



*sparebanken  
sogn og fjordane*

# Investorpresentasjon

2. kvartal 2022

# Hovudlinjer for 2. kvartal 2022

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



**Sterk utlånsvekst PM: 7,3 % siste 12 månadar**



**Auke i rentenettoen: 268 mill. kr (231 mill. kr)**



**Negativt resultat frå finansielle instrument: -11 mill. kr (60 mill. kr)**



**Tap på utlån: Inntektsføring/tilbakeføring 13 mill. kr (mot tap 9 mill. kr)**



**God likviditet og soliditet:**

- **LCR 166 % (194 %)**
- **Rein kjernekapitaldekning 17,1 % (15,8 %)**



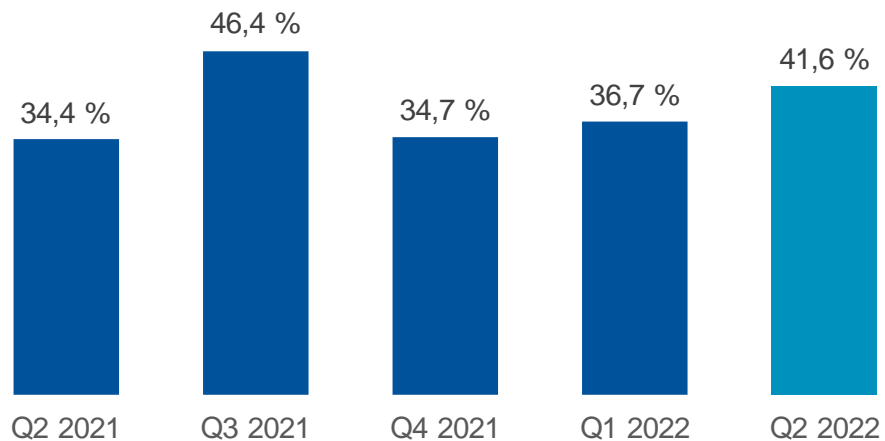
**Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 6,41 (kr 7,69)**



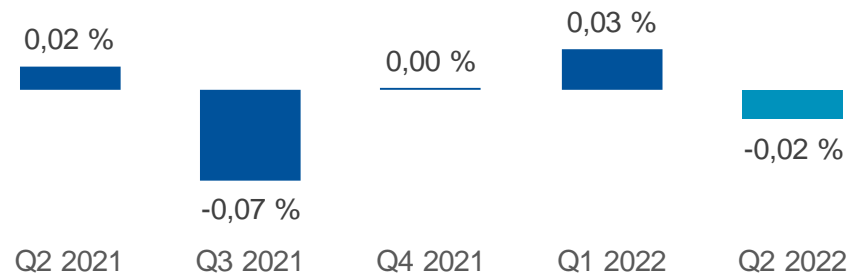
**Eigenkapitalavkastning: 9,8 % p.a. (12,7 % p.a.)**

# Utvikling viktige nøkkeltal

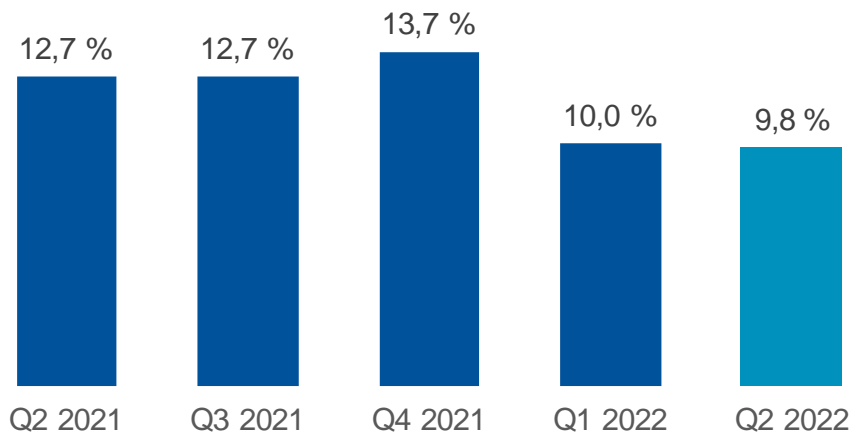
## Kostnader i % av inntekter



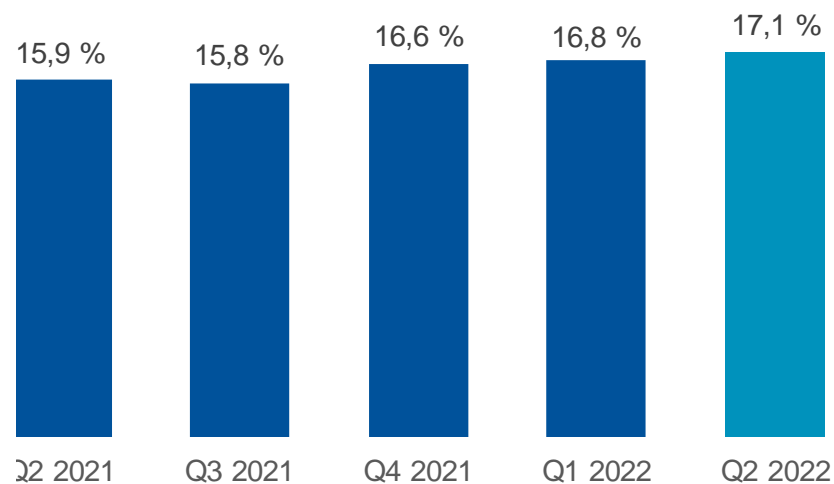
## Tap i % av utlån



## EK avkastning resultat etter skatt



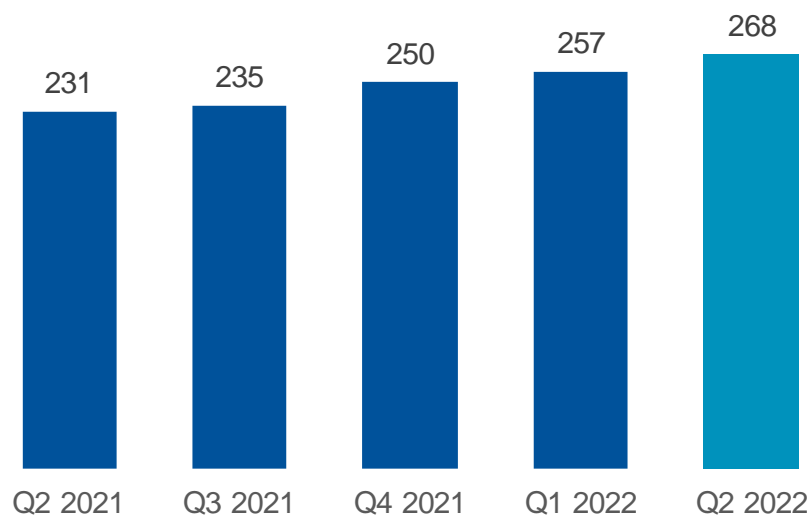
## Rein kjernekapital



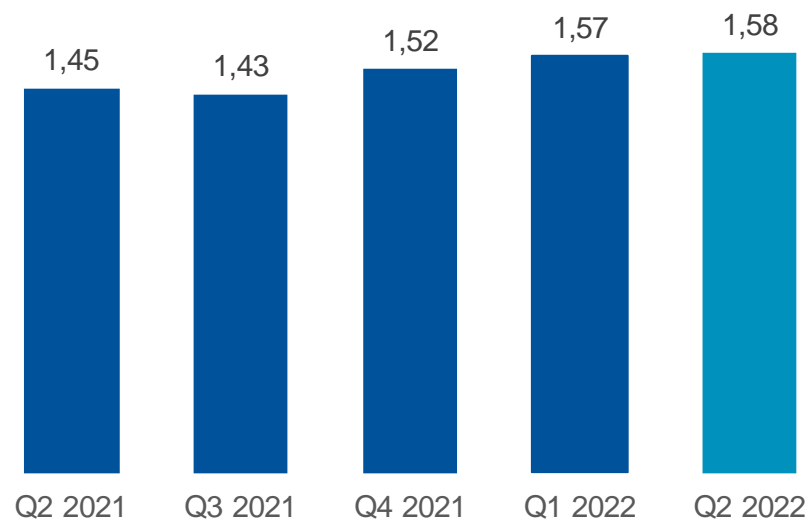
# Fin utvikling i rentenettoen

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

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK



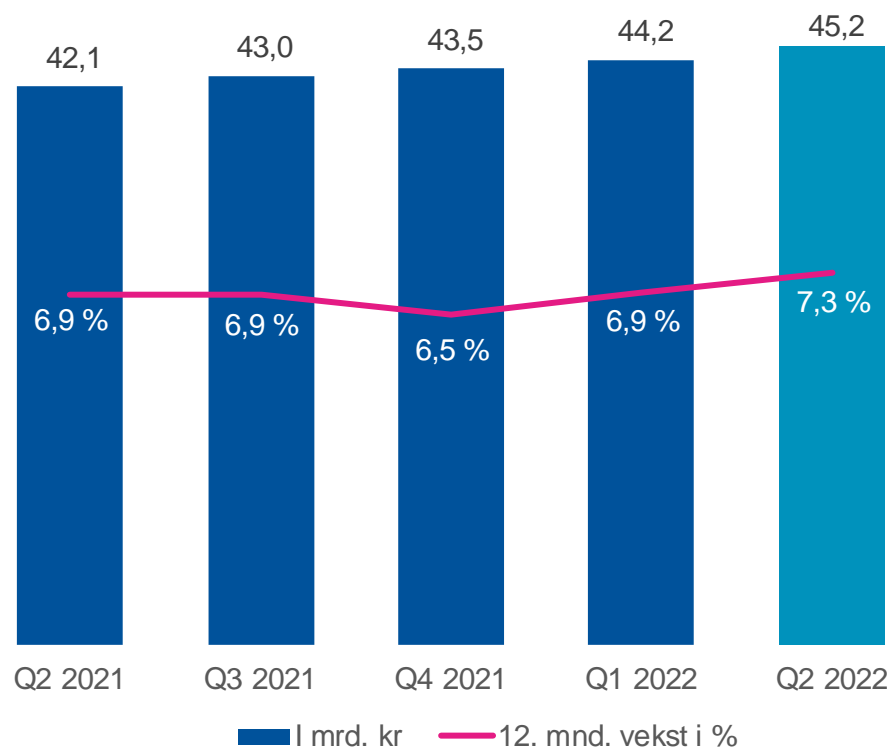
Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)



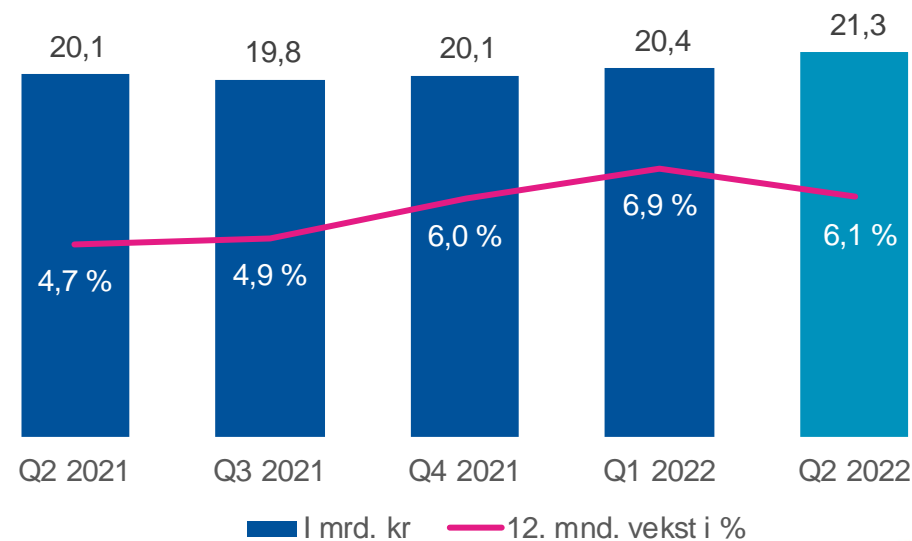
# Sterk vekst i privatmarknaden

Banken har ei offensiv satsing spesielt mot privatmarknaden for å auke veksten ytterlegare

## Utlån privatmarknad

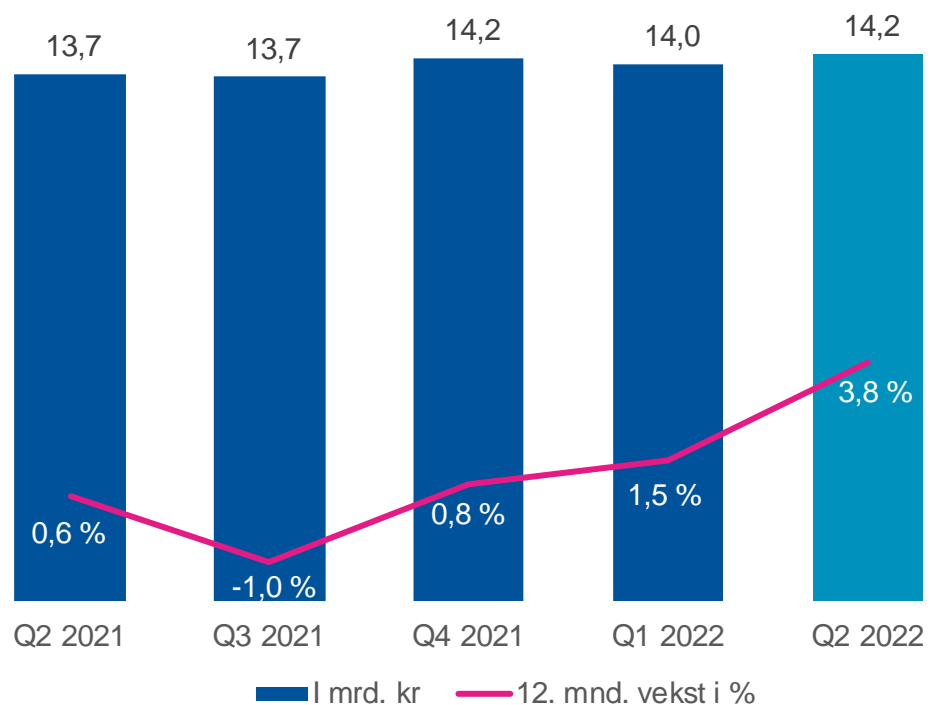


## Innskot privatmarknad

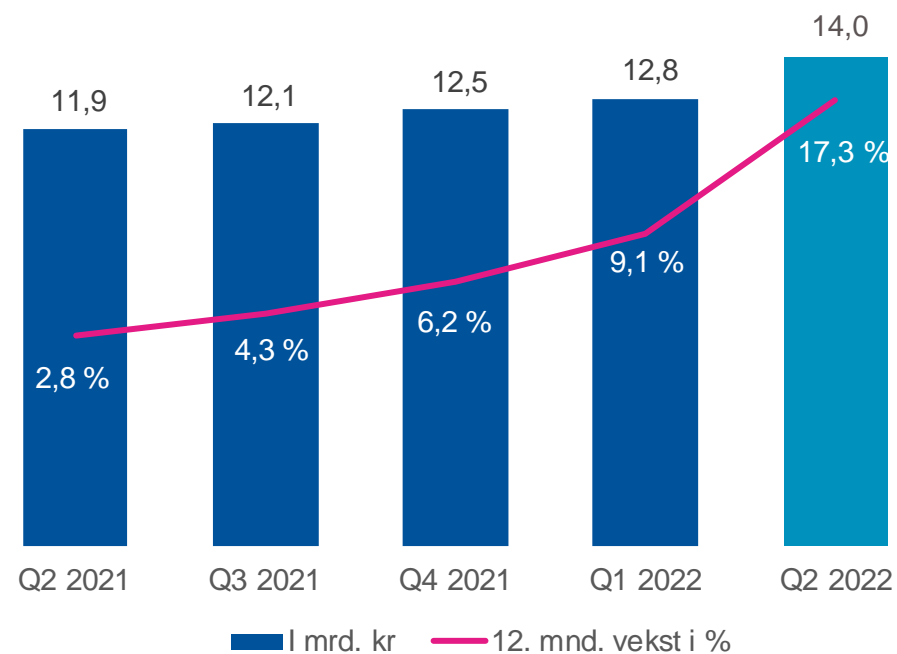


# Sterk innskotsvekst i bedriftsmarknaden

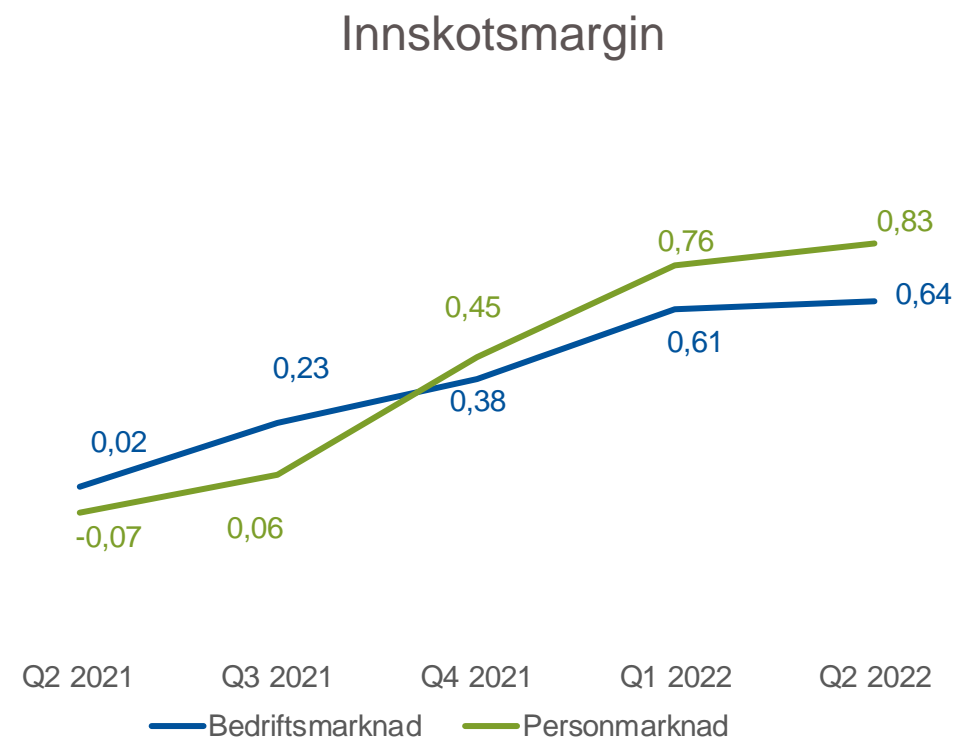
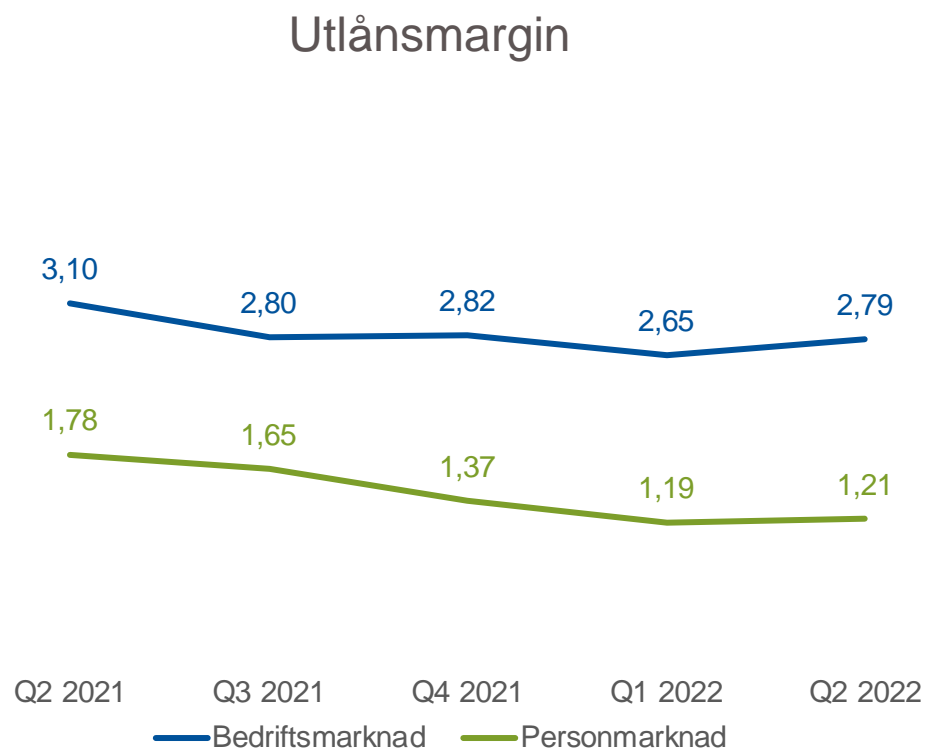
## Utlån bedriftsmarknad



## Innskot bedriftsmarknad



# Utlånsmarginen til BM styrka det siste kvartalet

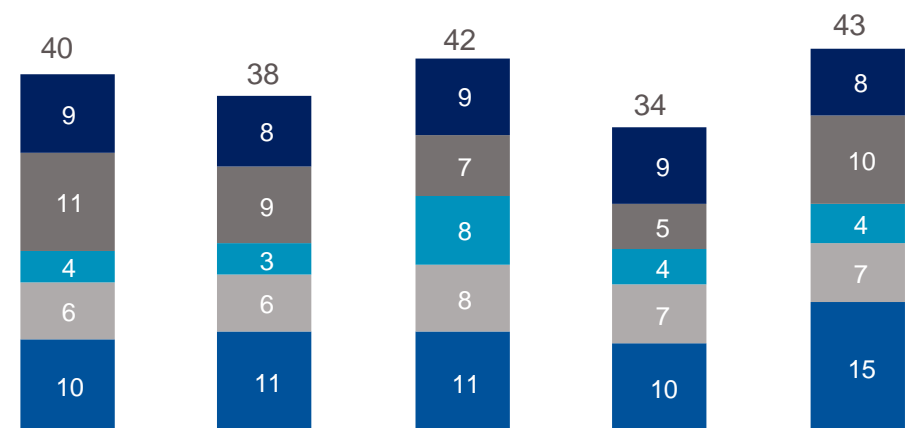


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

# Utvikling i underliggende renter gir negativt resultat i finansielle instrument

Auka inntekter frå betalingsformidling og spareprodukt gir fin vekst i andre inntekter

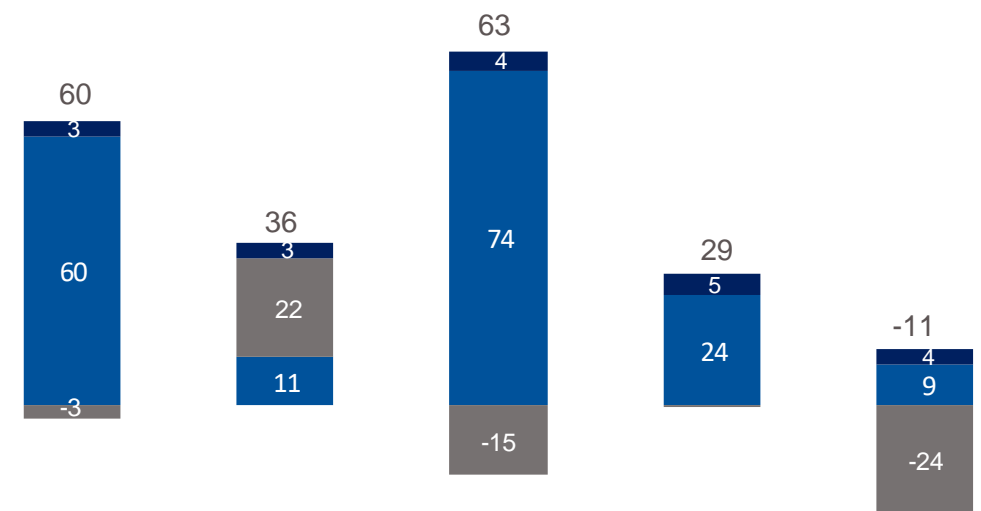
## Andre inntekter



Q2 2021 Q3 2021 Q4 2021 Q1 2022 Q2 2022

■ Betalingsformidling ■ Egedomsmecling ■ Sparing og plassering ■ Forsikringstjeneste ■ Andre inntekter

## Finansielle investeringar



Q2 2021 Q3 2021 Q4 2021 Q1 2022 Q2 2022

■ Netto vinst aksjar ■ Netto vinst renter ■ Netto vinst valuta

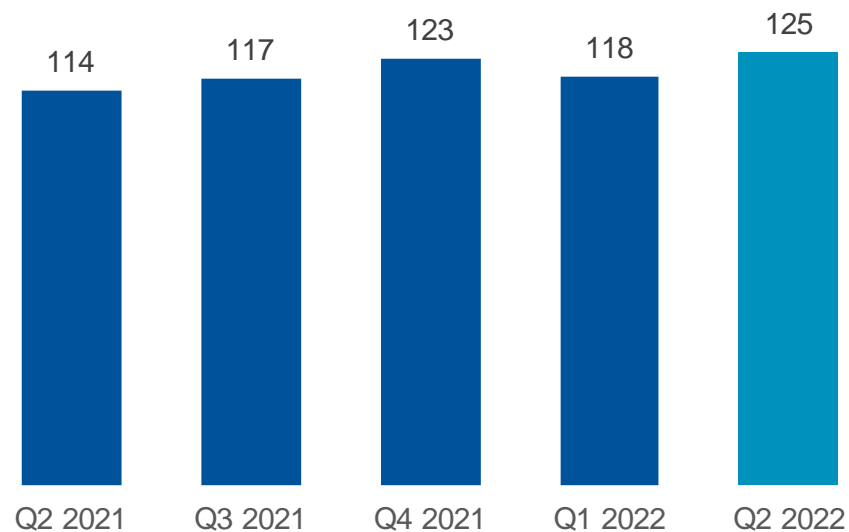
Tal pr. kvartal i mill. kr



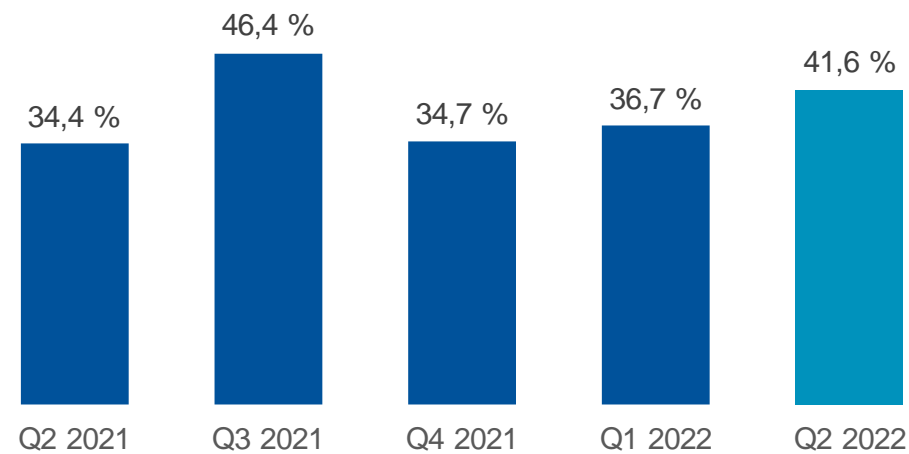
# Auke i personalkostnader og høgare aktivitet gir kostnadsvekst

Auken skuldast m.a. innføring av EK-bevis ordning for tilsette

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

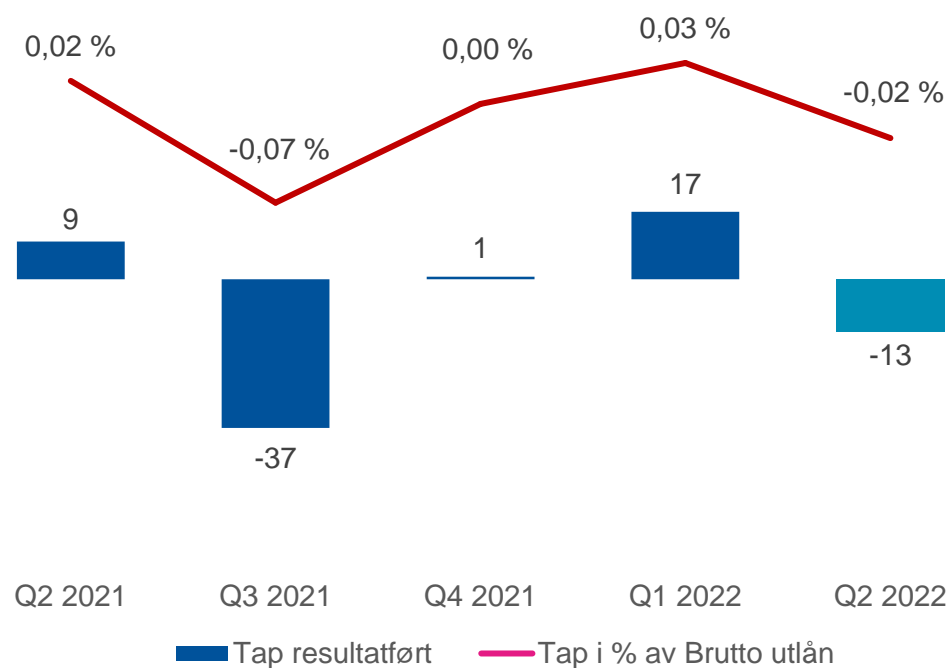


Tal pr. kvartal i mill. kr.

# Tap på utlån

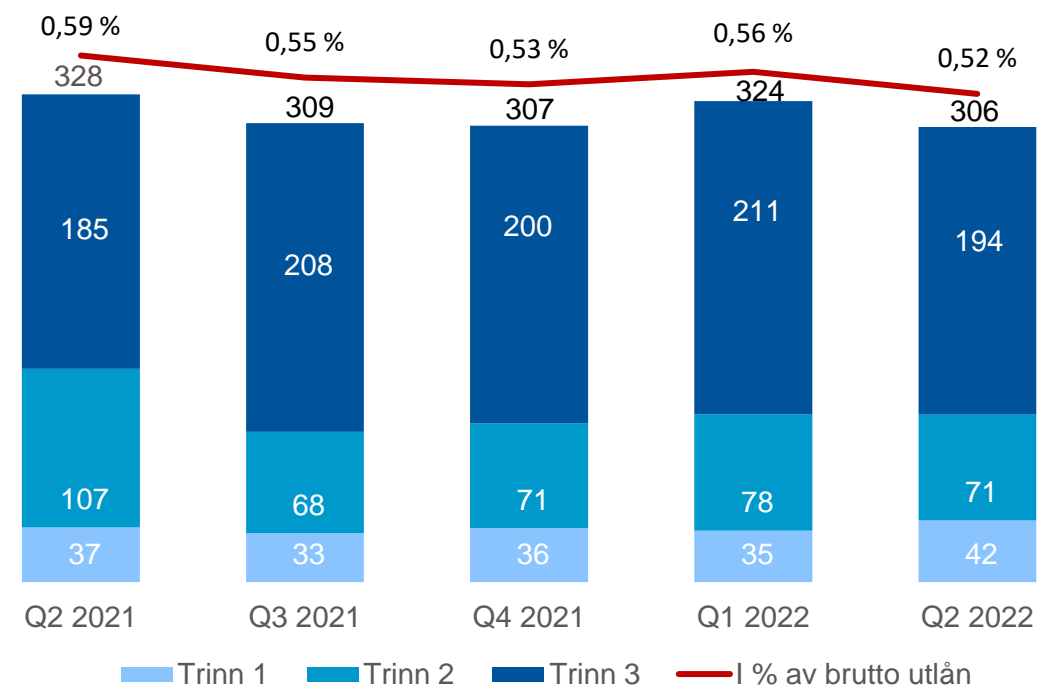
Tilbakeføring/inntektsføring av tap i kvartalet

## Resultatført tap på utlån



Tal pr. kvartal i mill. kr

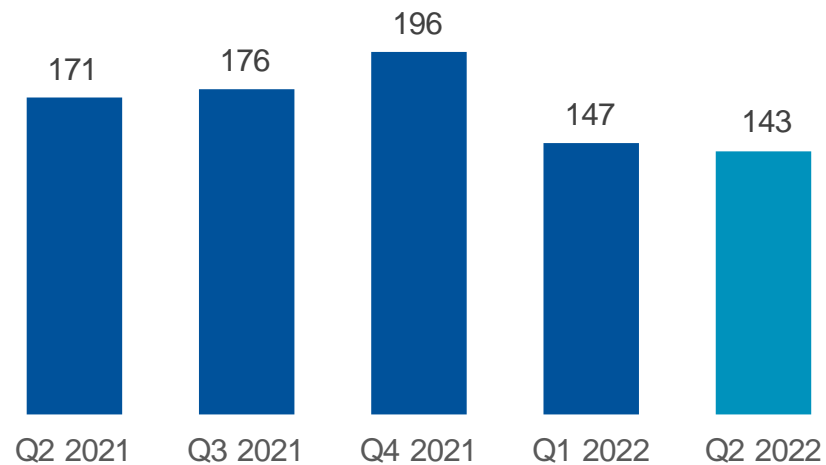
## Balanseført tapsavsetning på utlån, per trinn



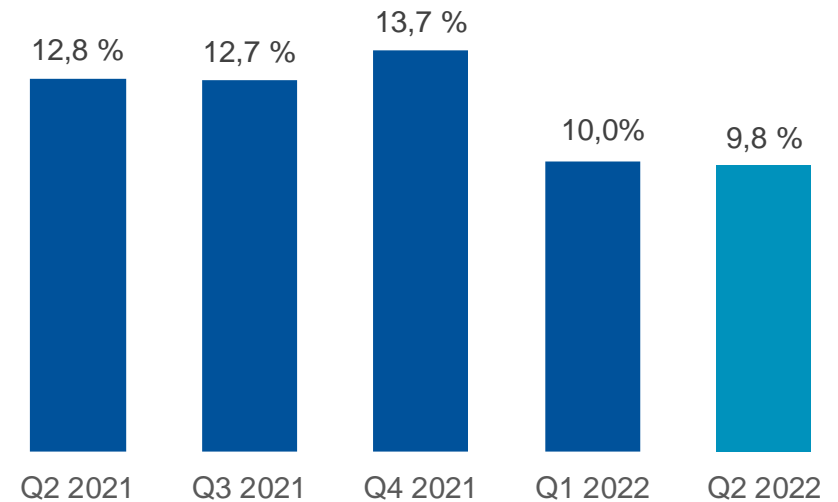
# Tilfredsstillende resultat

Resultatnedgangen skuldast negativt resultat frå finansielle instrument mot eit spesielt godt resultat 2. kvartal fjor

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



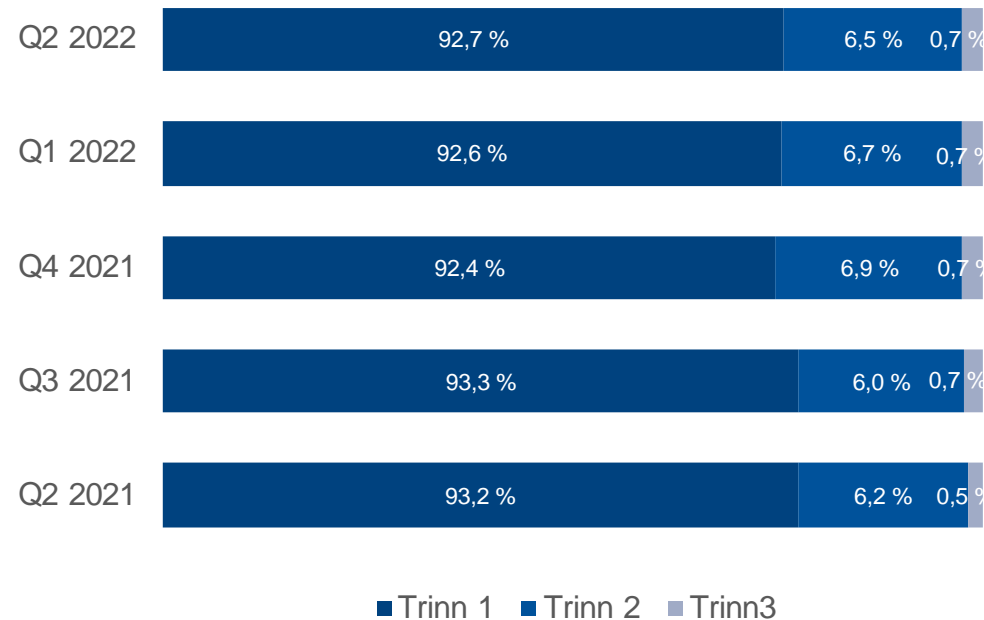
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

# Låg og stabil kredittrisiko i personmarknaden

Betalingsmisleghaldet er redusert dei siste 12 månedane

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



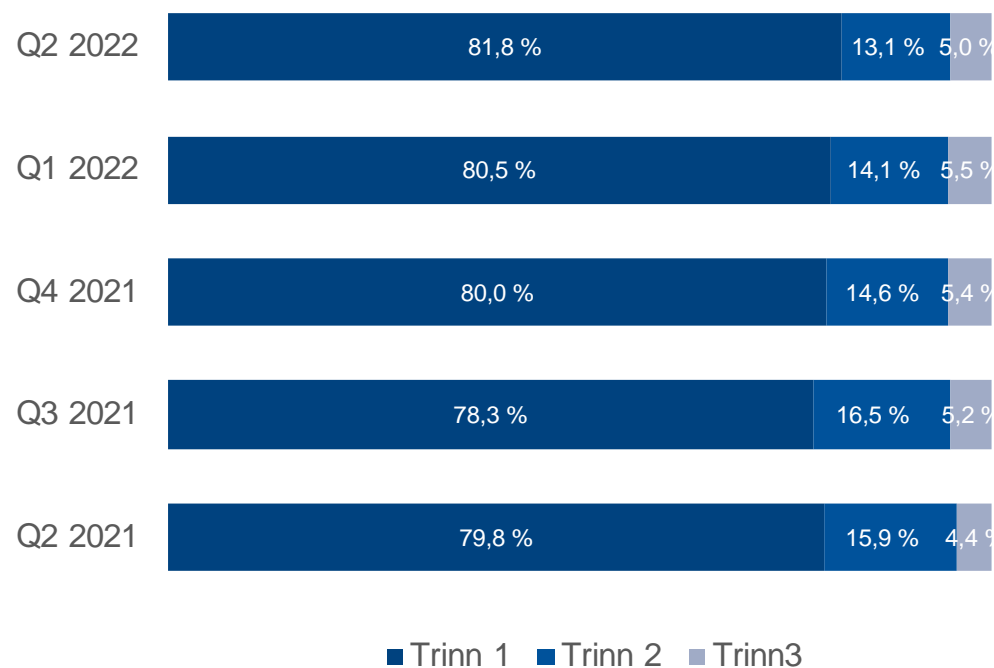
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



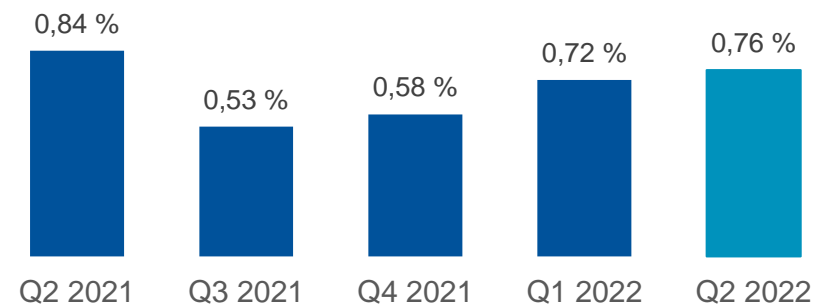
# Kredittrisiko bedriftsmarknad

Næringslivet i Sogn og Fjordane går bra og kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

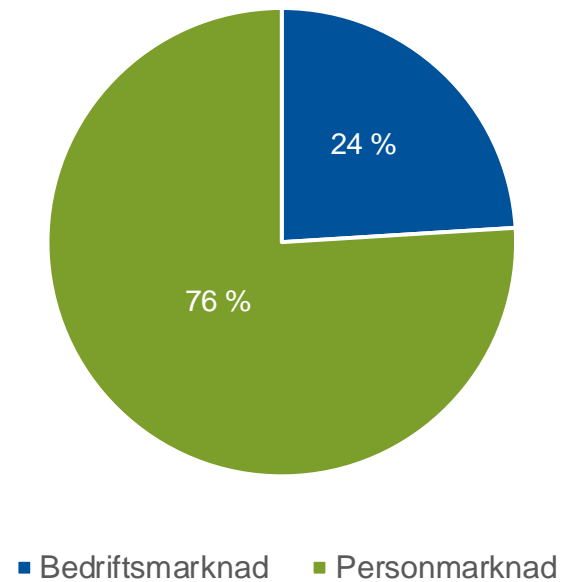


Andel misleghaldne utlån til bedriftsmarknaden > 90 dagar

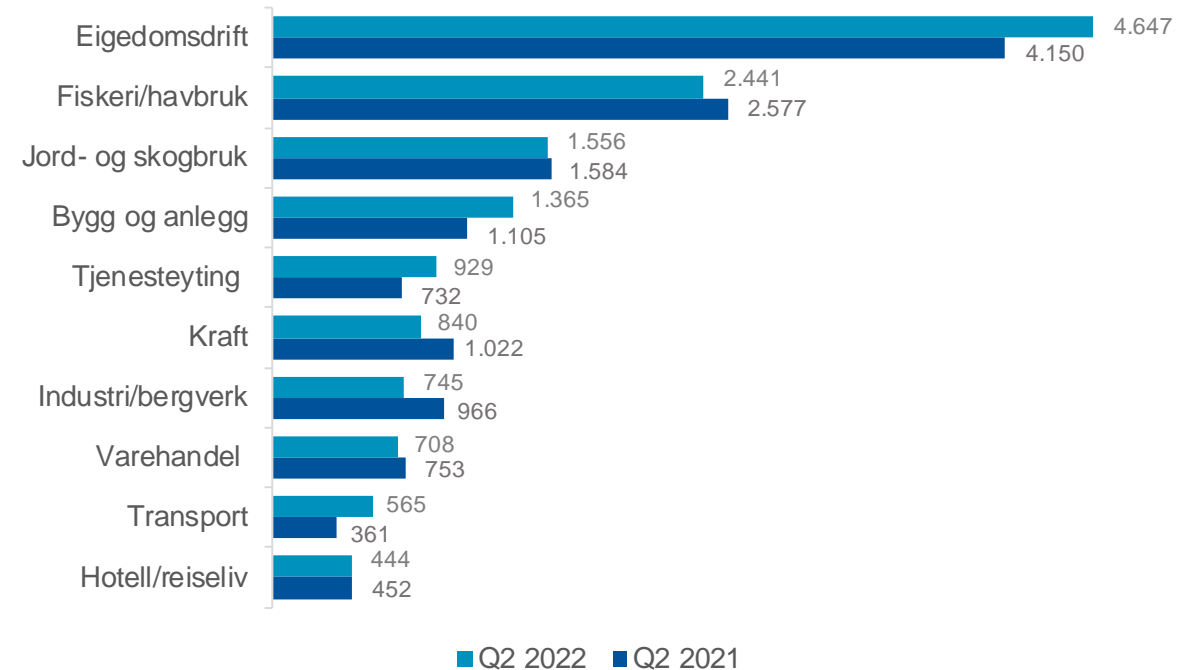


# Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån



Brutto utlån til bedriftsmarknaden  
i mill. kr

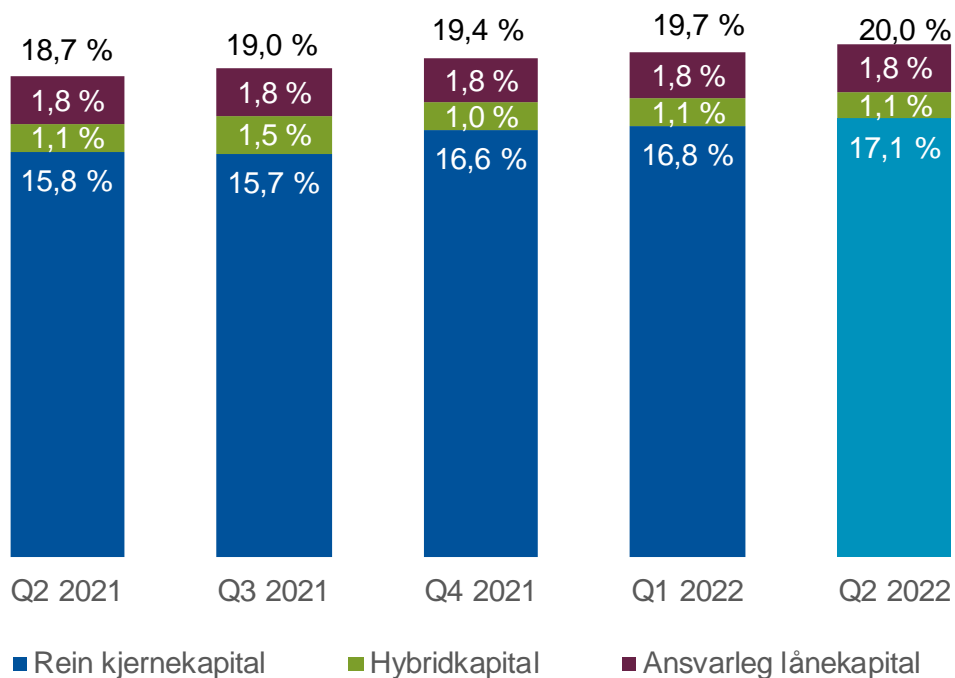




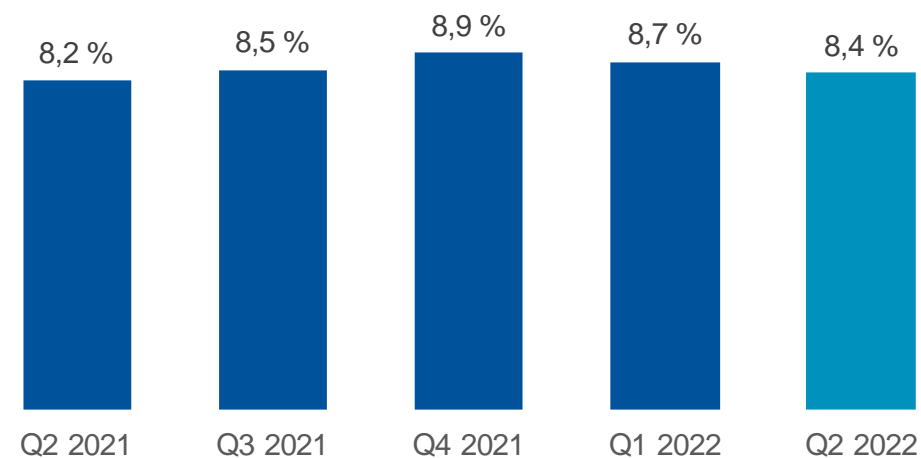
# God kapitaldekning

Kapitaldekninga er styrka som følgje av innføring av «Bankpakken», medan sterk utlånsvekst reduserer auken noko

## Kapitaldekning

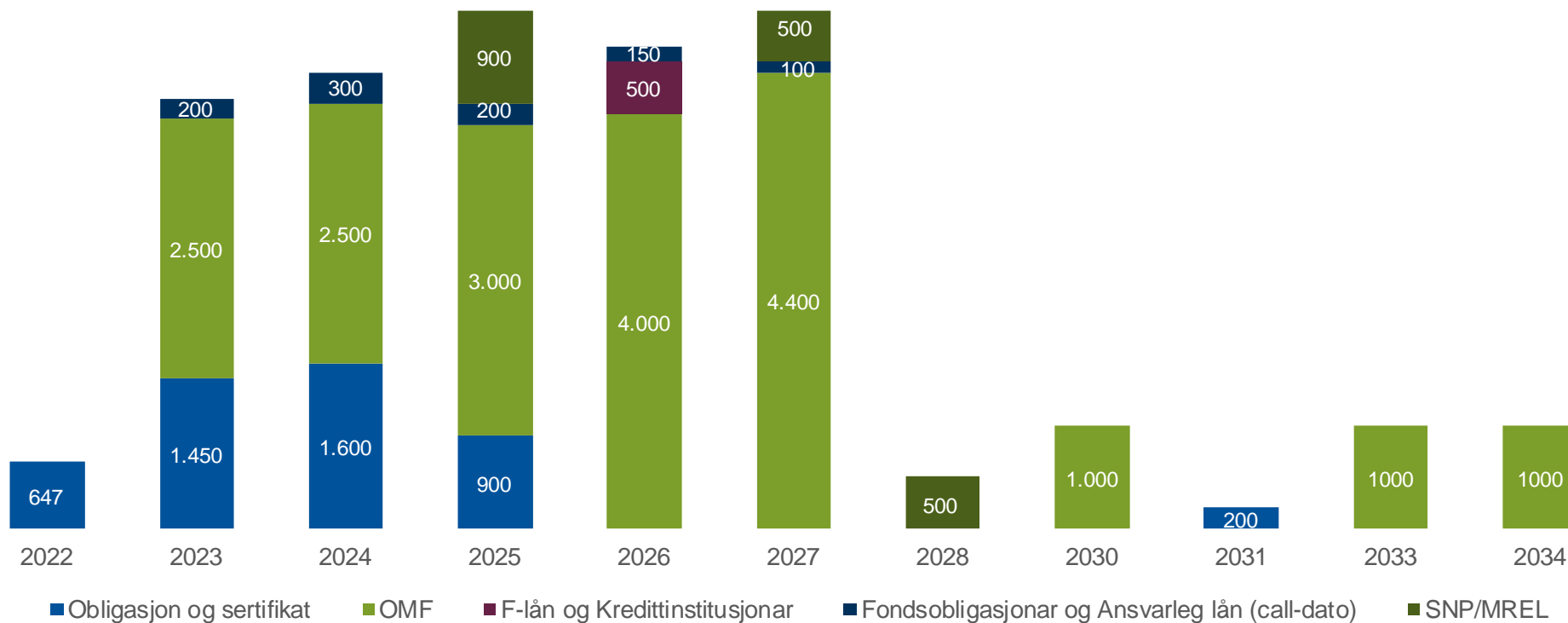


## Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Kapitaldekning er rapportert ekskl. resultat hittil i år. Inkludert resultat pr. 30.06 og etter forholdsmessig frådrag gáver og utbytte ville rein kjernekapitaldekning vore 17,7% ved utgangen av Q2 2022.

# Forfallsfordeling funding

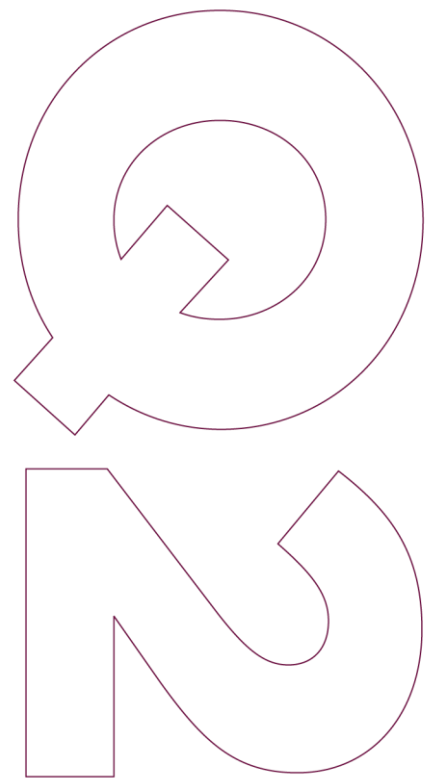


Tal i mill. kr



*sparebanken  
sogn og fjordane*

Banken i samfunnet



Vi er sentrale i næringslivskonferansen «Heilekonferansen» i Sunnfjord som vert arrangert 25. til 26. august

Endeleg har det vore fullskala festivalsommar. Vi sponsar Malakoff, Utkant og Førdefestivalen, og ingenting gler oss meir enn glade folkehav.

15. juni flytta vi inn i nye lokaler i Øvre Årdal.







# Utlånsmilepæl på privatmarknaden

I andre kvartal har banken 1,0 milliard i netto utlånsvekst til privatkunder.

Det er første gong vi passerer milliarden i utlånsvekst til privatkunder i eit kvartal.

8 av 10 nye kunder er busatt utanfor Sogn og Fjordane.



# Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad\* **47,9 %**

Bedriftsmarknad\* **34,2 %**

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

\* Marknadsandel utlån SSF, tall Q1 2022

\*\* Markedsandel Eigedomsmekling , tal pr. Q4-2021

Kjelde: SSB, Eiendomsverdi



## 2 nye millionar til Bua

Gratis utlån av aktivitetsutstyr har blitt ein suksess.

I januar 2021 sette Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, som gir gåver frå overskotet til Sparebanken Sogn og Fjordane, av 1,9 millionar kroner til etablering av BUA-ustyrssentralar og andre liknande utlånsordningar i kommunane i Sogn og Fjordane.

No er det lagt 2 nye millionar i potten, og midlane er allereie fordelt utover.



På bildet: Magn Henning Helgås  
overraskar Bua Sunnfjord ved Hilde Iren Rivedal.



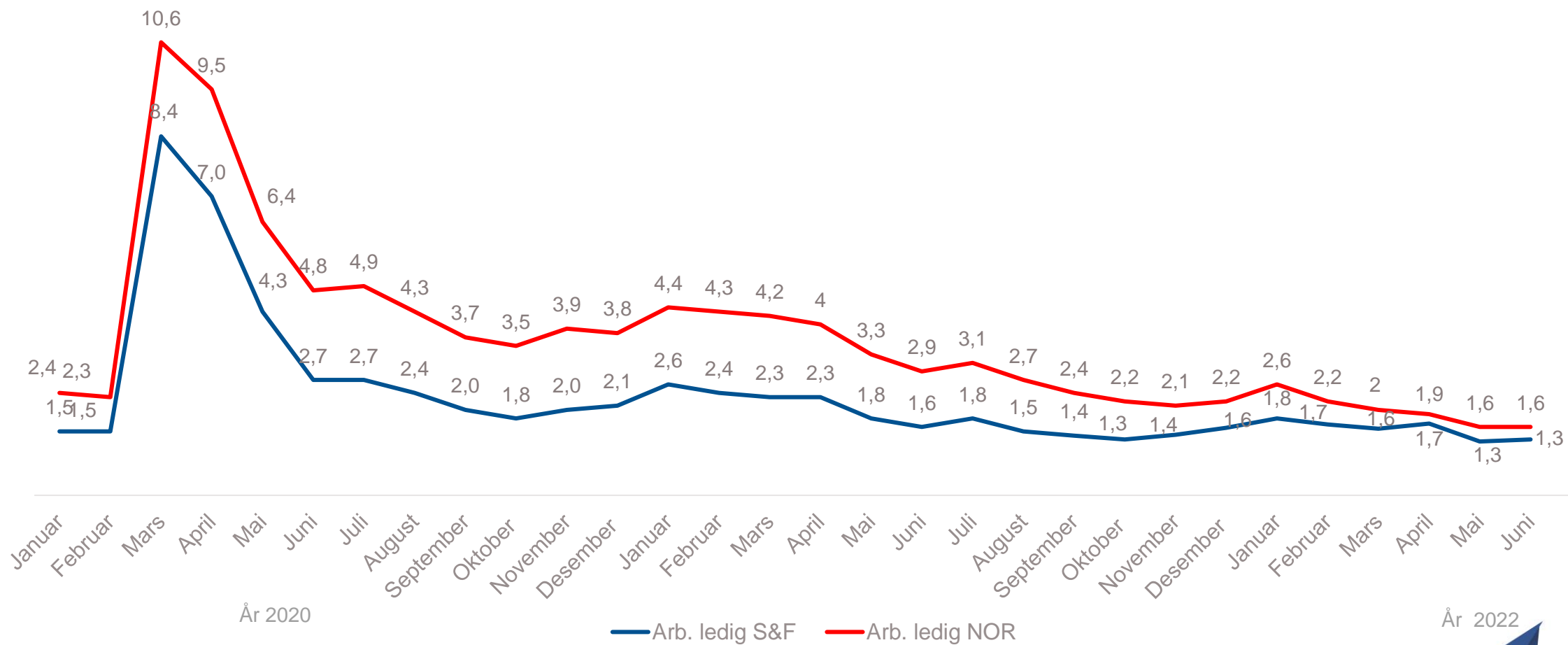
## Ein møteplass for næringslivet

Etter to år med pandemi er det godt å møtast igjen. Vi starta juni med frukostmøte for næringslivet i Sunnfjord.

På same møte ga vi 750.000 kroner av overskotet vårt til Framtidsfylket som skal brukast på rekrutteringskurs for næringslivet i regionen.



# Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane er låg



Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane

# 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



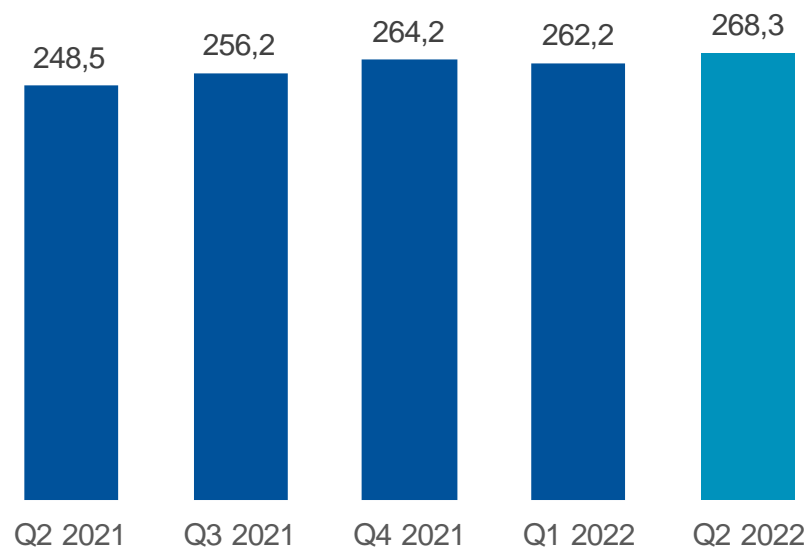
*sparebanken  
sogn og fjordane*

Vedlegg

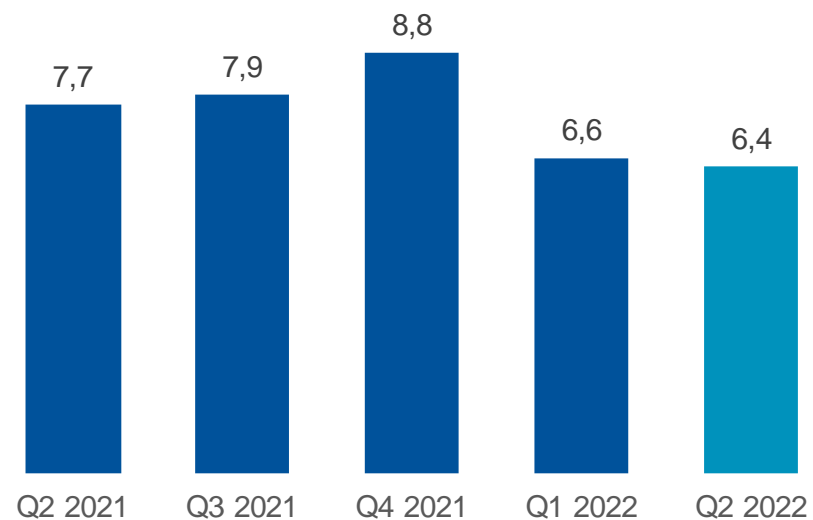


# Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal



# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>268</b>	<b>257</b>	<b>250</b>	<b>235</b>	<b>231</b>
Andre driftsinntekter	43	34	42	38	40
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 11	29	63	36	60
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>32</b>	<b>63</b>	<b>105</b>	<b>74</b>	<b>100</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>300</b>	<b>320</b>	<b>355</b>	<b>309</b>	<b>331</b>
Driftskostnader	125	118	123	117	114
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>175</b>	<b>203</b>	<b>232</b>	<b>192</b>	<b>217</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 13	17	1	- 37	9
<b>Resultat før skatt</b>	<b>188</b>	<b>186</b>	<b>231</b>	<b>229</b>	<b>208</b>
Skatt	45	39	35	53	37
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>196</b>	<b>176</b>	<b>171</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>196</b>	<b>176</b>	<b>171</b>

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>229</b>	<b>233</b>	<b>223</b>	<b>202</b>
Andre driftsinntekter	37	37	34	35
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	14	27	7	129
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>51</b>	<b>64</b>	<b>41</b>	<b>164</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>279</b>	<b>297</b>	<b>264</b>	<b>366</b>
Driftskostnader	130	141	114	111
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>149</b>	<b>155</b>	<b>149</b>	<b>254</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	- 1	26	6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>159</b>	<b>156</b>	<b>124</b>	<b>248</b>
Skatt	36	37	29	29
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>123</b>	<b>119</b>	<b>95</b>	<b>219</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>123</b>	<b>119</b>	<b>95</b>	<b>219</b>

# Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

<b>RESULTATREKNESKAP</b>	<b>30.06.22</b>	<b>30.06.21</b>	<b>31.12.21</b>
Netto renteinntekter	525	459	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	18	74	173
Andre driftsinntekter	77	77	157
Driftskostnader	242	243	483
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>378</b>	<b>367</b>	<b>791</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>360</b>	<b>294</b>	<b>618</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	0	- 37
<b>Resultat før skatt</b>	<b>374</b>	<b>367</b>	<b>827</b>
Skatt	84	73	161
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>290</b>	<b>294</b>	<b>666</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>290</b>	<b>294</b>	<b>666</b>
<b>BALANSE</b>			
<b>Eigedelar</b>			
Brutto utlån til og krav på kundar	59 468	55 861	57 651
Nedskrivning på utlån	- 306	- 328	- 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 973	8 753	7 368
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar	35 335	32 036	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 327	26 593	25 835
Eigenkapital	6 340	5 885	6 249
Forvaltningskapital	69 582	65 690	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	67 123	63 964	64 604

# Nøkkeltal konsern

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
<b>Lønsemd</b>			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,58 %	1,45 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,72 %	0,76 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,13 %	1,15 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,11 %	1,15 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,92 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,92 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	40,25 %	45,27 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,08 %	39,81 %	37,93 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,01 %	0,00 %	- 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	12,67 %	13,65 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,83 %	10,94 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,83 %	10,94 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	12,98	13,20	29,91
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			9,00
<i>1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital</i>			
<b>Soliditet og likviditet</b>			
Kapitaldekningsprosent	19,95 %	18,69 %	19,44 %
Kjernekapitalprosent	18,12 %	16,85 %	17,66 %
Rein kjernekapitalprosent	17,05 %	15,78 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,37 %	8,18 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	166 %	194 %	140 %
NSFR konsern	127 %		
NSFR morbank	144 %		
<b>Balanseutvikling</b>			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	5,92 %	7,10 %	5,02 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,46 %	5,27 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	10,30 %	3,99 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	59,42 %	57,35 %	56,44 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	104,17 %	98,14 %	94,84 %
<b>Tilsette</b>			
Årsverk	276	271	273