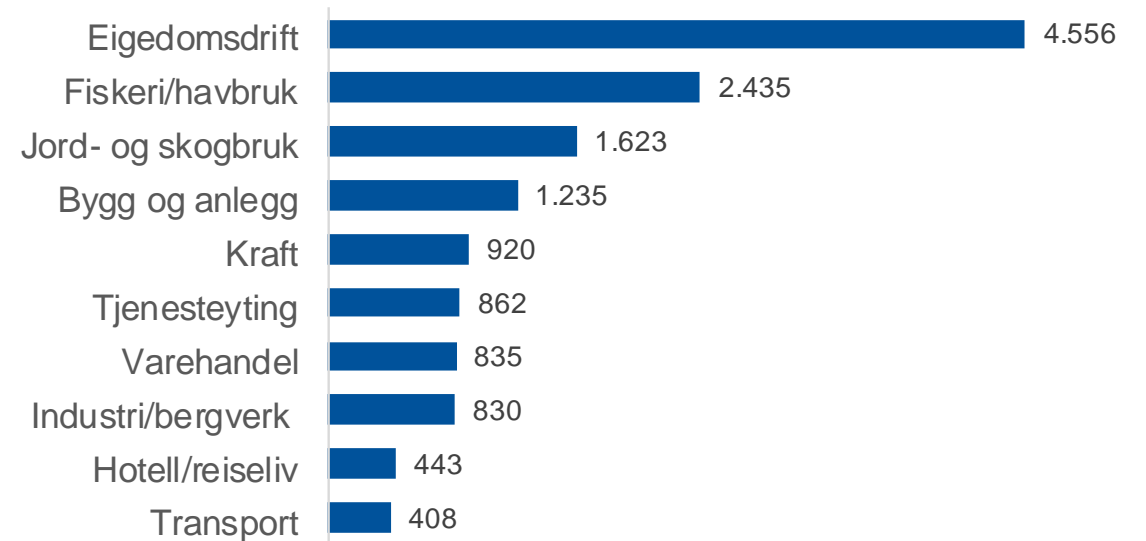
Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån



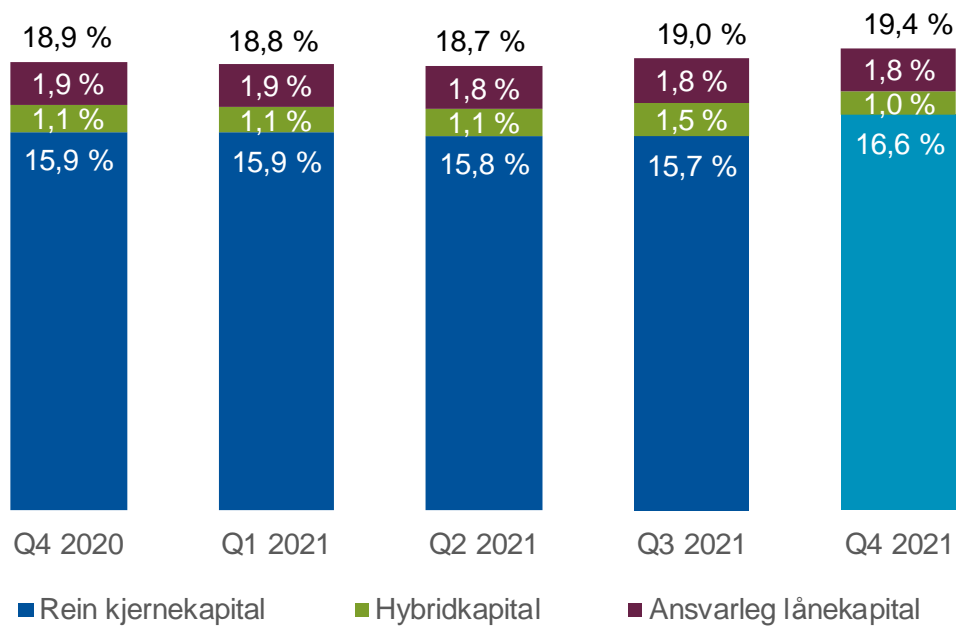
■ Bedriftsmarknad ■ Personmarknad

Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

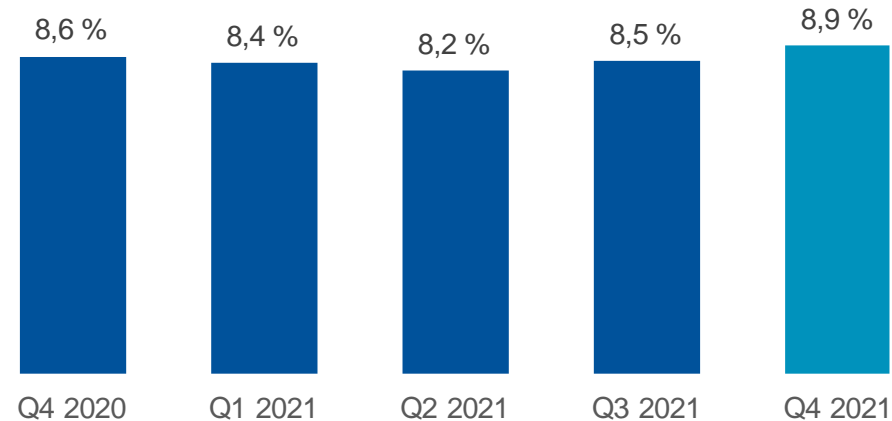


God kapitaldekning

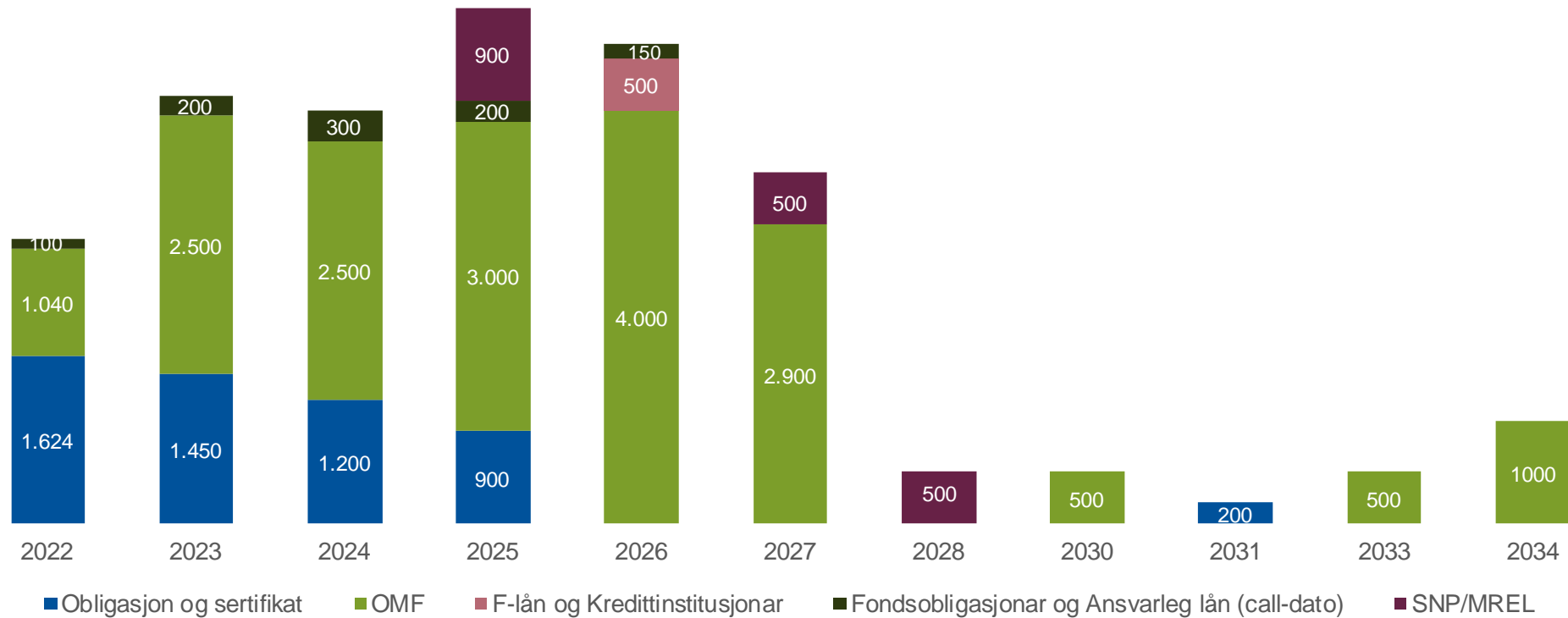
Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr

Hovudlinjer for 2021

(Tal for i fjor i parentes)



God utlånsvekst: 5,0 % (7,4 %)



Auke i inntekter: 1.274 mill. kr (1.159 mill. kr)



Kostnadene redusert: 483 mill. kr (491 mill. kr)



Innteksført tap: -37 mill. kr (mot tap 112 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

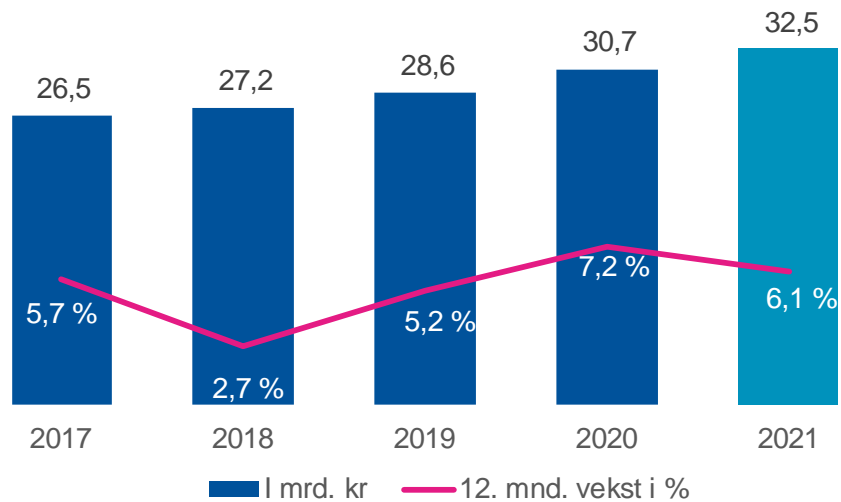
- LCR 140 % (157 %)
- Rein kjernekapitaldekning 16,6 % (15,9 %)



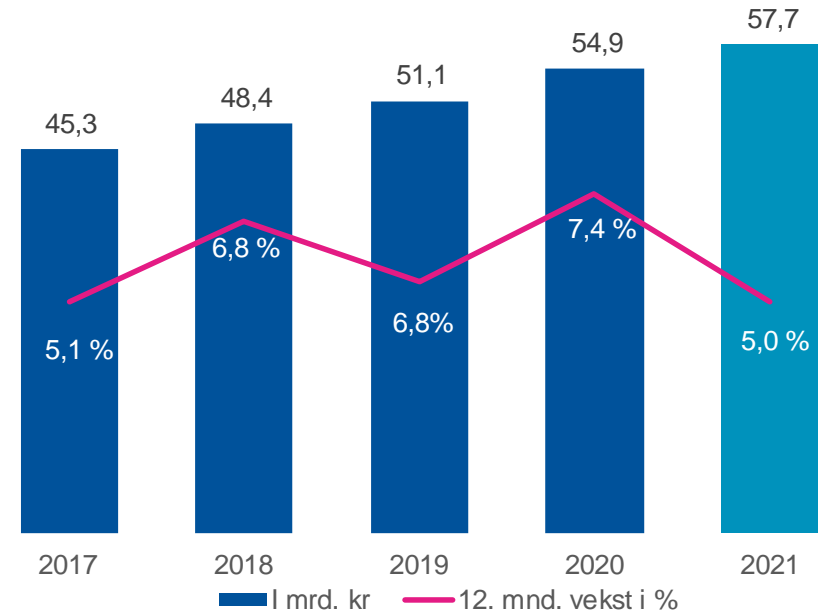
God egenkapitalavkasting: 12,4 % (8,8 %)

Utvikling i innskot og utlån viser vår gode posisjon i marknaden

Innskot siste 5 år



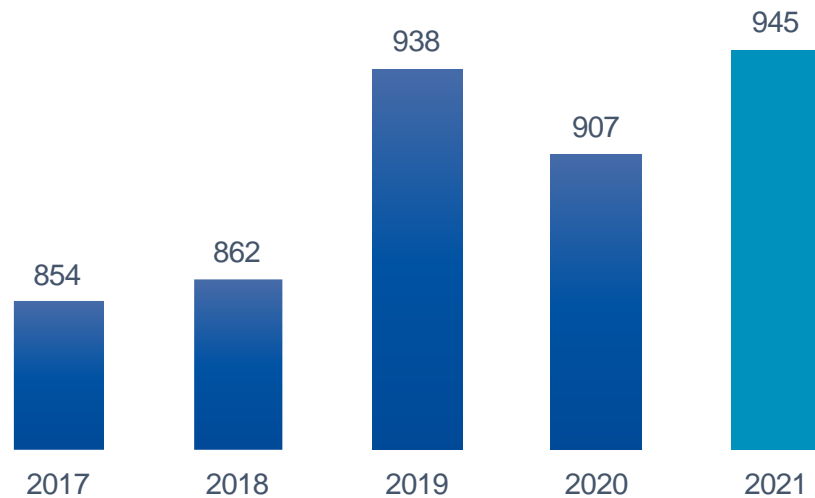
Brutto utlån siste 5 år



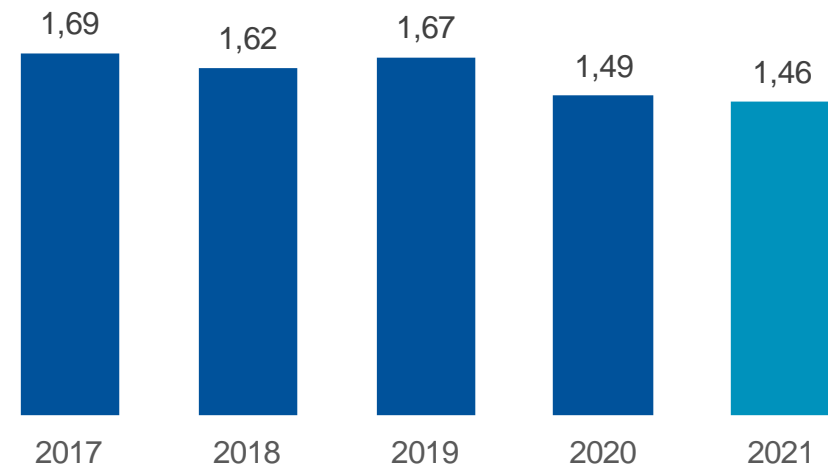
Rentenettoen i 2021 er styrka

God vekst i innskot og utlån, men lågare kundemarginar

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

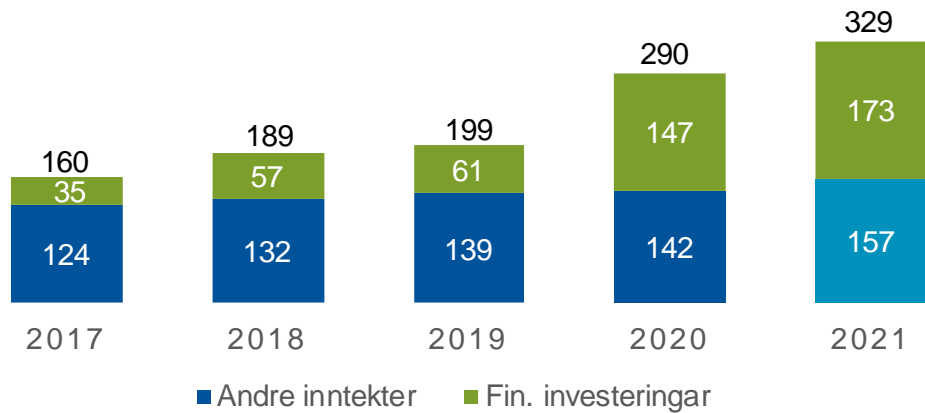


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

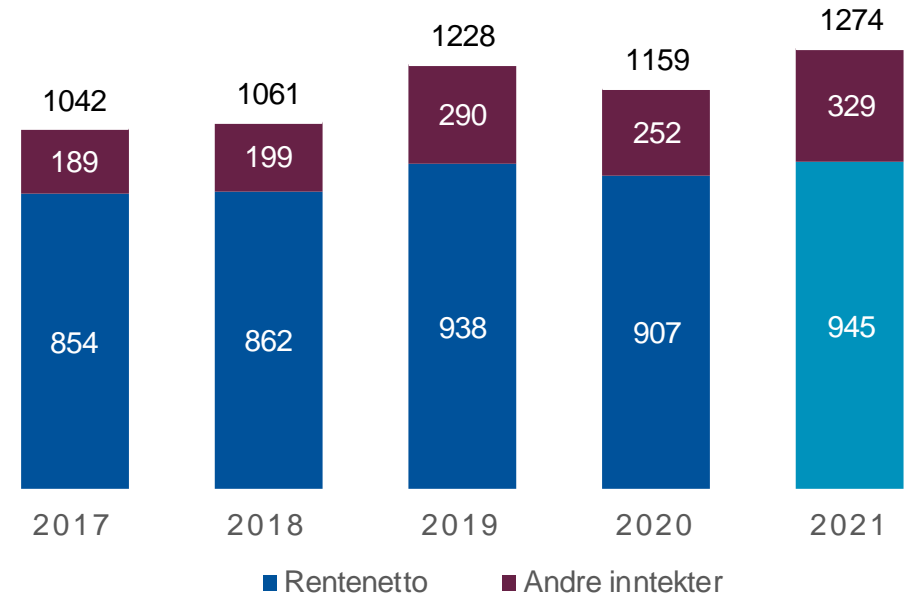
Fin vekst i samla inntekter siste året

Sterk vekst i inntekter frå finansielle investeringar, provisjonar frå sal av alternative spareprodukt, gebyr frå betalingformidling og forsikring

Andre inntekter

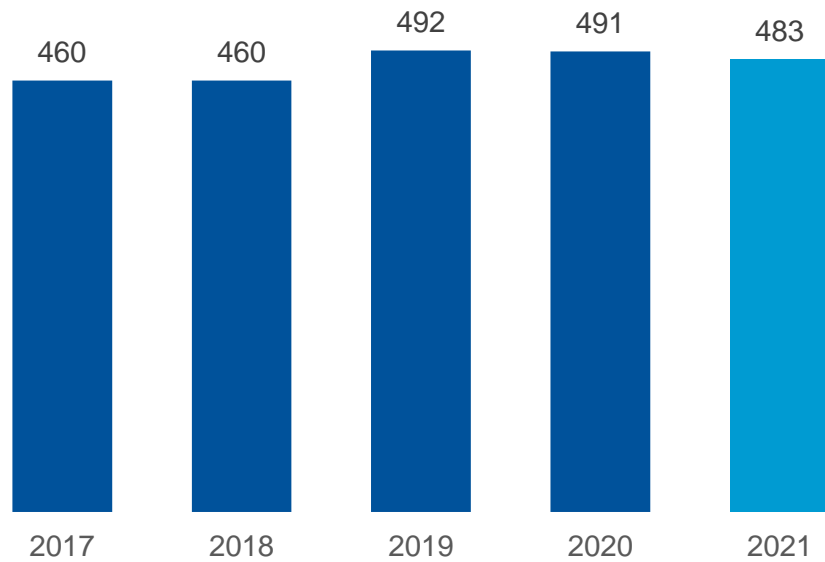


Samla inntekter

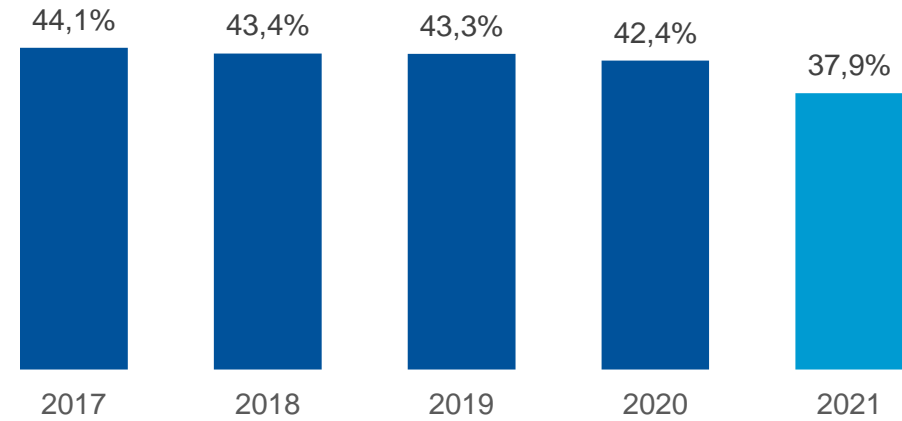


Kostnadsreduksjon og kostnadseffektiv drift

Driftskostnader i mill. kr



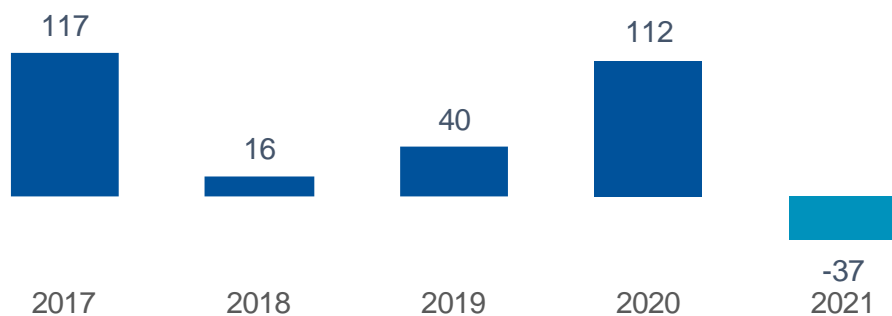
Driftskostnader i % av sum inntekter



Betra økonomiske utsikter og redusert kredittrisiko gir inntektsføring av tap på utlån i 2021

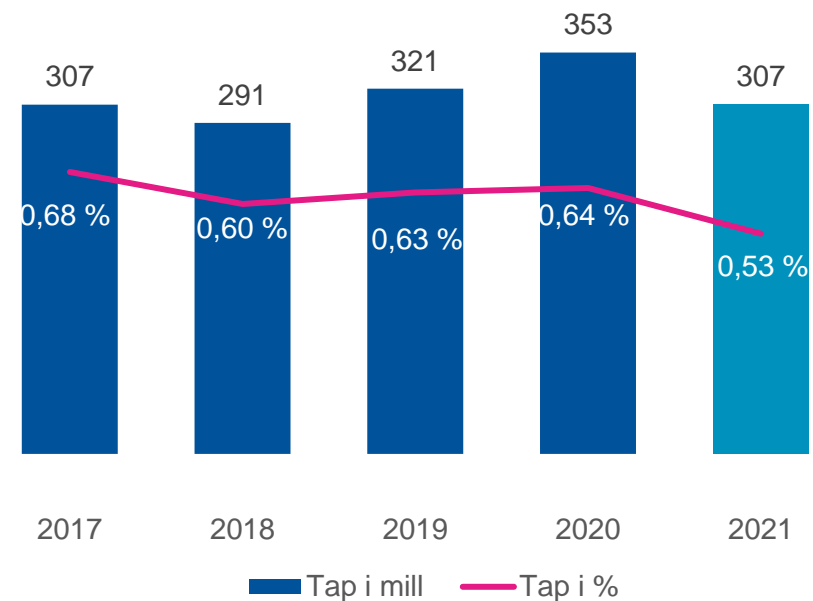
2020 var prega av auka modellbaserte tapsavsetningar pga. koronapandemien

Resultatført tap på utlån



Tal i mill. kr

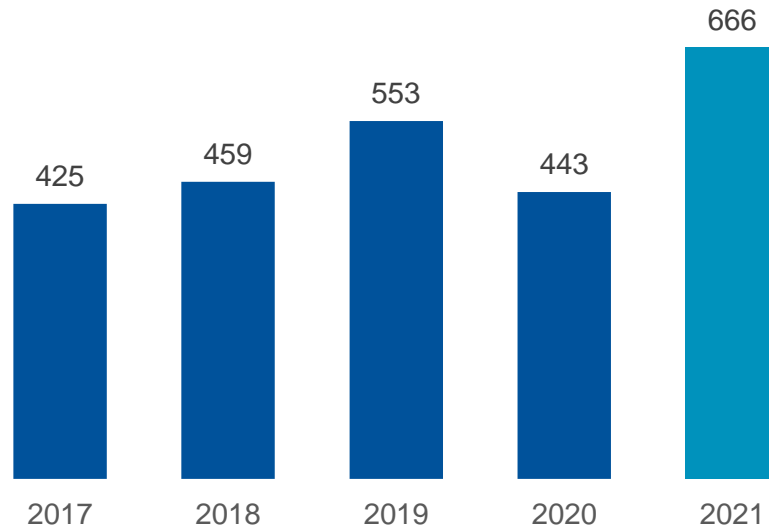
Balanseført tap i % av utlån



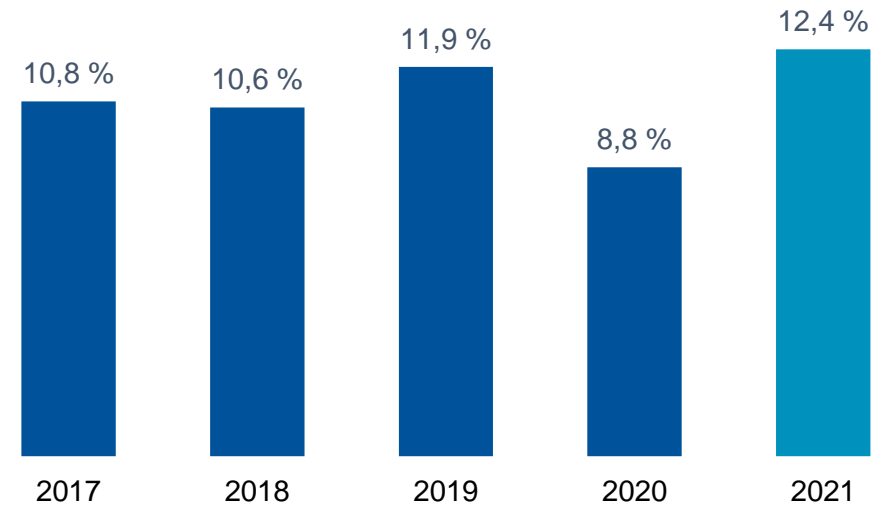
Sterkt resultat for 2021

Tilbakeføring av tap på utlån, godt resultat fra finansielle instrument, og god fart i ordinær drift bidrar positivt til resultatet

Totalresultat

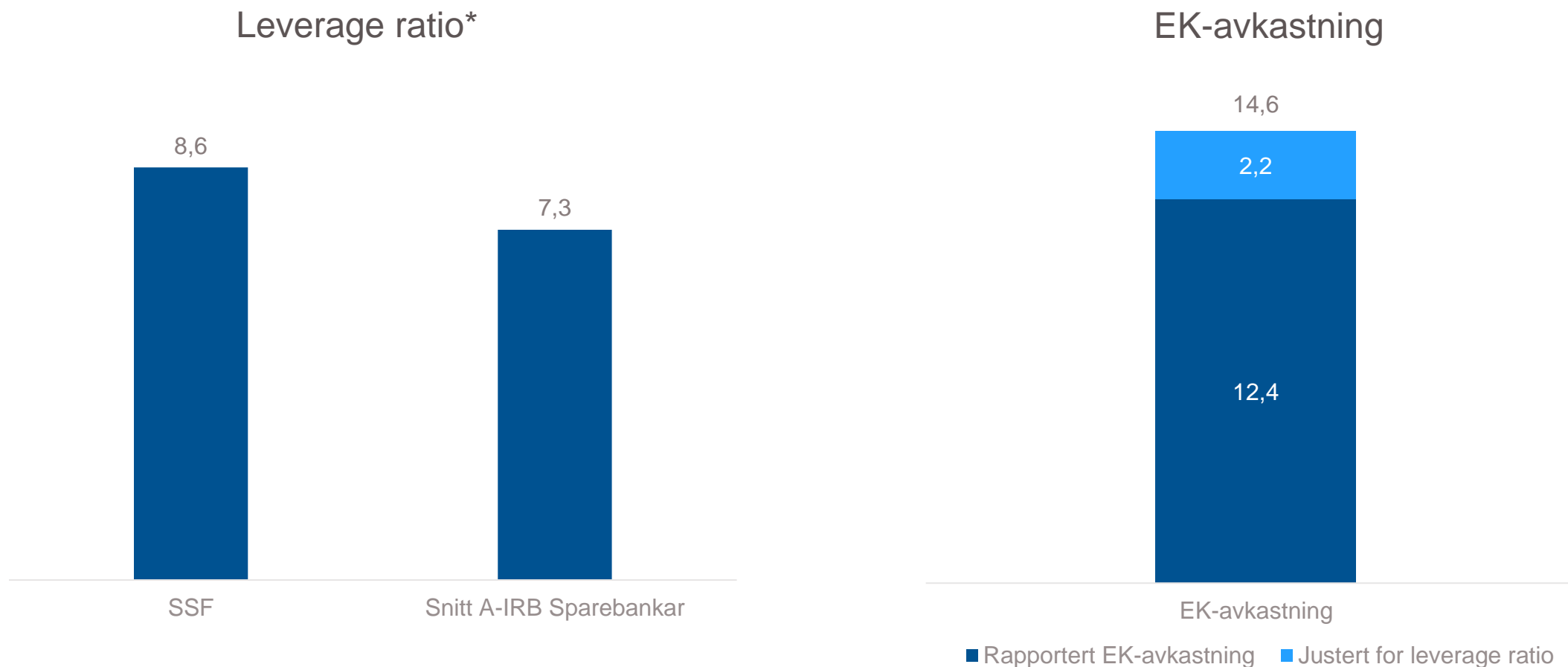


EK avkastning av totalresultat



Tal i mill. kr

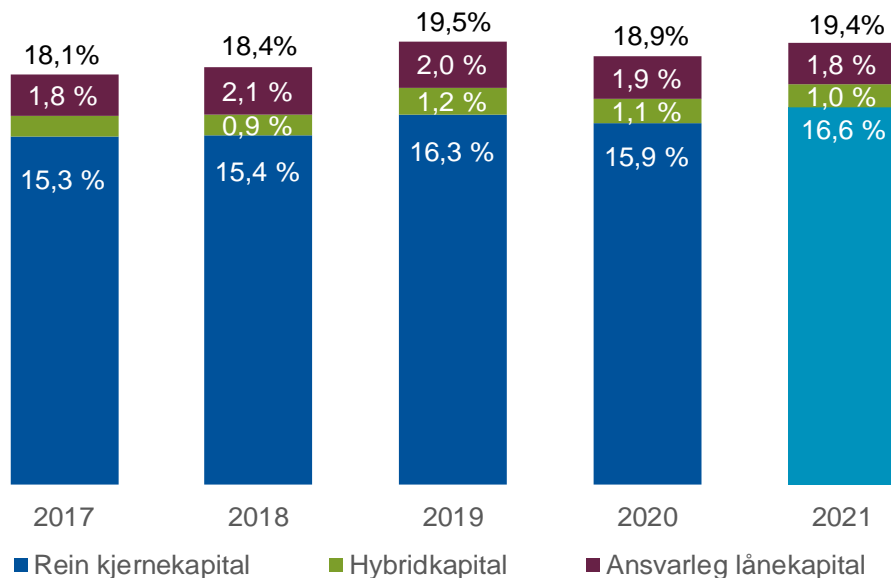
Like kapitalkrav ville gitt endå bedre EK-avkastning



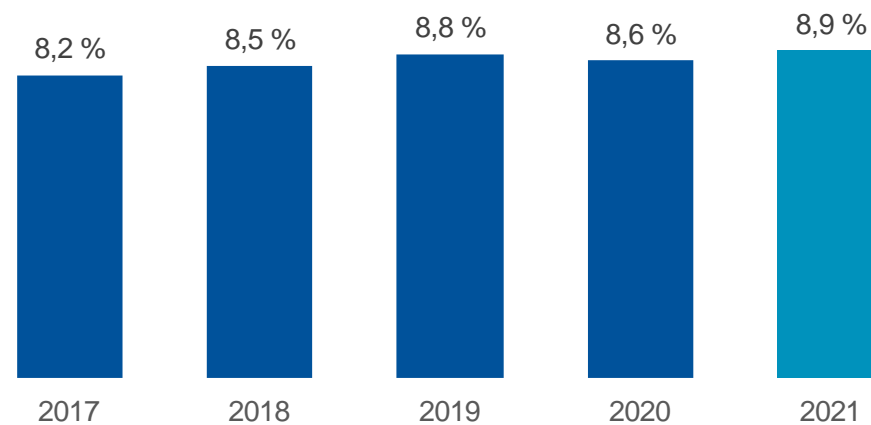
Med leverage ratio lik snittet for norske sparebanker med avansert IRB kunne SSF rapportert egenkapitalavkastning på 14,6 %

God kapitaldekning

Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)





sparebanken
sogn og fjordane



Banken i samfunnet

Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad **47,6 %**

Bedriftsmarknad **36,7 %**

Eigedomsmekling **40,0 %**

** Marknadsandel utlån, tall Q3 2021
Kjelde: SSB, Eiendomsverdi, tal per Q4- 2021*

VISJON

Ei drivkraft for Sogn og Fjordane

OVERORDNA MÅLSETNAD

Sjølvstende og samarbeid
Resultat på nivå med samanliknbare, regionale sparebankar

VERDIFORSLAG



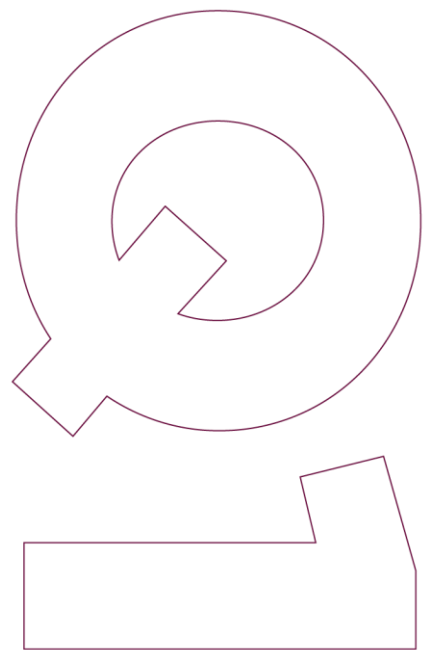
Samfunnsengasjement
Personleg og nær
Smarte digitale tenester

STRATEGISKE INITIATIV 2022

Kundevekst

Produktsal

Berekraft



Roy Stian Farsund (45) overtok som **direktør for bedriftsmarknad**.

I februar presenterte vi totalresultatet for 2020. Det var på **443 millioner kroner**.

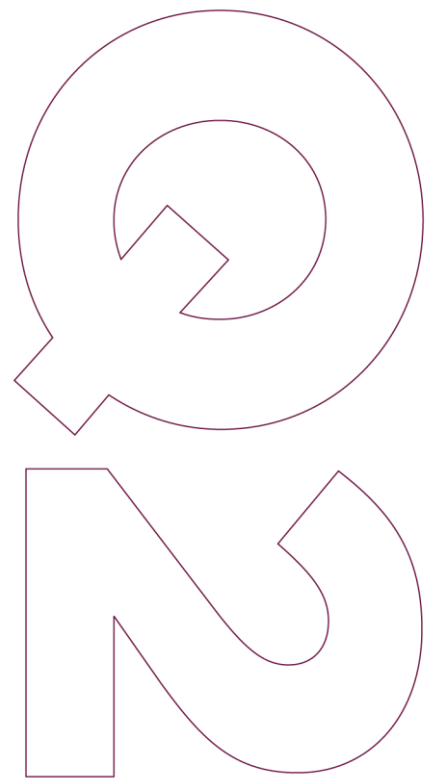
Vi kom på **fjerdeplass av 94 bedrifter** i likestillingsindeksen SHE.

Stine Austreim Olsen (29) starta i jobben som leiar på kundesenteret vårt.

Med «**Sparing for folk flest**» arrangerte vi vårt første **webinar**. 800 påmeldte gjorde at det vart ein stor suksess og at vi kunne treffe kundane våre på ein ny måte.



Stine Austreim Olsen



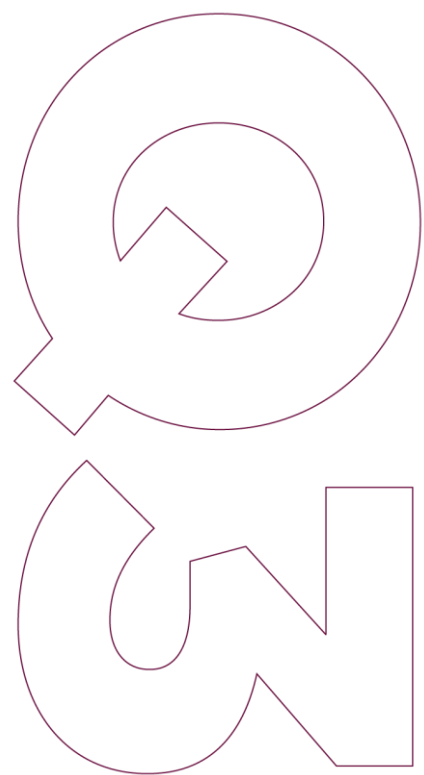
Julie Vårdal Heggøy (34) starta i april i stillinga som assisterande banksjef på kontoret vårt i Dale. Ho fekk **ansvaret for bedriftsmarknaden i HAFS og Gulen.**

I Måløy har vi pussa opp, og i juni opna vi **nytt og moderne kontor.** Vi flytta også inn på Vidsyn i Sløvåg.

Gjennom Sparebankstiftinga Fjaler gav vi **tre millionar frå overskotet vårt til lag og organisasjonar i Fjaler og Holmedal.** Den eine millionen gjekk til opprusting av grendahus i området.

Vanlegvis får eitt talent innan idrett og kultur Furorestipend på våren, men i 2021 fekk to. **Skihoppar Johannes Årdal (16) og musikk talentet Kristina Aase Fransson (21)** fekk 50 000 kroner kvar.





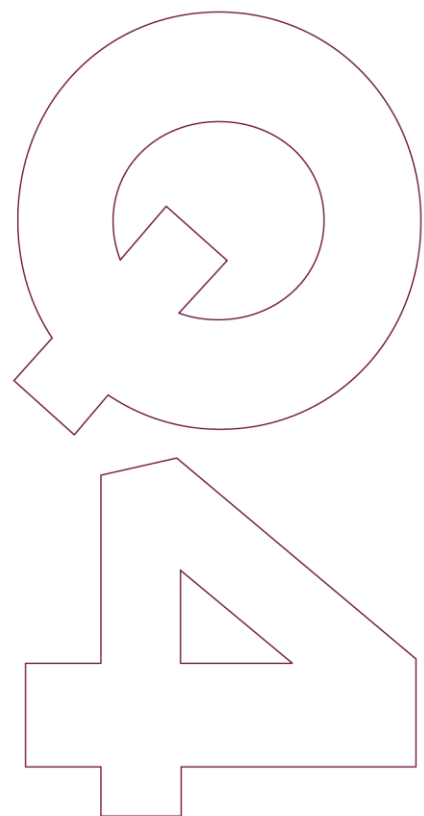
Vi gjorde det lettere for organisasjoner å søke på forenkla gåvemidler til gjenopninga av samfunnet ved at eigarstiftinga vår **auka summen på forenkla søknad frå 10 000 til 30 000 kroner.**

Innanfor dei gjeldande koronareglane var det gledeleg at både **Førdefestivalen, Utkant og Malakoff fekk gjennomført festivalane sine.** Som sponsor for alle tre var vi til stades.

Vi kom på 2. plass i EPSI-kåringa, og **1. plass når det gjeld omdømme og kunderelasjon.** Mobilbanken vart kåra til landets nest beste.

Endeleg var vi med på arrangement igjen: **Heilekonferansen, Kraft i Vest, Tidenes konferanse, Førde Opp, karrieredag på Høgskulen på Vestlandet** – for å nemne nokre.





Vi var med på opninga av ViteMeir-senteret på Kaupanger. **Banken har gjeve tre millionar av overskotet til senteret.** Med oss på opningsdagen hadde vi ytterlegare 100 000 kroner til esport-satsinga deira.

Over 2000 store og små fekk sjå nyinnspelinga av Tre nøtter til Askepott, då vi inviterte til julekino i heile Sogn og Fjordane.

Vi vart tildelt **Sogn og Fjordane Mållag sin målpris** for innsatsen vår for å ta vare på den språklege kulturarven, og for måten vi brukar nynorsk som forretningspråk.



Eigarstruktur og samfunnsansvar



*sparebankstiftinga
sogn og fjordane*



skape og dele
Sparebankstiftinga **FJALER**



*sparebanken
sogn og fjordane*



I 2021 har vi brukt om lag

**50 millionar
kroner**

på samfunnsnyttige formål
gjennom gaver og sponsormidler*

*28 millionar frå Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, 3 millionar frå Sparebankstiftinga Fjaler og 18 millionar frå banken sine sponsor og gåvemedlar



Mobilbank i toppklasse

Teknologiavdelinga vår jobbar kvar dag for å gje kundane våre ein best mogleg nett- og mobilbank. I september kom ei motiverande anerkjenning.

I EPSI Rating si undersøking blant bankkundar i Norge kom mobilbanken vår på andre plass.

Vi kjem på tredje plass som beste norske mobilbank på ratingane i Google Play og App Store med ein snittscore på 4.55*.

I Google Play (US) går vi heilt til topps blant norske bankar med ein score på 4.8.

*Gjennomsnitt av kundane sin karakter henta frå Google Play (norsk versjon android) og Apple App Store (engelsk versjon pc). Globale tal henta frå Google Play US (PC) . Alle tal frå 07.02.22.



sparebanken
sogn og fjordane



4. Kvartal 2021

Julegåve til friidretten i Sogn og Fjordane

Eit par dagar før julaftan i fjor fekk Sogn og Fjordane Friidrettskrins tildelt ei gåve på 500 000 kroner frå overskotet vårt. Desse pengane skal gå til tidtakarutstyr som klubbane er pålagt å bruke ved arrangement, og som dei no kan låne gratis av krinsen.

– Denne gåva er til alle som er glade i friidrett, sa Asgeir Årdal, dagleg leiar i friidrettskrinsen, då gåva vart delt ut.



Straumkrisa i vinter

Snittrekninga for kundane våre for straum auka med 56 prosent i Q4 samanlikna med same kvartal i 2020.

I desember vart straumen ekstra dyr, og då såg kundane ein auke på 78 prosent mot same månad i fjor.

Om analysetala: Analysen er basert på dei vanlegaste straumleverandørane i regionen vår. Tala er avgrensa til kundar som har vore kundar i banken sidan før 2019.





Julehandel-rekordar

Det vart rekordhandel under årets Black Week for våre kundar, med ei auke på 12,5 prosent samanlikna med 2020.

Fysisk varehandel er framleis det mest populære blant våre kundar. Det utgjer om lag 75 prosent av handlinga i Black Week, og omsetninga auka med nesten 11 prosent i forhold til 2020. Netthandel har likevel større prosentvis auke i omsetninga, med 19 prosent. Noko av auken kan ha samanheng med auka restriksjonar og smittetrykk i samfunnet desember 2021.

Meir miljøvennlege kort

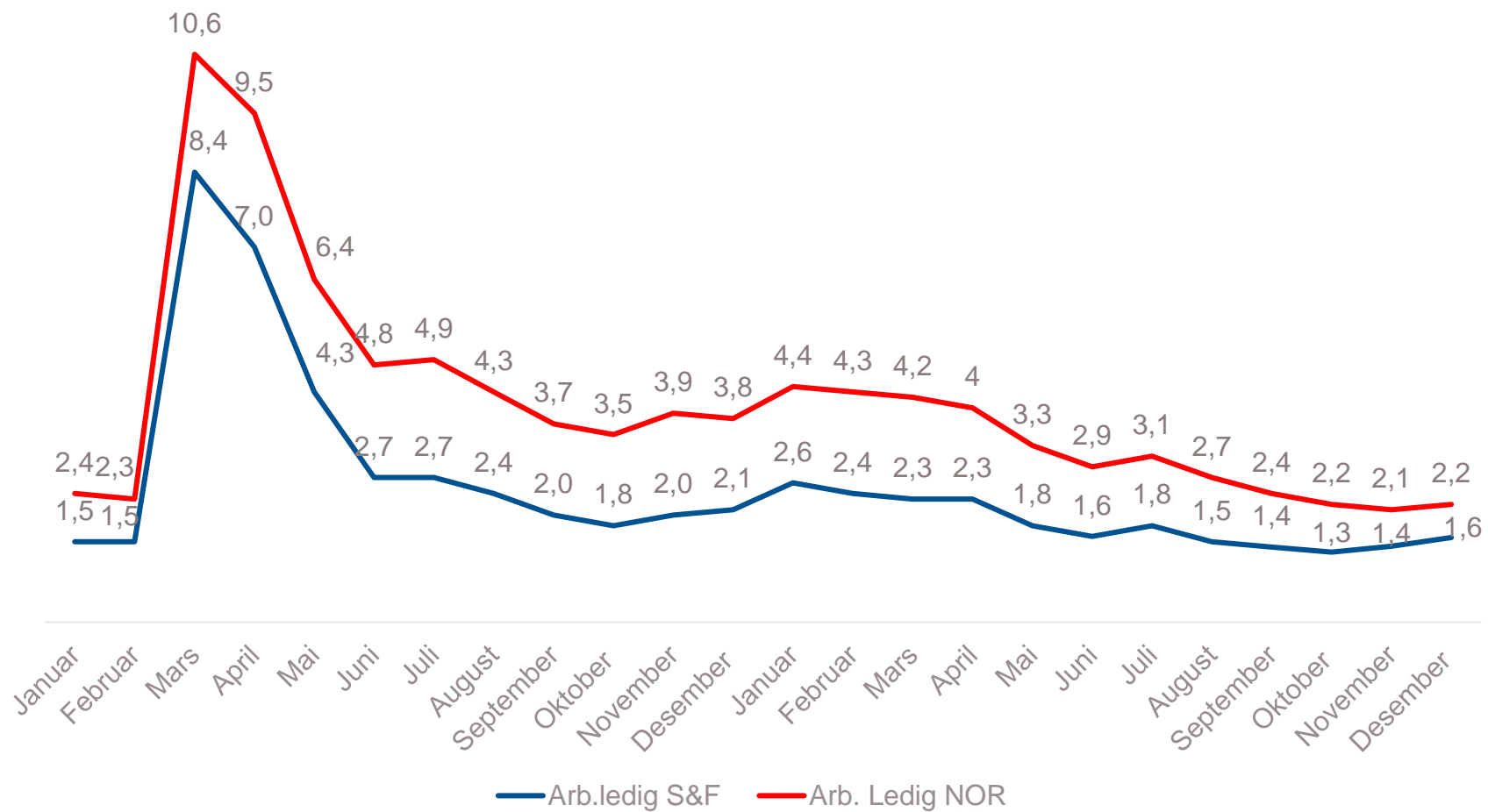
Vi byter ut dagens bankkort med meir miljøvennlege kort laga av eit biologisk materiale.

Dette vil redusere CO2-utsleppa i produksjonen av korta.



Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane lågast i landet

Tilbake til nivået før pandemien



Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane

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

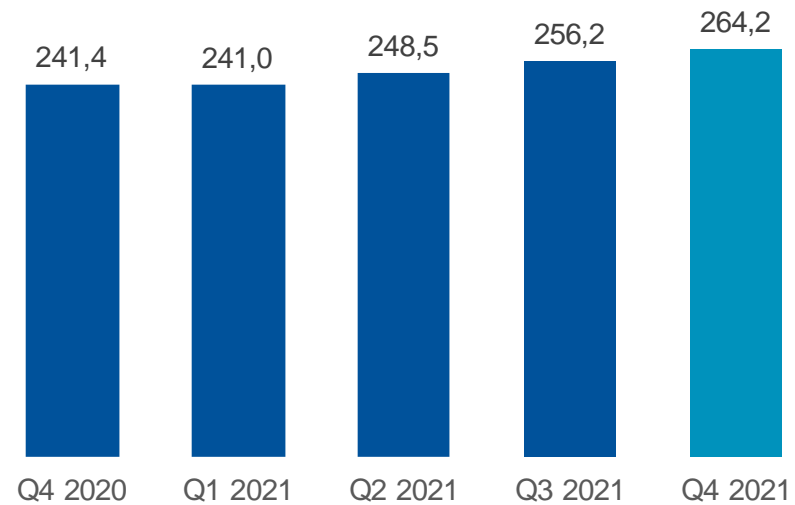


*sparebanken
sogn og fjordane*

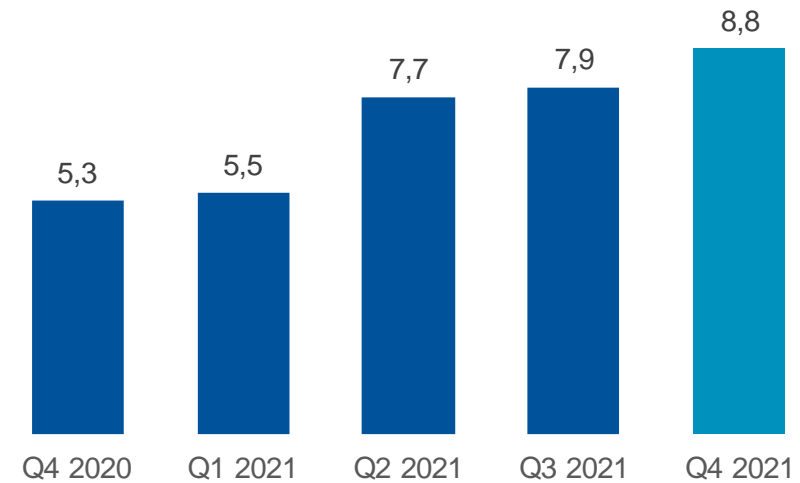
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Totalresultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20
Netto renteinntekter	250	235	231	229	233
Andre driftsinntekter	42	38	40	37	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	63	36	60	14	27
Netto andre driftsinntekter	105	74	100	51	64
Sum inntekter	355	309	331	279	297
Driftskostnader	123	117	114	130	141
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	232	192	217	149	155
Nedskrivning på utlån og garantiar	1	- 37	9	- 9	- 1
Resultat før skatt	231	229	208	159	156
Skatt	35	53	37	36	37
Resultat etter skatt	196	176	171	123	119
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	196	176	171	123	119

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Netto renteinntekter	223	202	250	248
Andre driftsinntekter	34	35	32	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	7	129	-49	53
Netto andre driftsinntekter	41	164	-17	90
Sum inntekter	264	366	233	338
Driftskostnader	114	111	124	132
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	149	254	109	206
Nedskrivning på utlån og garantiar	26	6	80	22
Resultat før skatt	124	248	29	183
Skatt	29	29	17	21
Resultat etter skatt	95	219	12	163
Estimatavvik pensjon	0	0	0	-1
TOTALRESULTAT	95	219	12	162

Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

RESULTATREKNESKAP	31.12.21	31.12.20
Netto renteinntekter	945	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	173	114
Andre driftsinntekter	157	138
Driftskostnader	483	491
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	791	668
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	618	554
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	112
Resultat før skatt	827	557
Skatt	161	113
Resultat etter skatt	666	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0
Totalresultat	666	443
BALANSE		
Eigedelar		
Brutto utlån til og krav på kundar	57 651	54 883
Nedskrivning på utlån	- 307	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	7 368	7 166
Gjeld og eigenkapital		
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	25 835	25 012
Eigenkapital	6 249	5 727
Forvaltningskapital	65 808	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	64 604	60 722

Nøkkeltal konsern

NØKKELTAL

Lønsemd

	31.12.21	31.12.20
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,46 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,75 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,22 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,28 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,03 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,03 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	43,87 %	46,96 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	37,93 %	42,33 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,06 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	15,38 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	12,39 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	12,39 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	29,91	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	9,00	6,00

1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	19,44 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	17,66 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	16,62 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,86 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	140 %	157 %

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	5,02 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	5,04 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	6,10 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	56,44 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	94,84 %	92,88 %

Tilsette

Årsverk	273	276
---------	-----	-----