



sparebanken
sogn og fjordane



Investorpresentasjon

1. kvartal 2022

Hovudlinjer for 1. kvartal 2022

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



Fin utlånsvekst: 5,6 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 257 mill. kr (229 mill. kr)



Godt resultat frå finansielle instrument: 29 mill. kr (14 mill. kr)



Tap på utlån: 17 mill. kr (mot innteksføring 9 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 162 % (176 %)
- Rein kjernekapitaldekning 16,8 % (15,9 %)



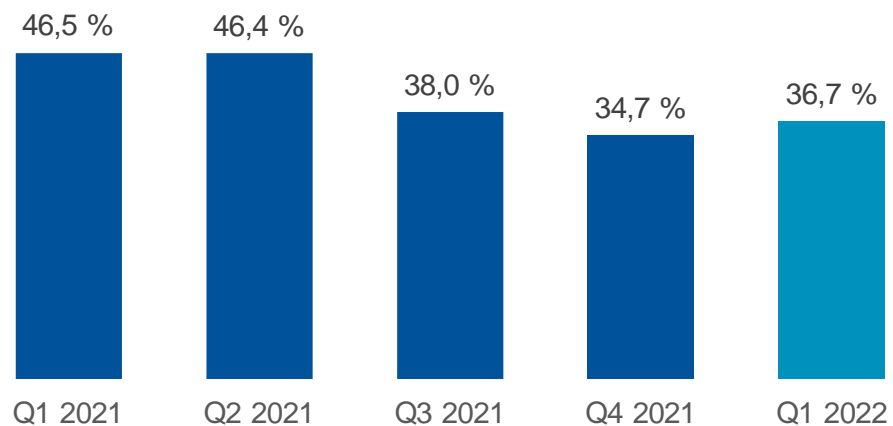
Resultat pr EK-bevis (konsern): kr 6,59 (kr 5,51)



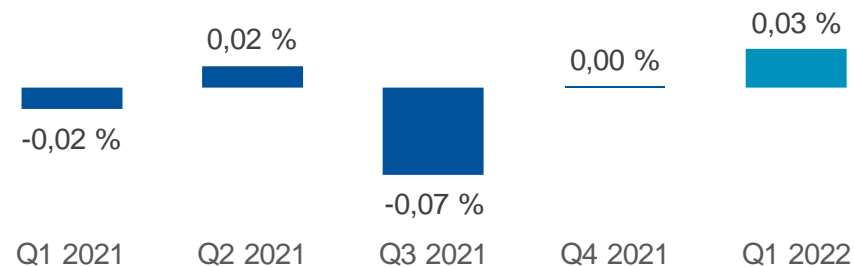
Eigenkapitalavkastning: 10,0 % p.a. (9,1 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

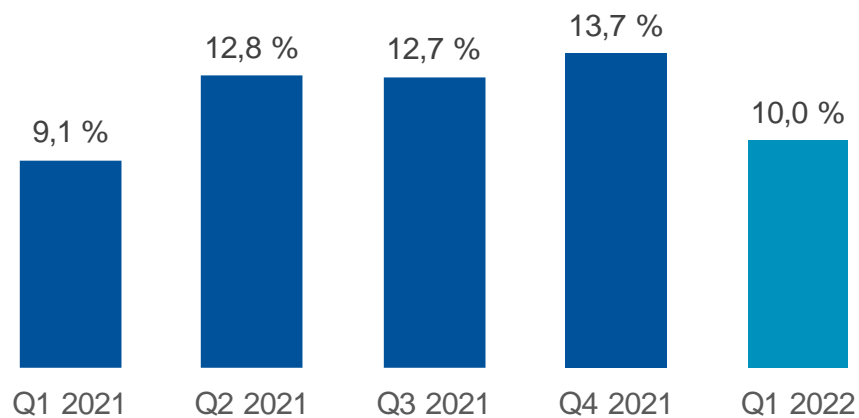
Kostnader i % av inntekter



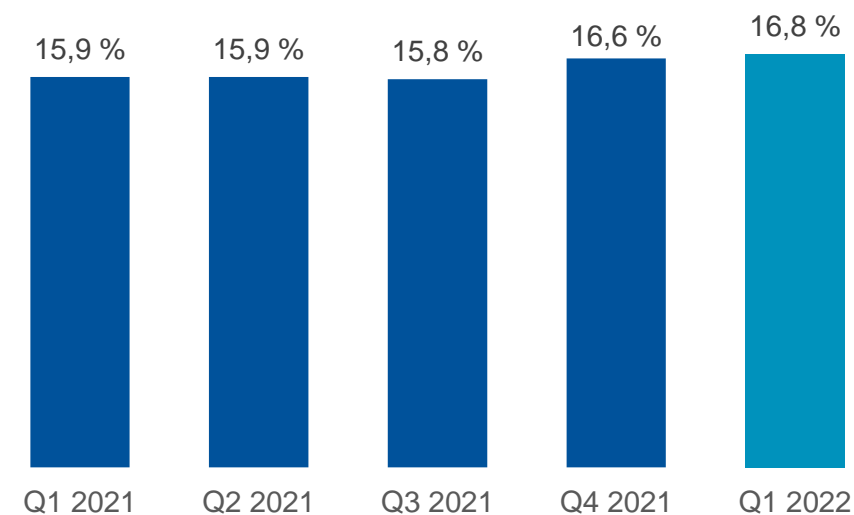
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt

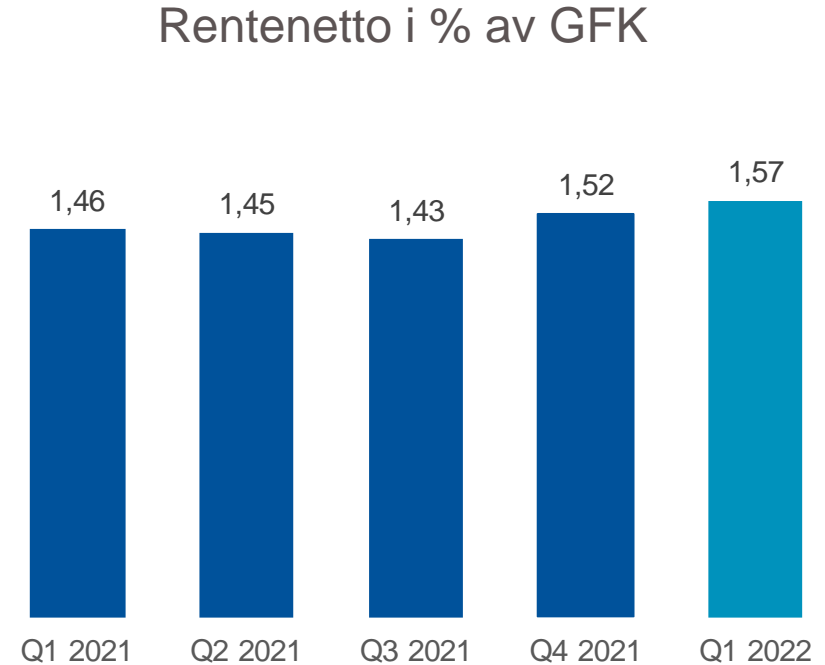
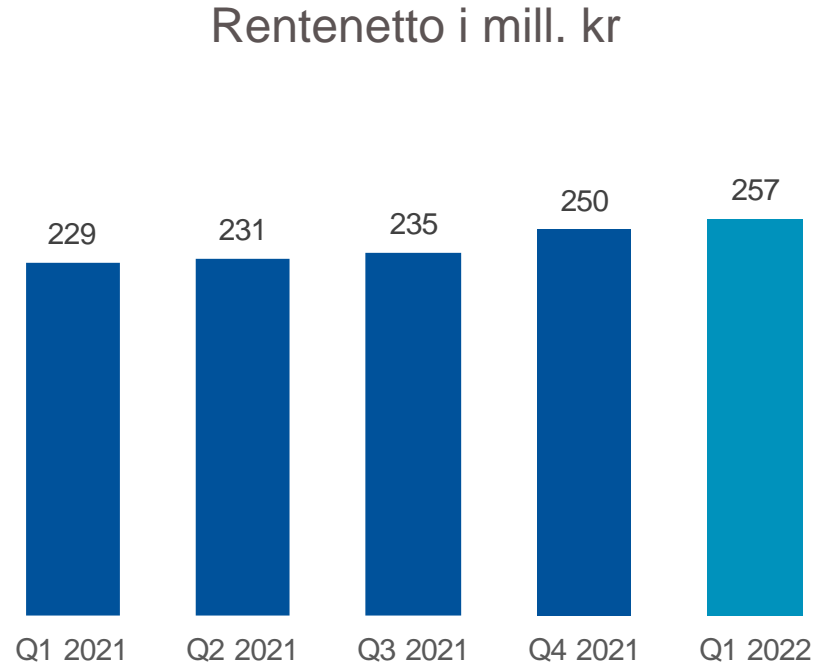


Rein kjernekapital



Fin vekst i rentenettoen

God vekst i innskot og utlån og auka kundemargin har bidratt til vekst i netto renteinntekter

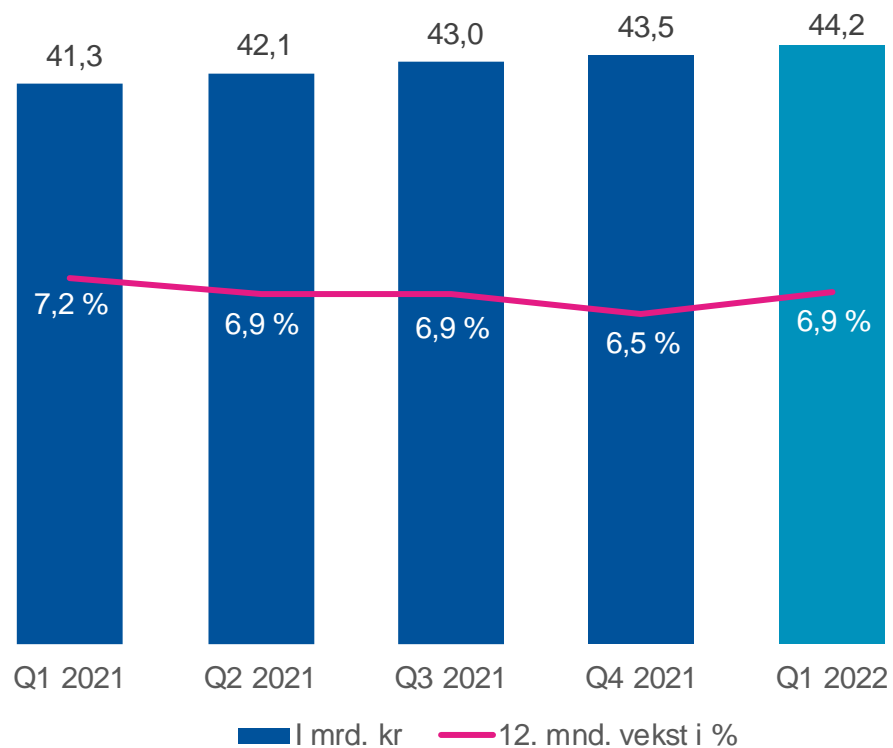


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

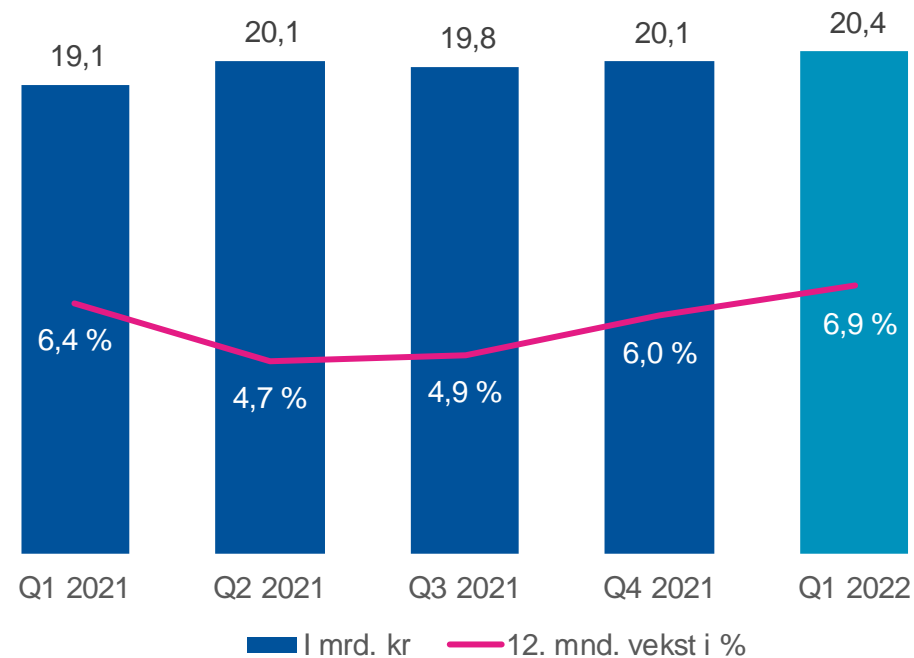
God og stabil vekst i privatmarknaden

Personleg kundefrågjeving blir verdsett av kundane våre

Utlån privatmarknad

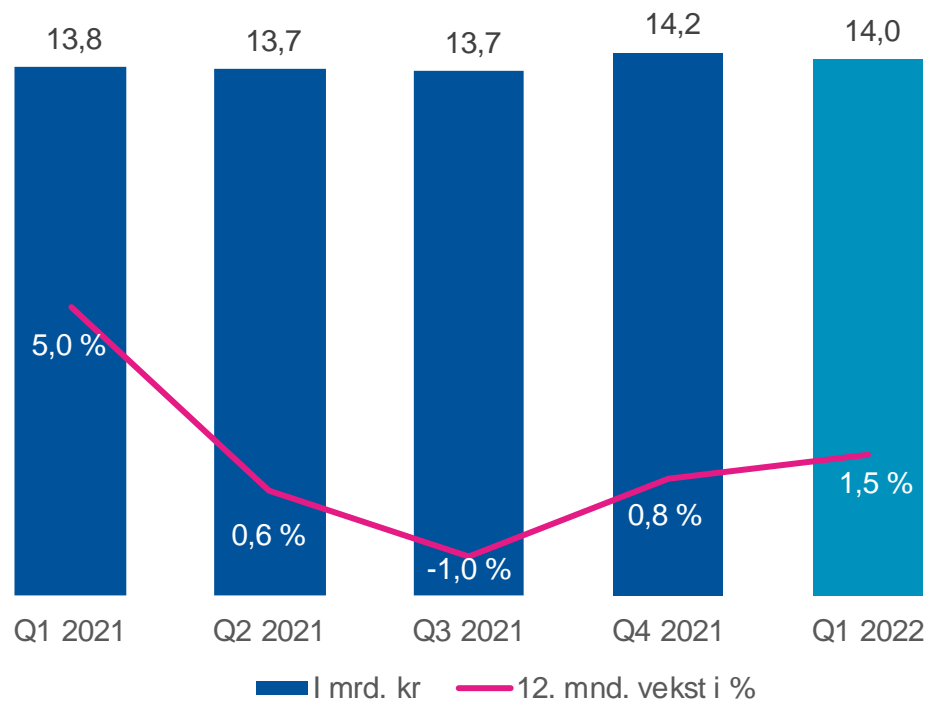


Innskot privatmarknad

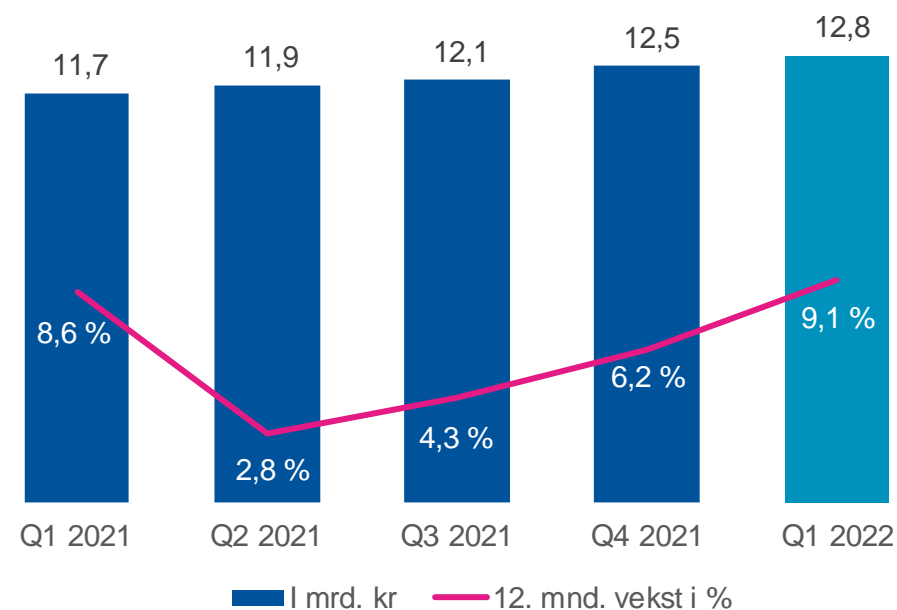


God innskotsvekst, men lågare låneetterspurnad frå bedriftene i Sogn og Fjordane

Utlån bedriftsmarknad

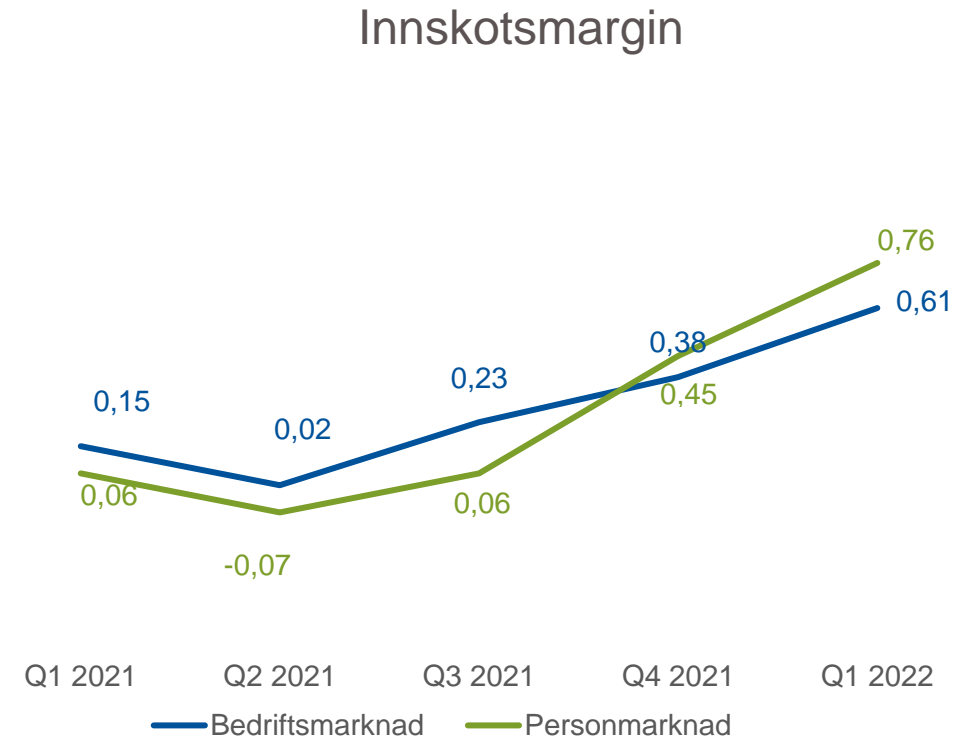
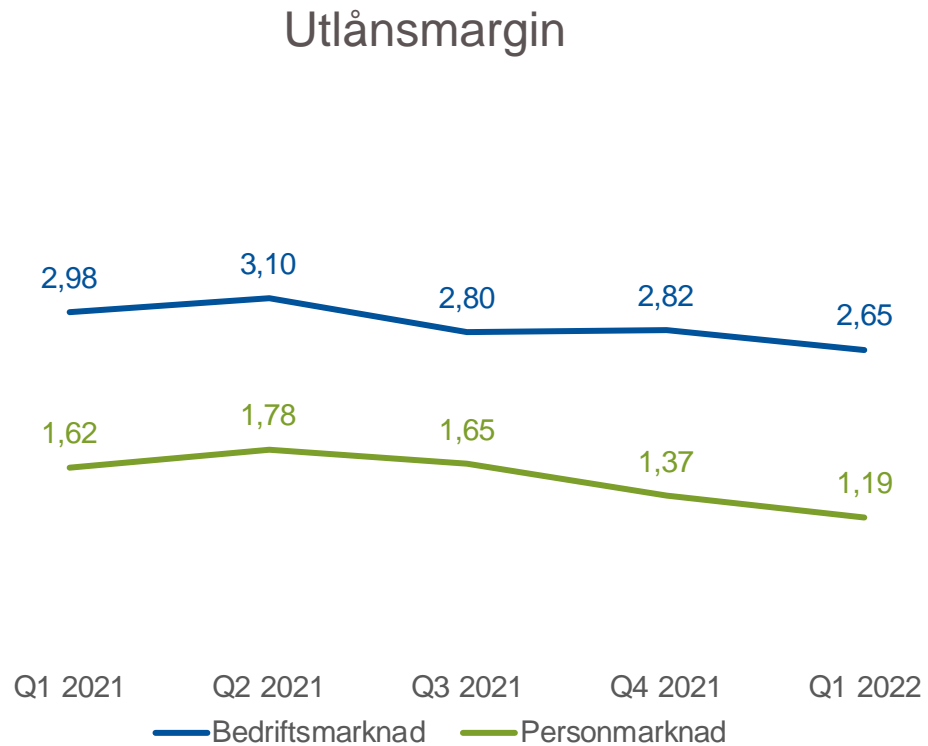


Innskot bedriftsmarknad



Utlånsmarginen til PM svekka det siste kvartalet

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

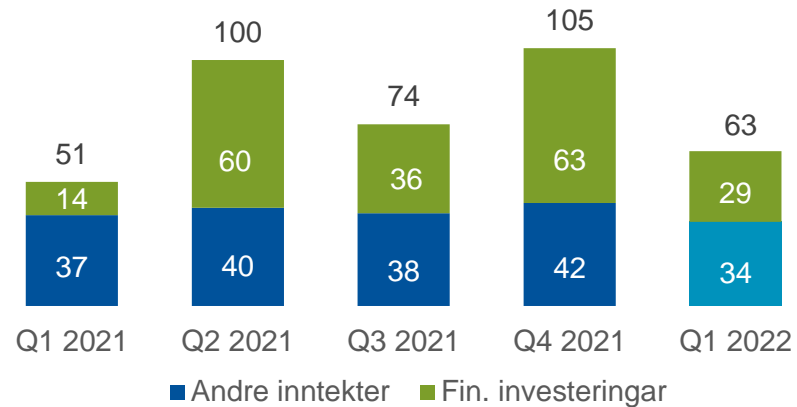


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

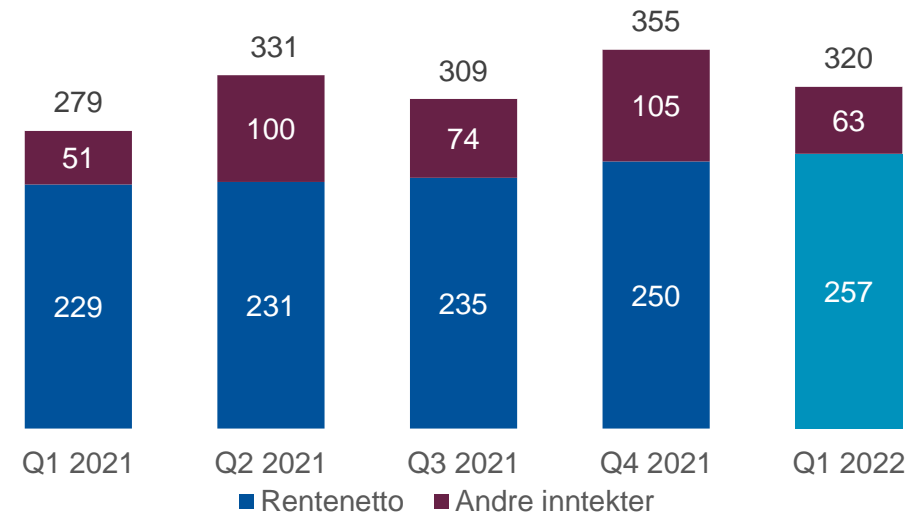
Reduserte andre inntekter

Fin utvikling i inntekter frå betalingsformidling og provisjon frå fondsparing. Lågare inntekter frå m.a. Egedomsmeikling

Andre inntekter



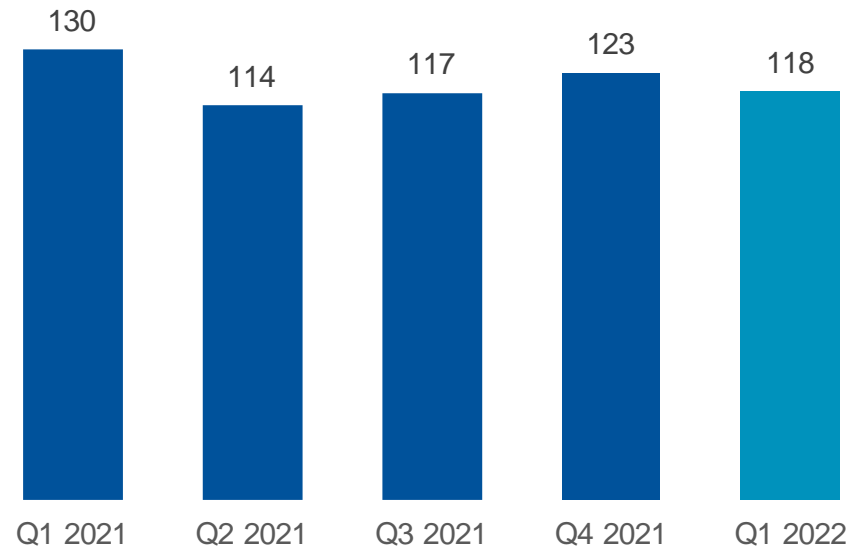
Samla inntekter



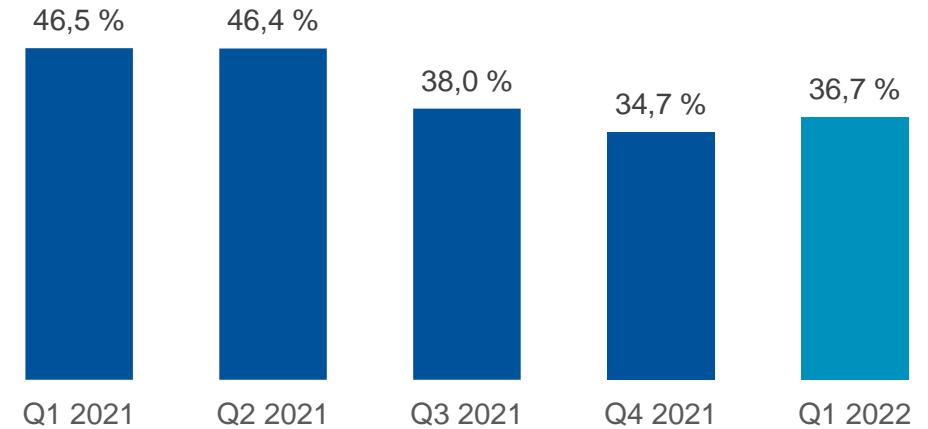
Reduserte driftskostnader

Dei vesentlegaste effektane frå kostnadsprogram er no tatt ut og vi ventar kostnadsauke frå Q2

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

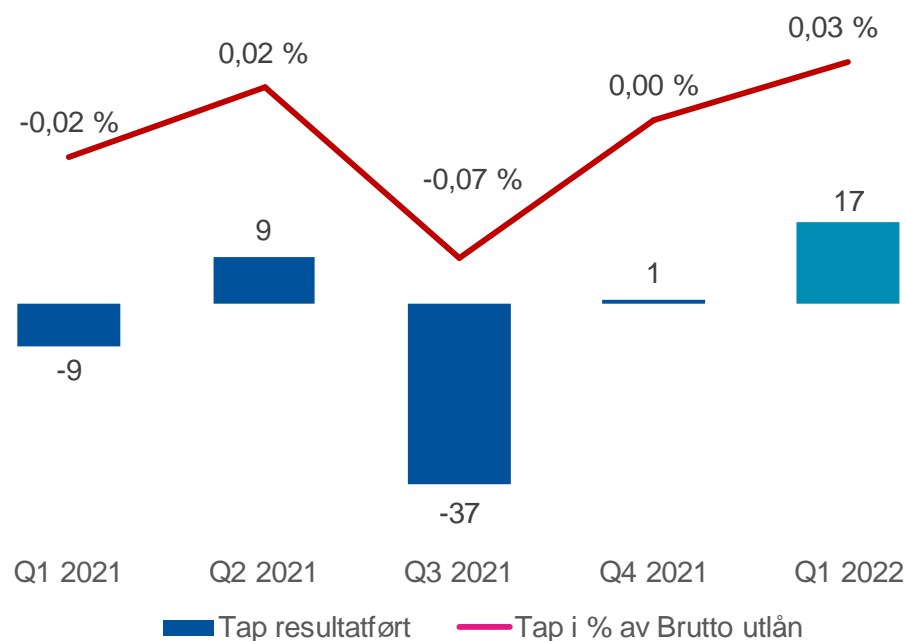


Tal pr. kvartal i mill. kr.

Relativt låge tap på utlån

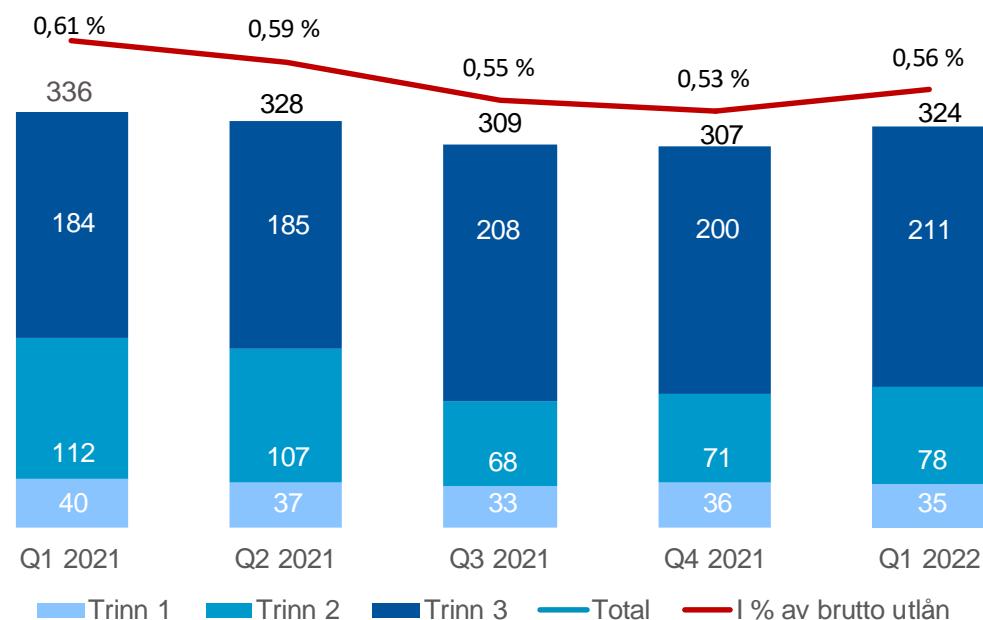
Tilbakeføring/inntektsføring av tap i 1. kvartal i fjor

Resultatført tap på utlån



Tal pr. kvartal i mill. kr

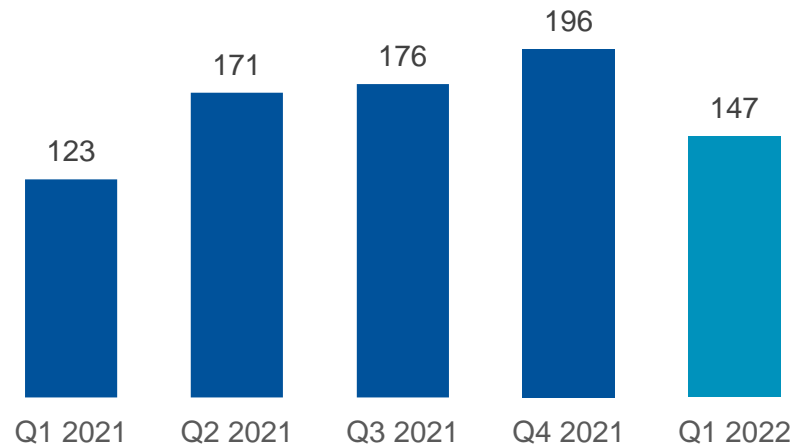
Balanseført tapsavsetning på utlån, per trinn



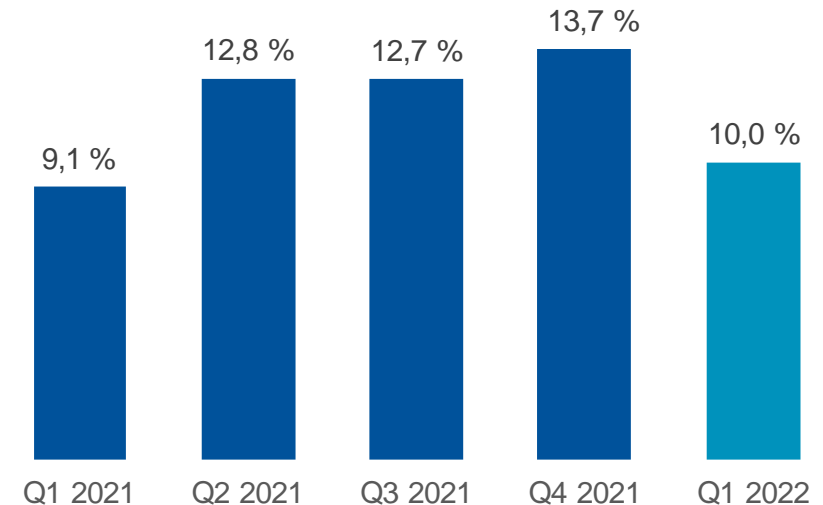
Godt resultat for kvartalet og fin start på 2022

Resultatframgangen skuldast m.a. fin vekst i netto renteinntekter og eit godt resultat frå finansielle instrument

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



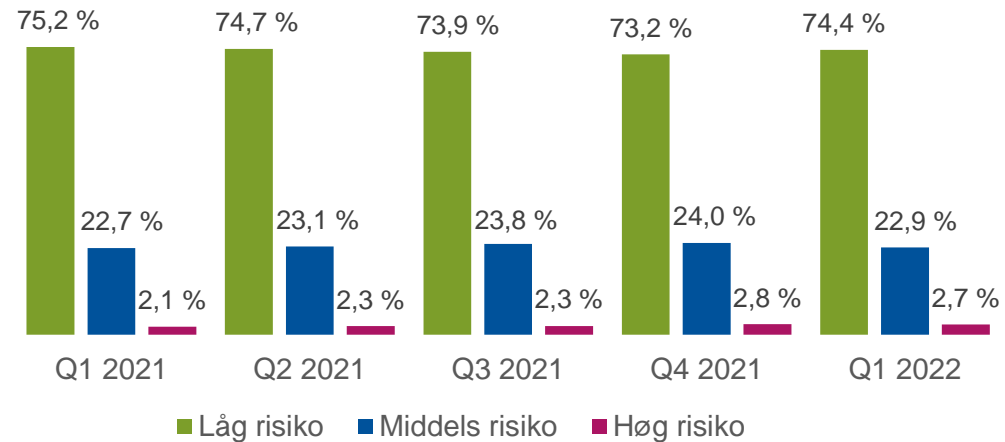
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastning totalresultat er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

Låg og stabil kredittrisiko i personmarknaden

Betalingsmisleghaldet er redusert dei siste 12 månedane

Samansetning av risiko utlån PM



Andel misleghaldne utlån PM
>90 dagar

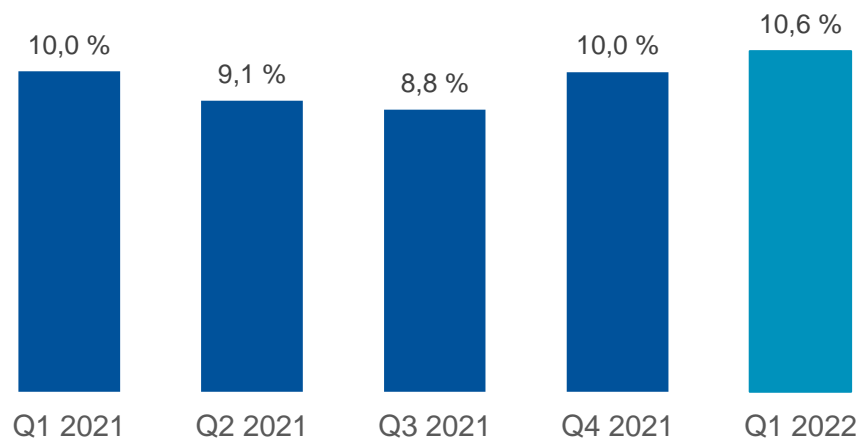


Kreditrisiko bedriftsmarknad

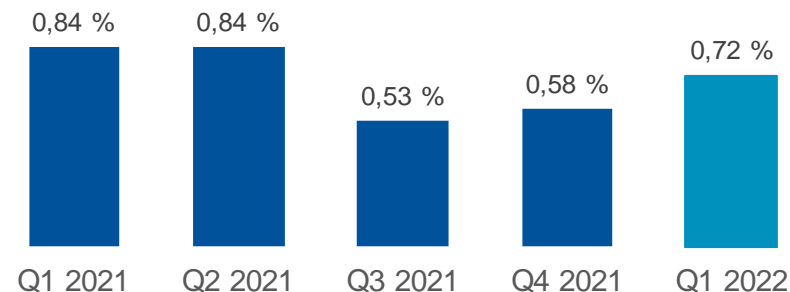
Næringslivet i Sogn og Fjordane går bra og kreditrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat.

Auke i høgrisiko er i stor grad knytt til enkeltkundar som viser svakare resultat som følge av covid-19.

Andel utlån til bedriftsmarknaden med
høg risiko

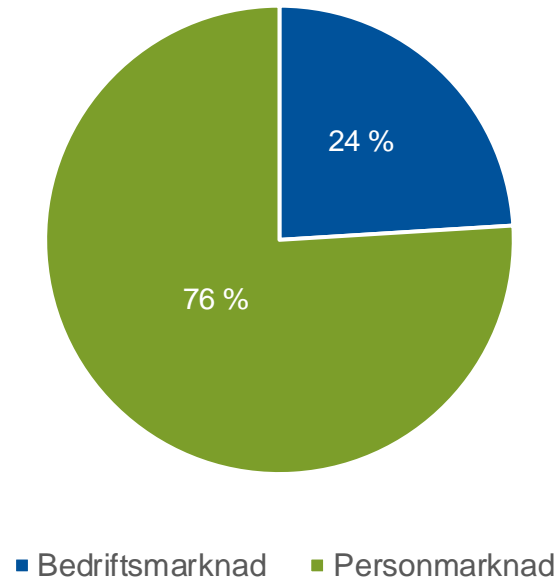


Andel misleghaldne utlån til
bedriftsmarknaden
> 90 dagar

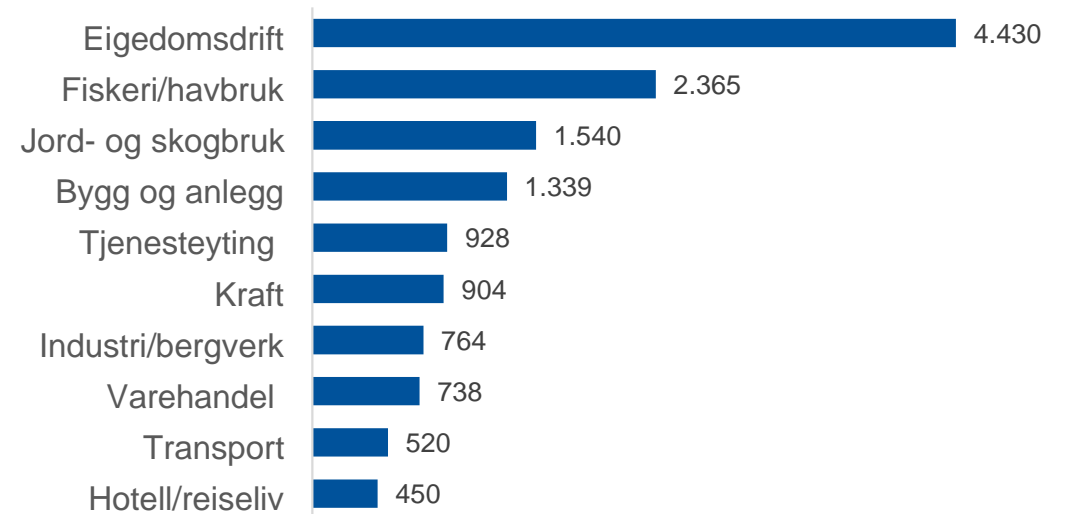


Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

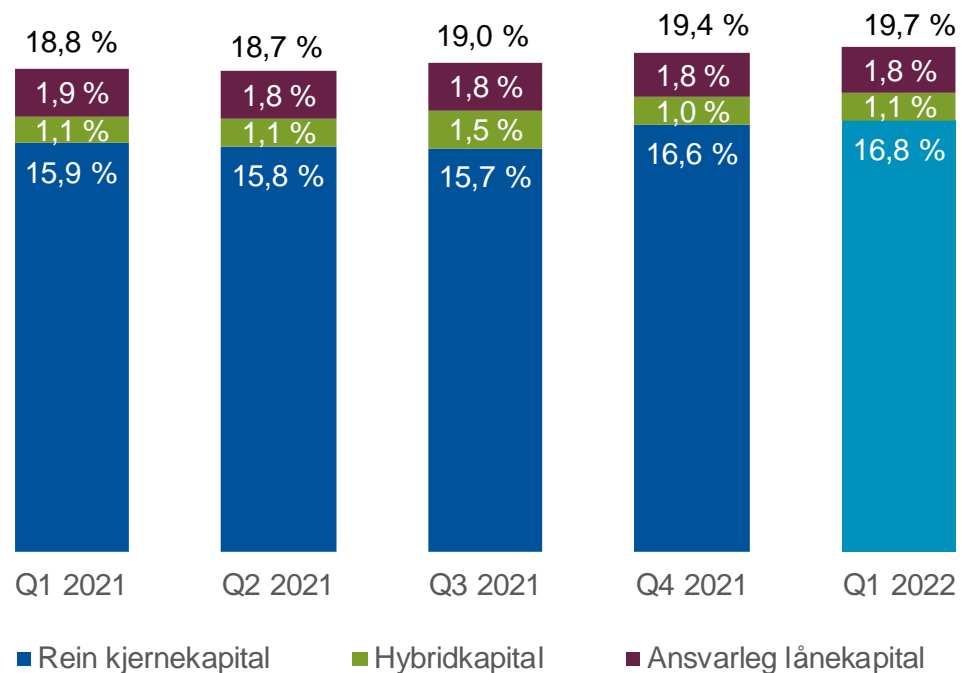


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

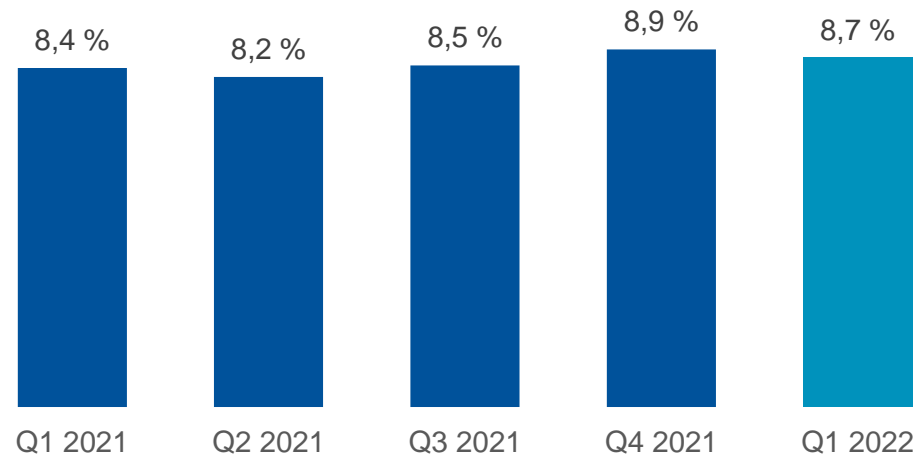


God kapitaldekning

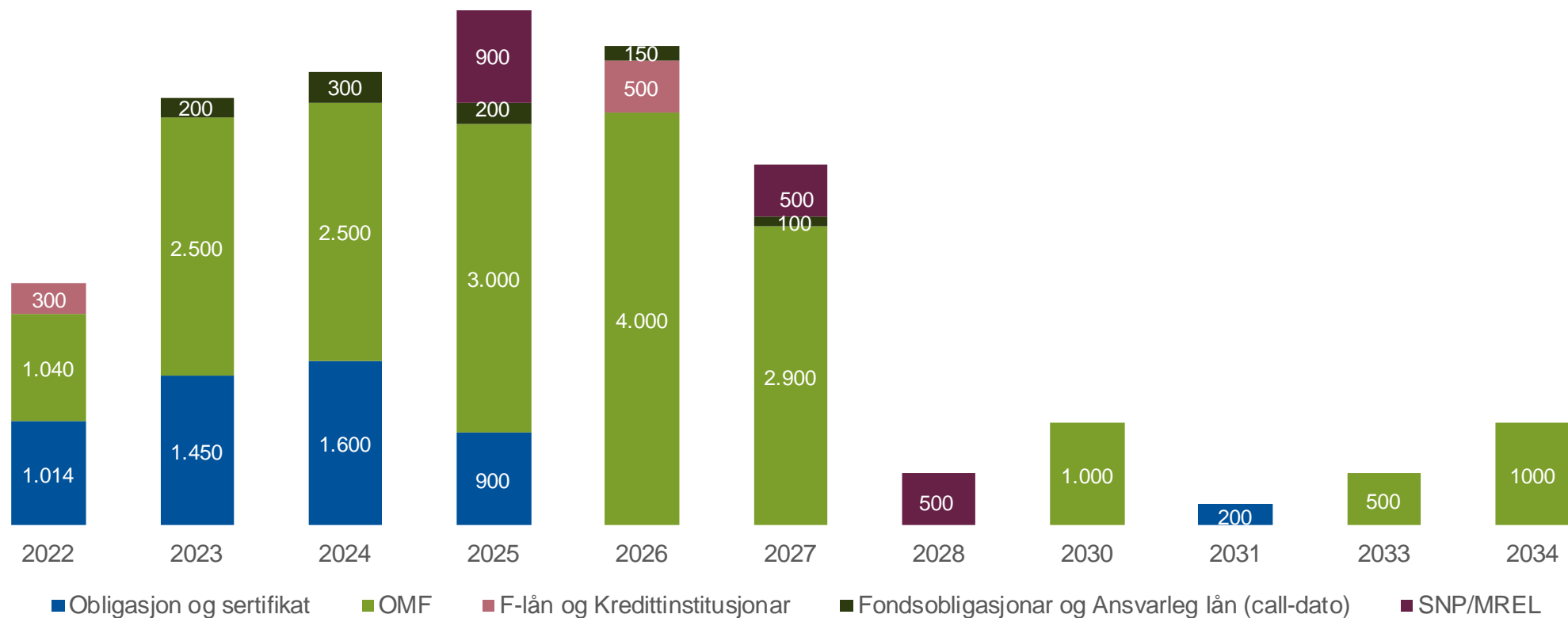
Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



*Sparebanken
sogn og fjordane*

Banken og samfunnet

Q1 2022

Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad **47,6 %**

Bedriftsmarknad **35,6 %**

Eigedomsmekling **40,0 %**

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

Startar spareprogram for dei tilsette

Vi opprettar spareprogram i EK-bevis for dei tilsette, og gjev alle tilsette ein oppstartspakke til ein samla verdi av 20.000 kroner.

I tillegg til oppstartspakken får dei tilsette tilbod om å kjøpe EK-bevis med rabattar.

Medeigarskap har fleire positive sider, ikkje minst at tilsette gjennom eigarskap får ei meir direkte kopling til og interesse for verdiskapinga i banken.



Mindre kontantbruk

Pandemi og teknologisk utvikling har endra måten kundane betalar for seg på.

Kontantbruken blant kundane går ned, medan mobilbetaling aukar kraftig.

Vi har ei 150 prosent auke i tal brukarar av Apple Pay i Q1 mot same periode i fjor.

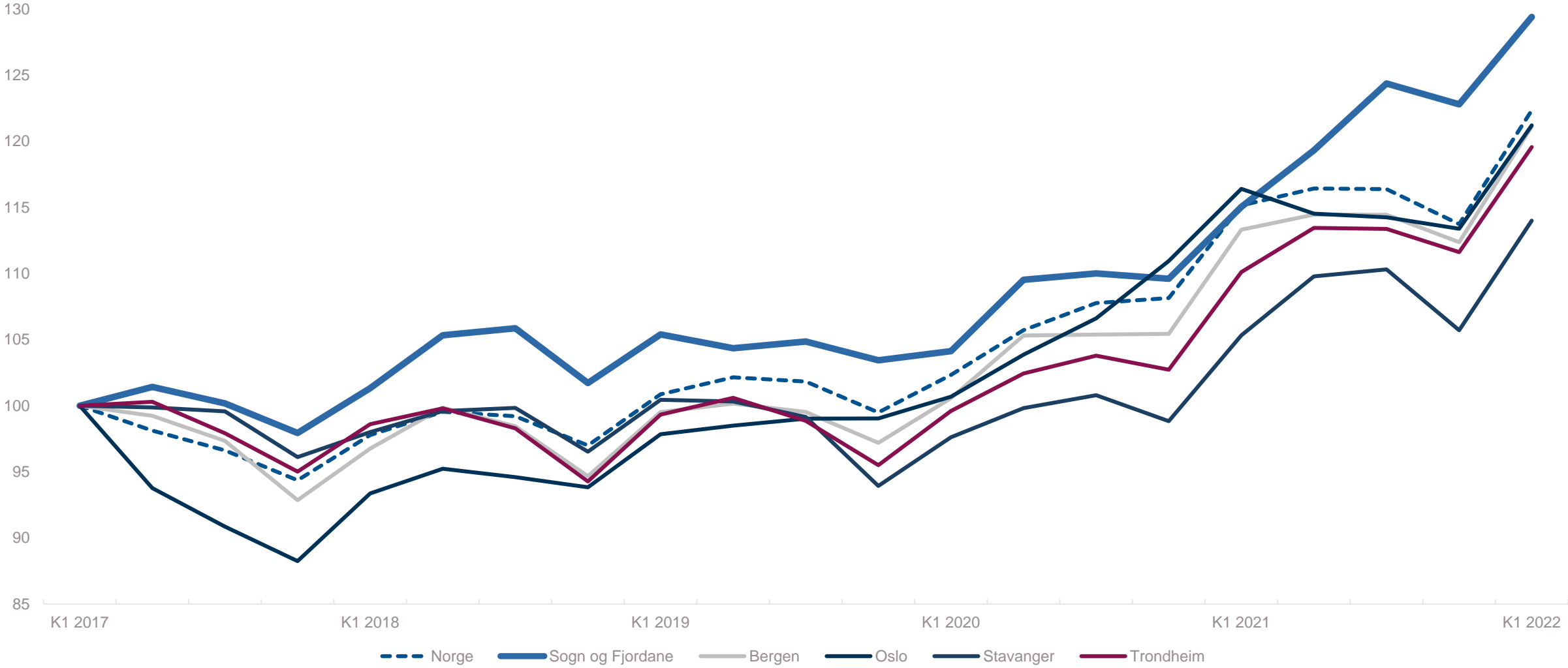
Kundane våre tar ut 44 prosent mindre kontantar samanlikna med Q1 i 2019.



Sogn og Fjordane har større bustadprisvekst siste 5 år enn både landet totalt og dei største byane i Norge

(Kjelde Eiendomsverdi)

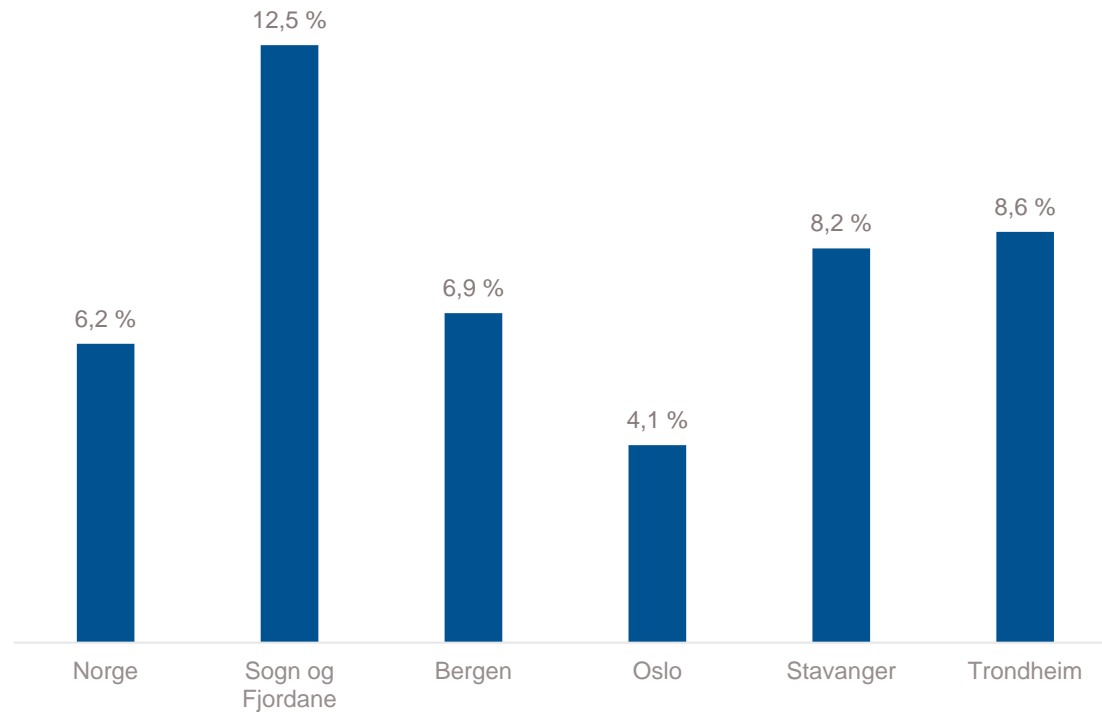
Bustadprisutvikling siste 5 år



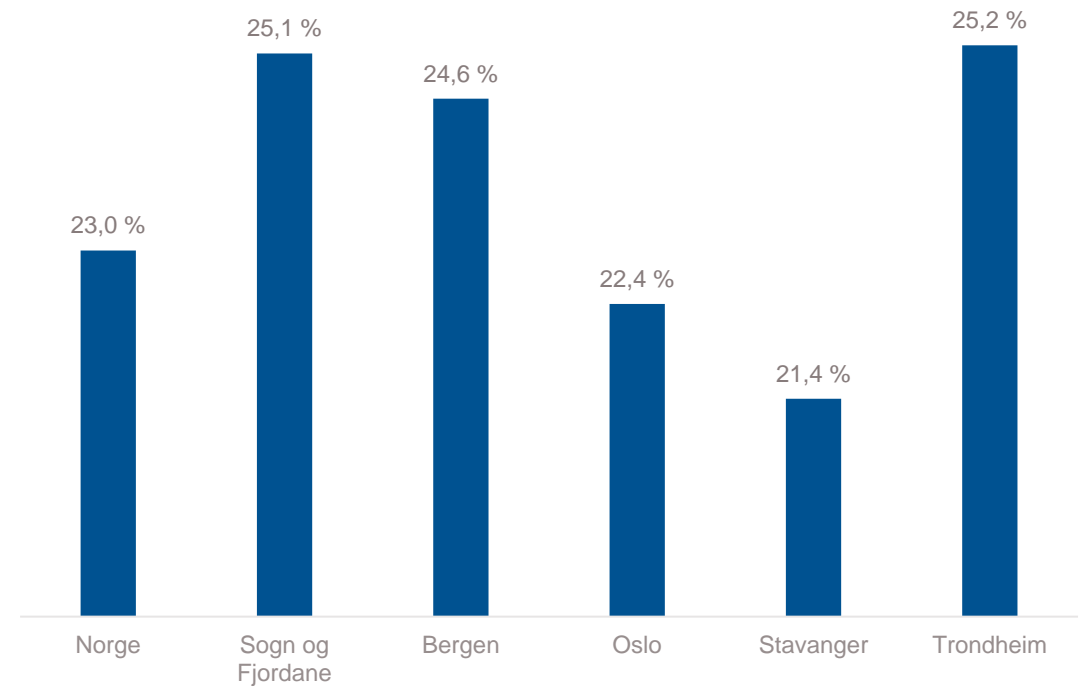
Prisveksten i Sogn og Fjordane har vore dobbelt så stor som i Norge siste 12 månadar

Kjelde: Eiendomsverdi

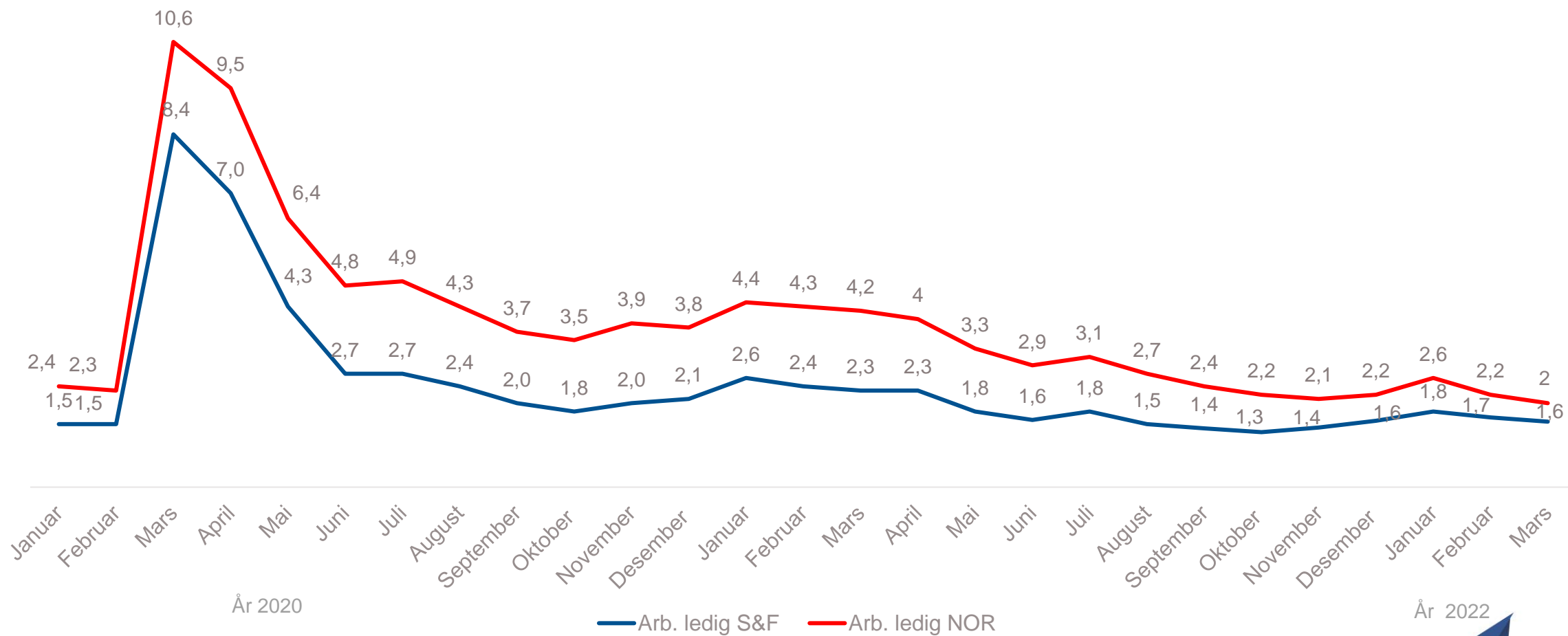
Bustadprisvekst siste 12 mnd



Bustadprisvekst gjennom pandemien (Målt mot 31.12.2019)



Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane låg



Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane

1 million kroner til Røde kors



Administrerende direktør Trond Teigene ga i april éin million kroner til Sogn og Fjordane Røde Kors. Disse pengane skal gå til å hjelpe flyktningar og andre sårbare grupper.

Duoen som mottok gåva på vegner av Sogn og Fjordane Røde Kors var Dag Hovland, som er dagleg leiar, og Jon Langeland Thomsen, som jobbar med å tilrettelegge for migrasjonsaktivitet.

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

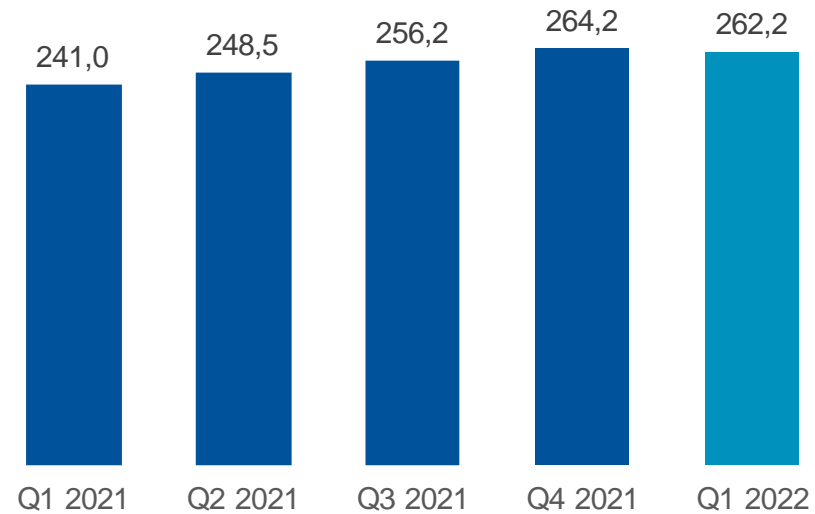


*sparebanken
sogn og fjordane*

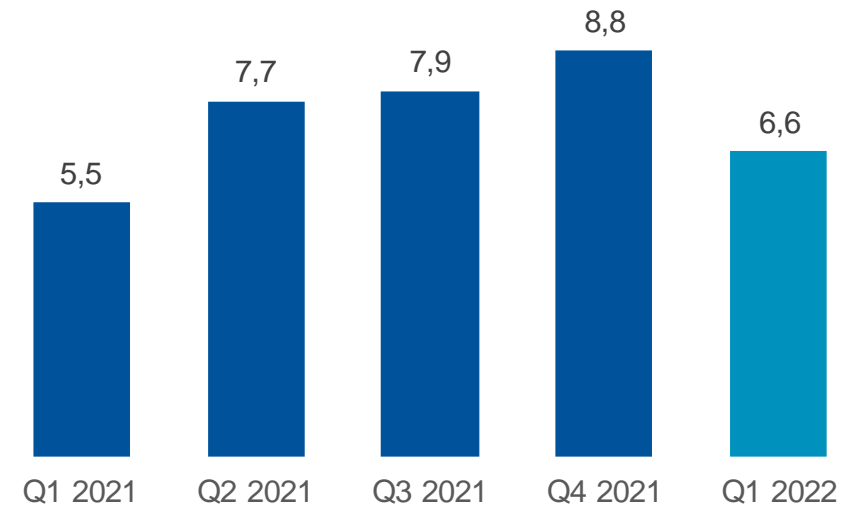
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført eigenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21
Netto renteinntekter	257	250	235	231	229
Andre driftsinntekter	34	42	38	40	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	29	63	36	60	14
Netto andre driftsinntekter	63	105	74	100	51
Sum inntekter	320	355	309	331	279
Driftskostnader	118	123	117	114	130
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	203	232	192	217	149
Nedskrivning på utlån og garantiar	17	1	- 37	9	- 9
Resultat før skatt	186	231	229	208	159
Skatt	39	35	53	37	36
Resultat etter skatt	147	196	176	171	123
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	147	196	176	171	123

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20
Netto renteinntekter	233	223	202	250
Andre driftsinntekter	37	34	35	32
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	27	7	129	- 49
Netto andre driftsinntekter	64	41	164	- 17
Sum inntekter	297	264	366	233
Driftskostnader	141	114	111	124
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	155	149	254	109
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 1	26	6	80
Resultat før skatt	156	124	248	29
Skatt	37	29	29	17
Resultat etter skatt	119	95	219	12
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	119	95	219	12

Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	257	229	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	29	14	173
Andre driftsinntekter	34	37	157
Driftskostnader	118	130	483
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	203	149	791
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	174	136	618
Nedskrivning på utlån og garantiar	17	- 9	- 37
Resultat før skatt	186	159	827
Skatt	39	36	161
Resultat etter skatt	147	123	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	147	123	666
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	58 183	55 118	57 651
Nedskrivning på utlån	- 324	- 336	- 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	7 885	8 078	7 368
Gjeld og egenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	33 226	30 828	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 201	26 029	25 835
Eigenkapital	6 204	5 717	6 249
Forvaltningskapital	67 323	63 864	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	66 364	63 389	64 604

Nøkkeltal konsern

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,57 %	1,46 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,21 %	0,23 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,71 %	0,82 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,22 %	0,94 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,12 %	1,00 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	0,77 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	0,77 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	40,36 %	48,82 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	36,74 %	46,46 %	37,93 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,03 %	- 0,02 %	- 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	12,60 %	11,81 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,95 %	9,13 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,95 %	9,13 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	6,59	5,51	29,91
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			9,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	19,65 %	18,79 %	19,44 %
Kjernekapitalprosent	17,84 %	16,94 %	17,66 %
Rein kjernekapitalprosent	16,79 %	15,87 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,65 %	8,40 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	162 %	176 %	140 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	5,42 %	8,53 %	5,02 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	5,56 %	6,62 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	7,78 %	7,19 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,11 %	55,93 %	56,44 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	99,70 %	95,29 %	94,84 %
Tilsette			
Årsverk	269	272	273