



sparebanken  
sogn og fjordane

# Investorpresentasjon

3. kvartal 2022

# Hovudlinjer for 3. kvartal 2022

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



God utlånsvekst PM: 7,0 % siste 12 månadar



Auke i rentenettoen: 291 mill. kr (235 mill. kr)



Negativt resultat frå finansielle instrument: -18 mill. kr (36 mill. kr)



Tap på utlån: 2 mill. kr (mot inntektsføring/tilbakeføring tap 37 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 135 % (153 %)
- Rein kjernekapitaldekning 16,8 % (15,7 %)



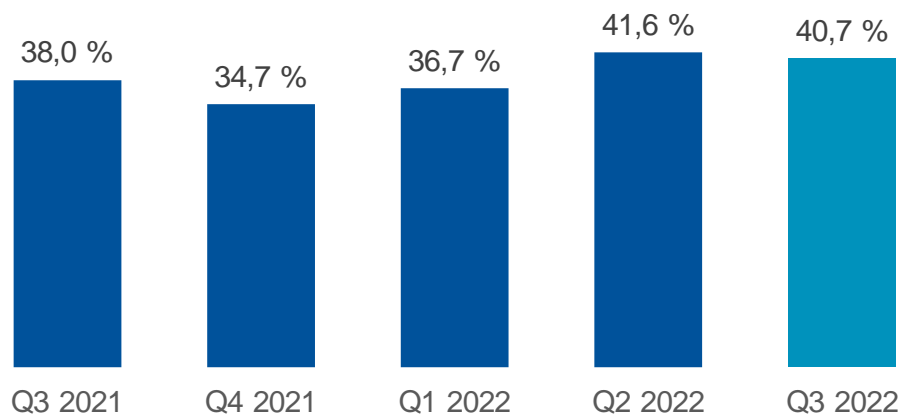
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 6,42 (kr 7,91)



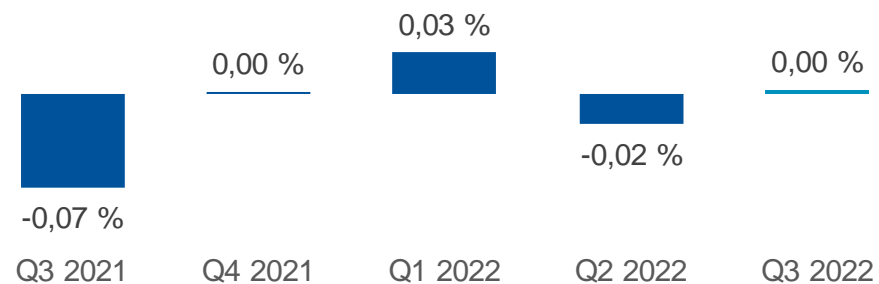
Eigenkapitalavkastning: 9,6 % p.a. (12,7 % p.a.)

# Utvikling viktige nøkkeltal

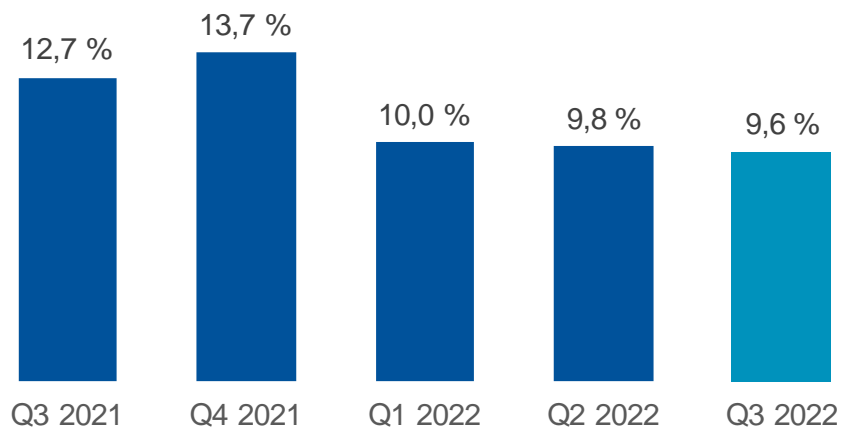
## Kostnader i % av inntekter



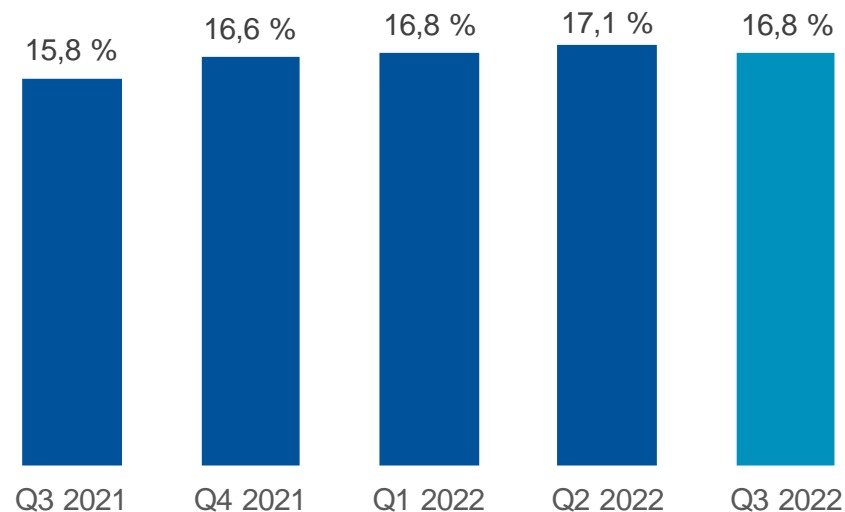
## Tap i % av utlån



## EK avkastning resultat etter skatt

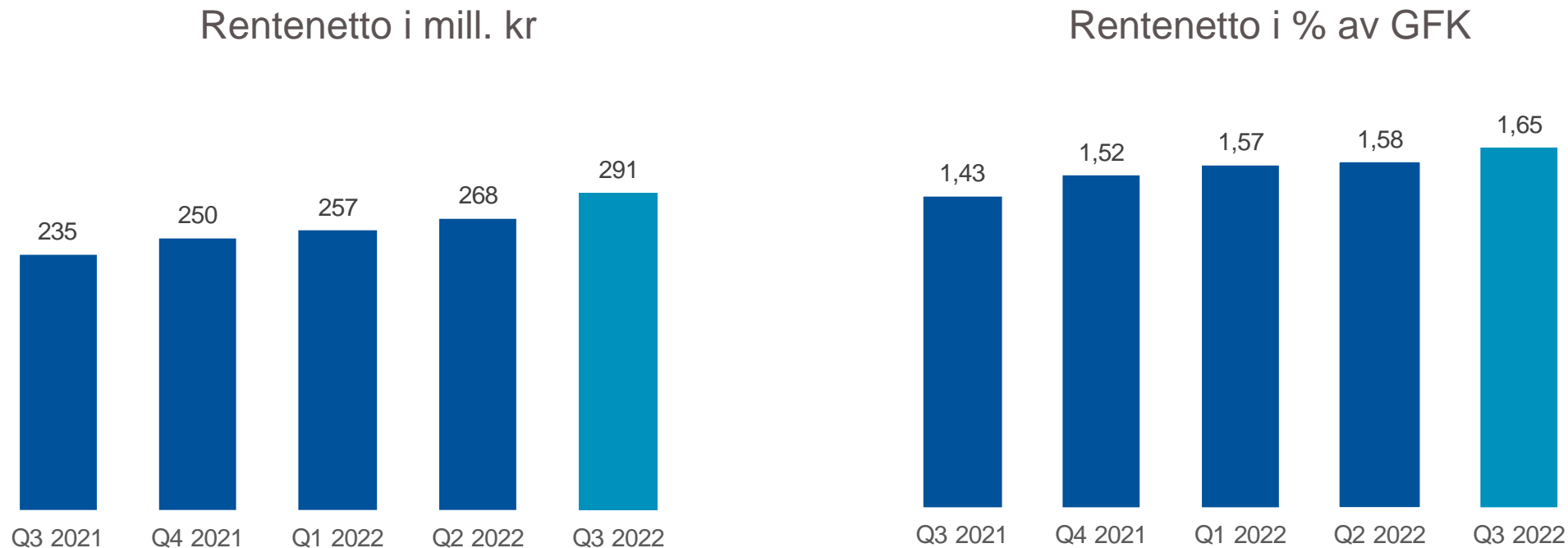


## Rein kjernekapital



# God framgang i netto renteinntekter

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

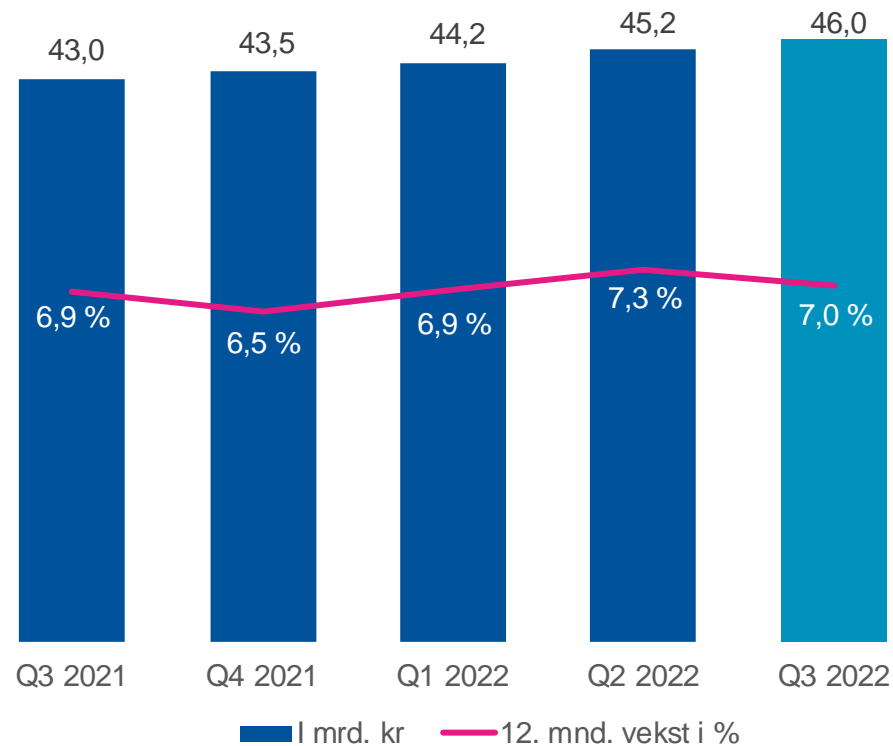


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

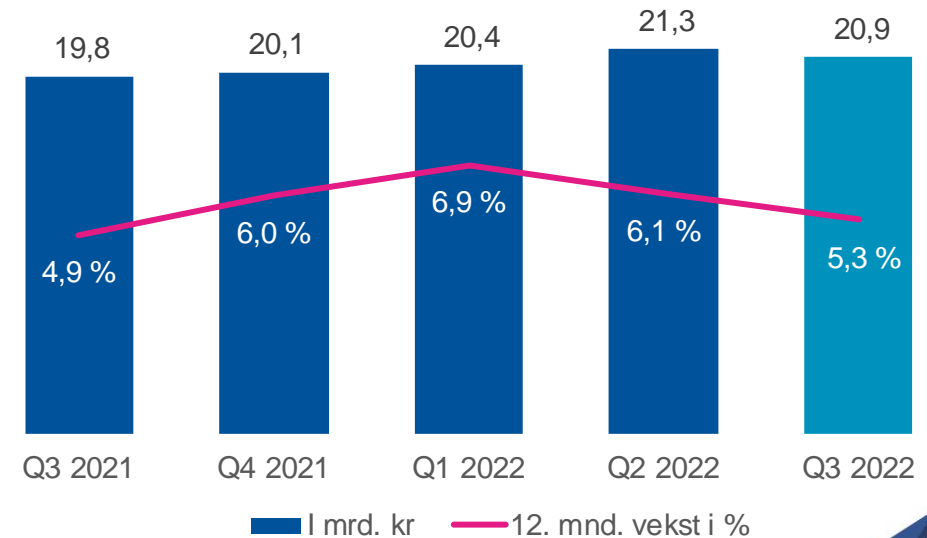
# Fin vekst i privatmarknaden

Banken har ei offensiv satsing spesielt mot privatmarknaden og forventar god utlånsvekst også framover

## Utlån privatmarknad

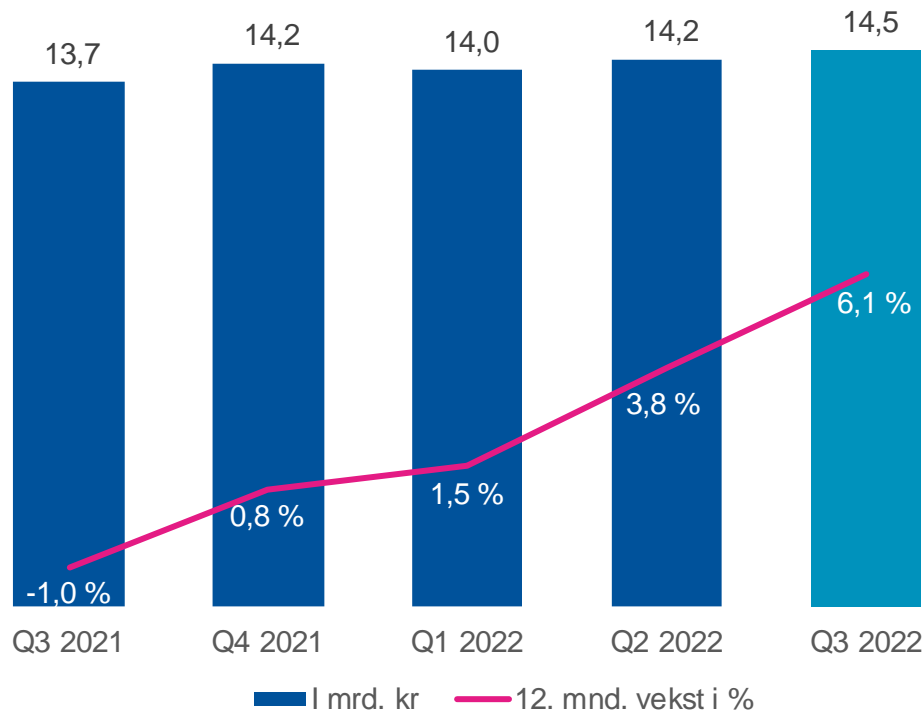


## Innskot privatmarknad

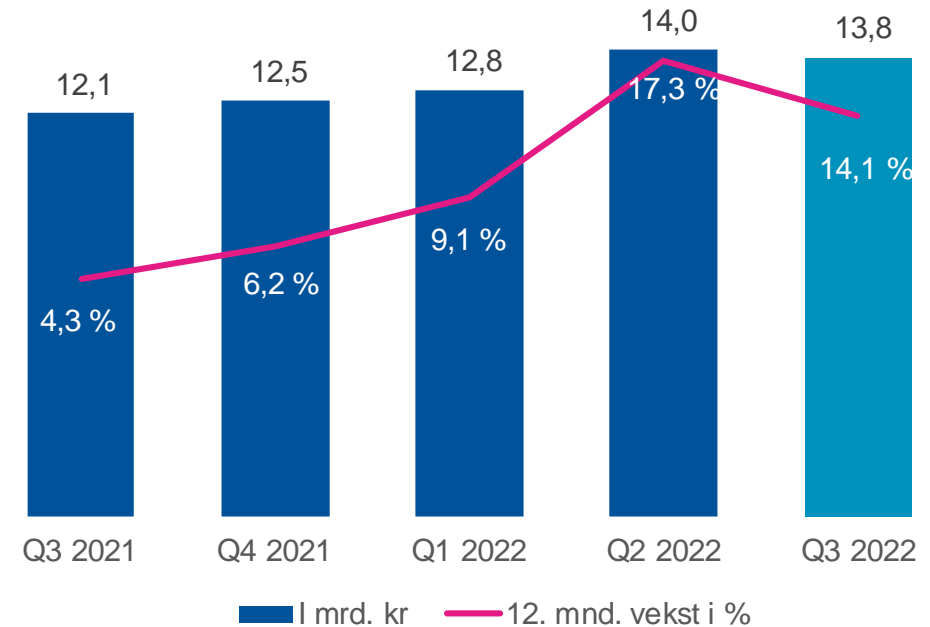


# God vekst i bedriftsmarknaden

## Utlån bedriftsmarknad

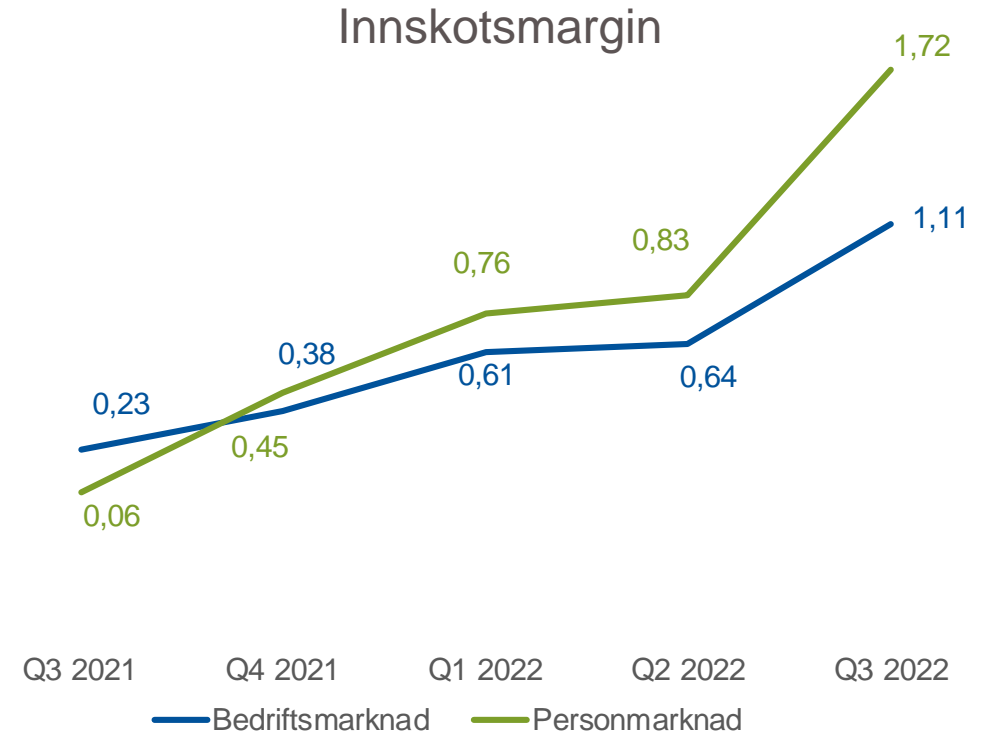
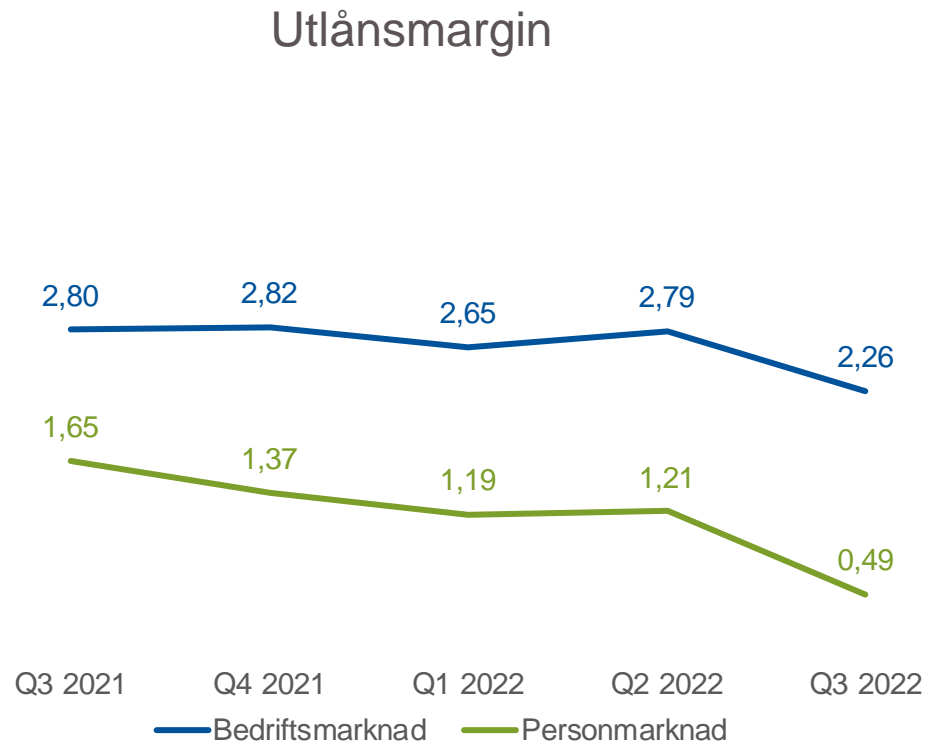


## Innskot bedriftsmarknad



# Kundemarginane i bevegelse

Det er varsla to nye renteoppgangar. Første med hovudeffekt 10. oktober, og neste renteendring har hovudeffekt frå 9. november.

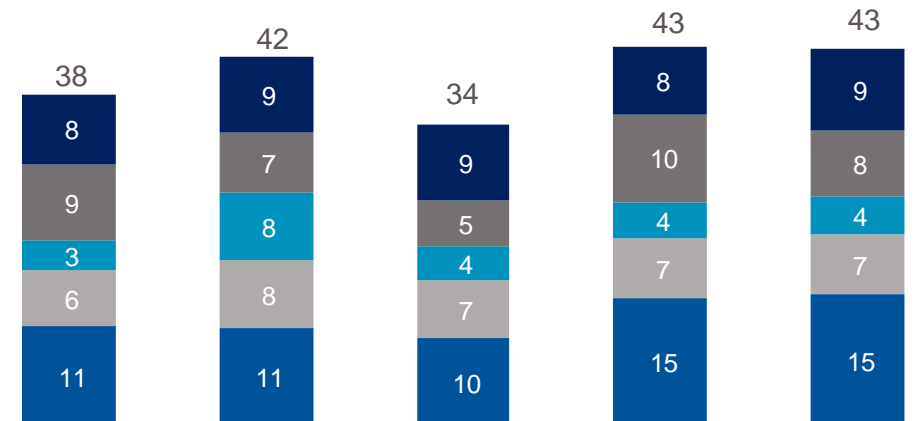


Viser innskots- og utlånrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

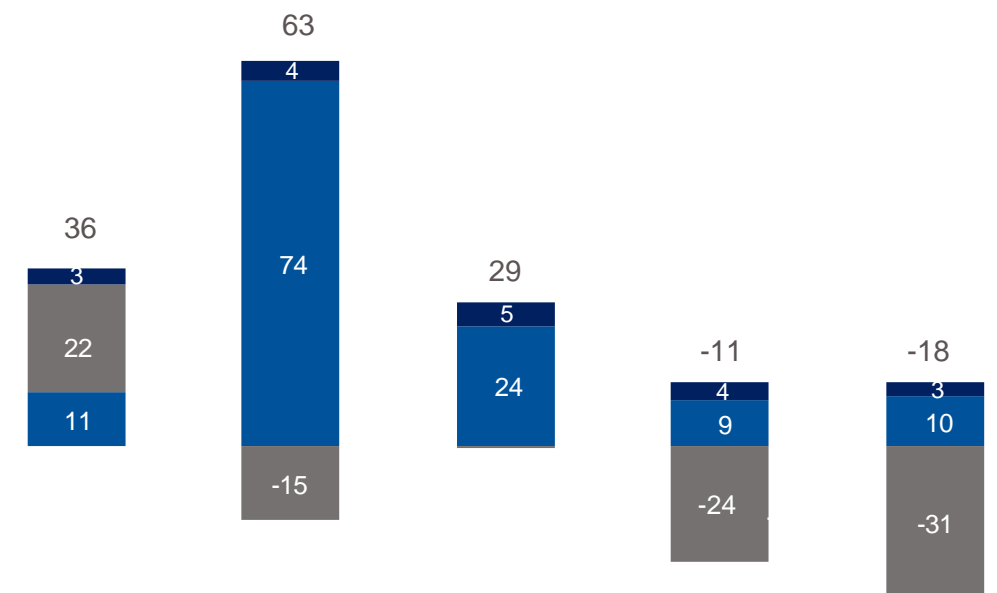
# Nedgang i netto andre inntekter er relatert til finansielle instrument og underliggende renter

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

## Andre inntekter



## Finansielle investeringar



- Andre inntekter
- Sparing og plassering
- Eigedomsmekling
- Forsikringstjeneste
- Betalingsformidling

- Netto vinst aksjar
- Netto vinst renter
- Netto vinst valuta

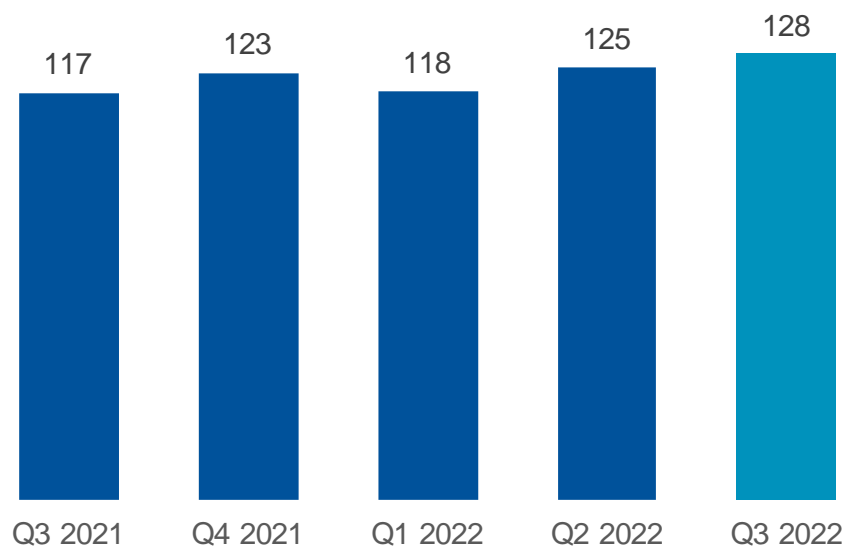
Tal pr. kvartal i mill. kr



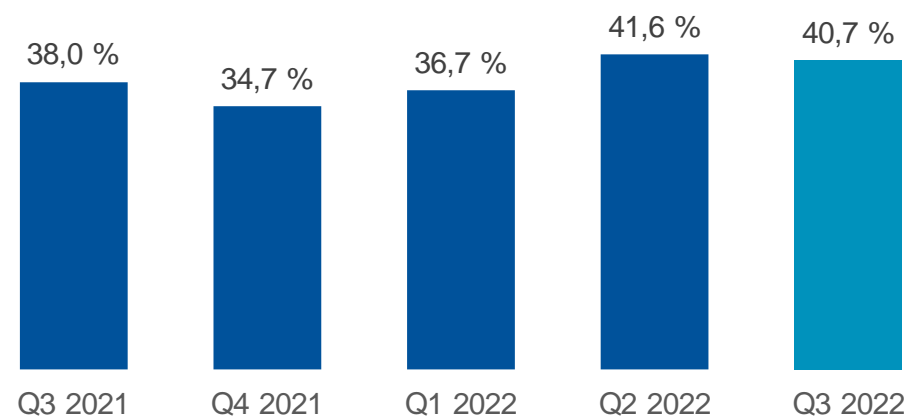
# Auke i driftskostnader

Skuldast generell lønnsvekst, prisstigning, høgare aktivitet og IT-kostnader knytt til strategiske fellesprosjekt i Frende-samarbeidet

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

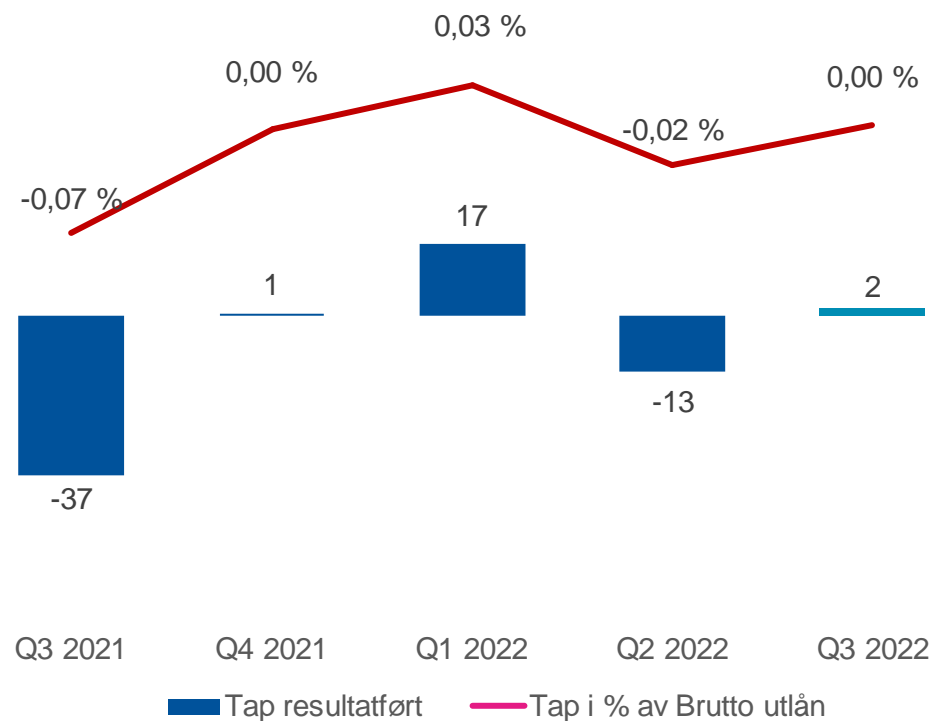


Tal pr. kvartal i mill. kr.

# Låge tap

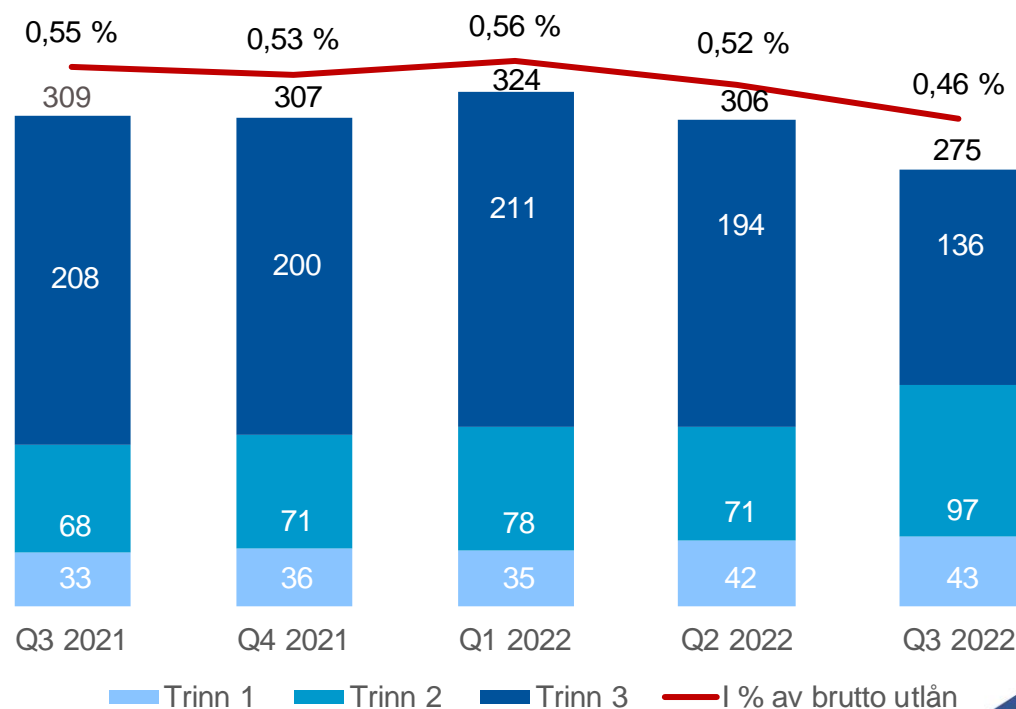
I hovudsak knytt til positiv utvikling for enkeltengasjement. Samstundes er modellnedskrivningane auka med bakgrunn i makrosituasjonen

### Resultatført tap på utlån



Tal pr. kvartal i mill. kr

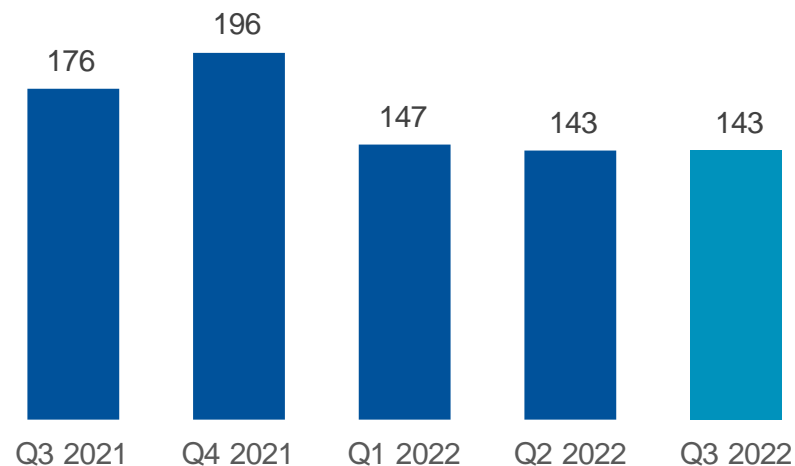
### Balanseført tapsavsetning på utlån, per trinn



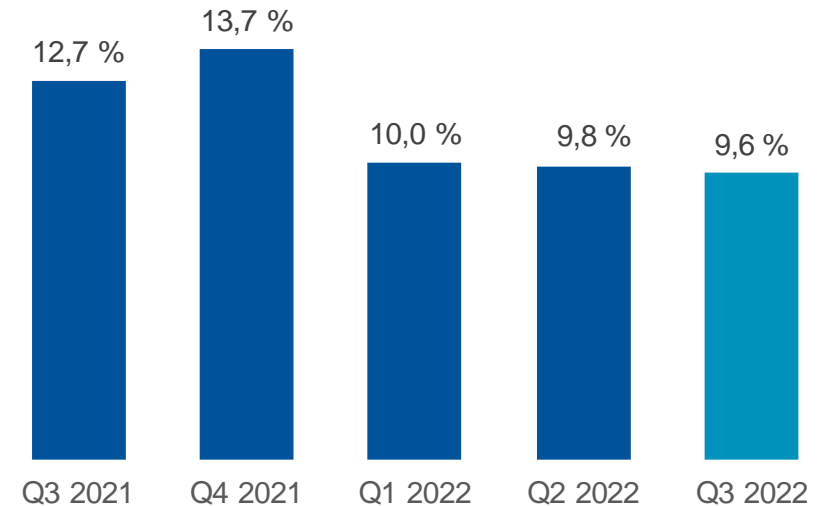
# Godt resultat

Resultatnedgangen frå 1. kv. i fjor skuldast negativt resultat frå finansielle instrument og at vi i fjor hadde inntektsføring på tap

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



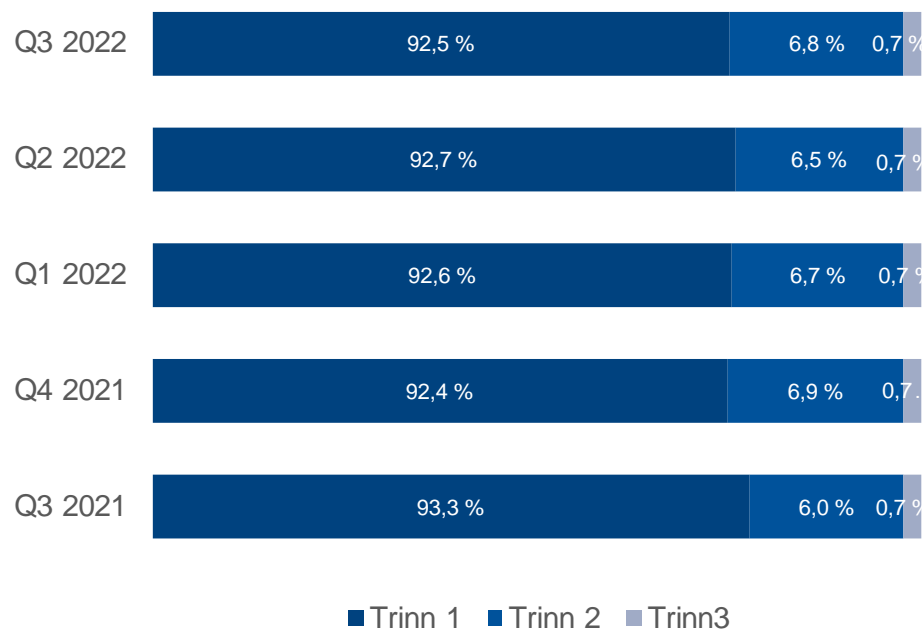
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

# Kredittrisiko i privatmarknaden er vurdert som låg

Pga. av utvikling i makrosituasjonen med høgare rente og prisvekst er det venta at kredittrisikoen vil stige noko framover

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



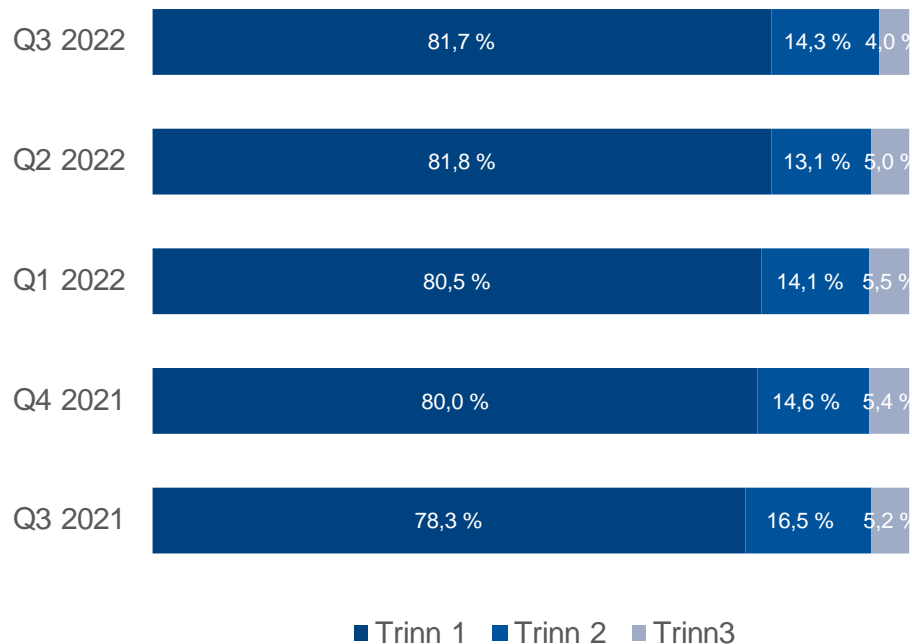
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



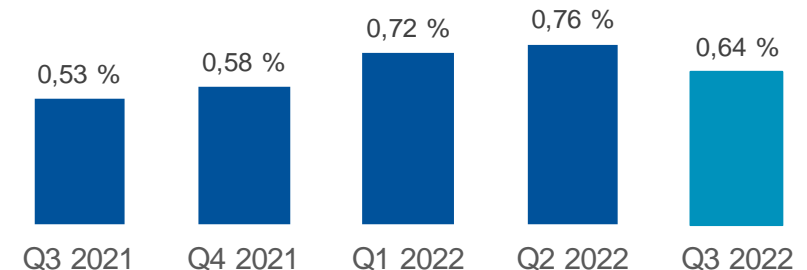
# Kreditrisiko for bedriftsmarknad er moderat

Vi er tett på kundane og følgjer med på korleis makrosituasjonen får innverknad på næringslivet i Sogn og Fjordane

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

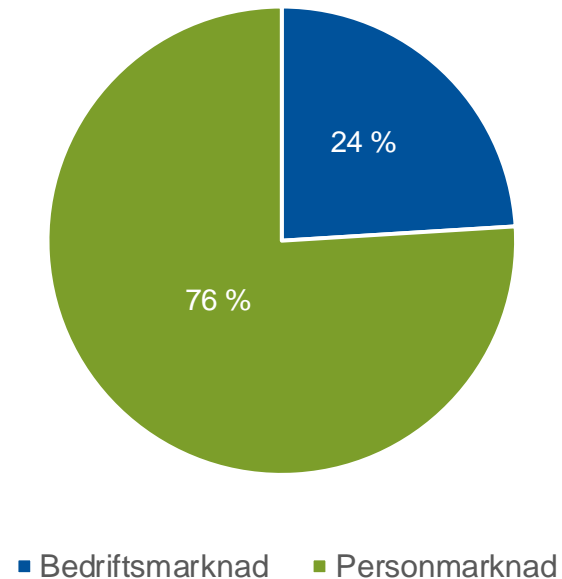


Andel misleghaldne utlån til bedriftsmarknaden > 90 dagar

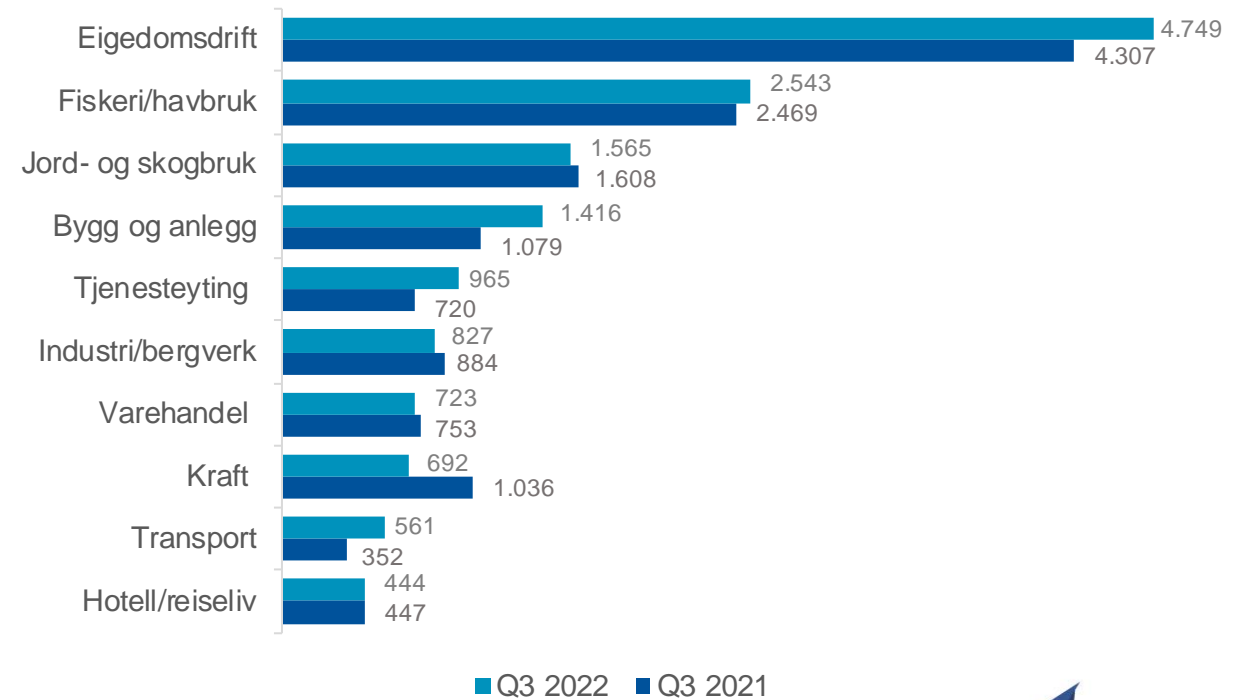


# Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

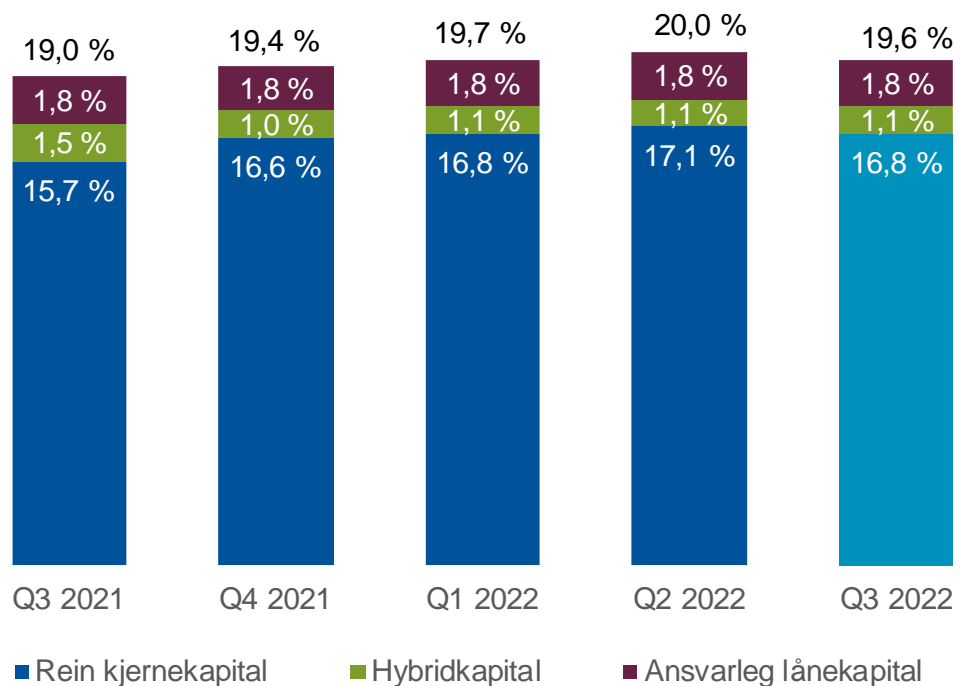


Brutto utlån til bedriftsmarknaden  
i mill. kr

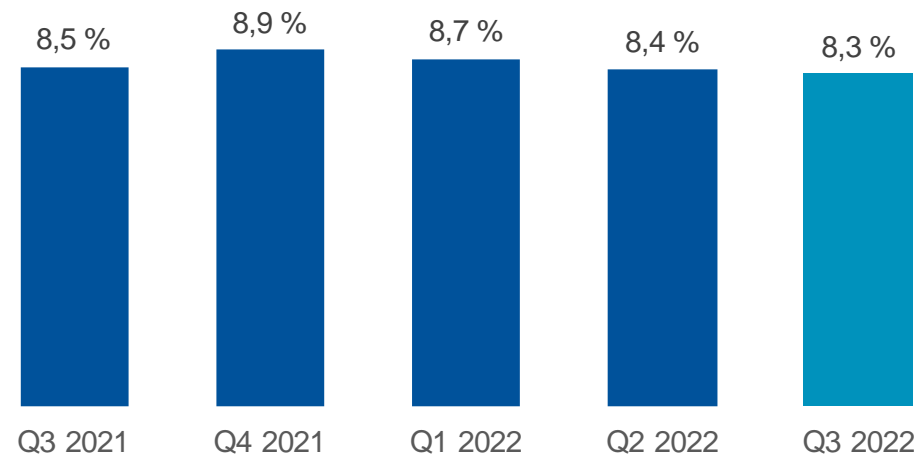


# God kapitaldekning

## Kapitaldekning

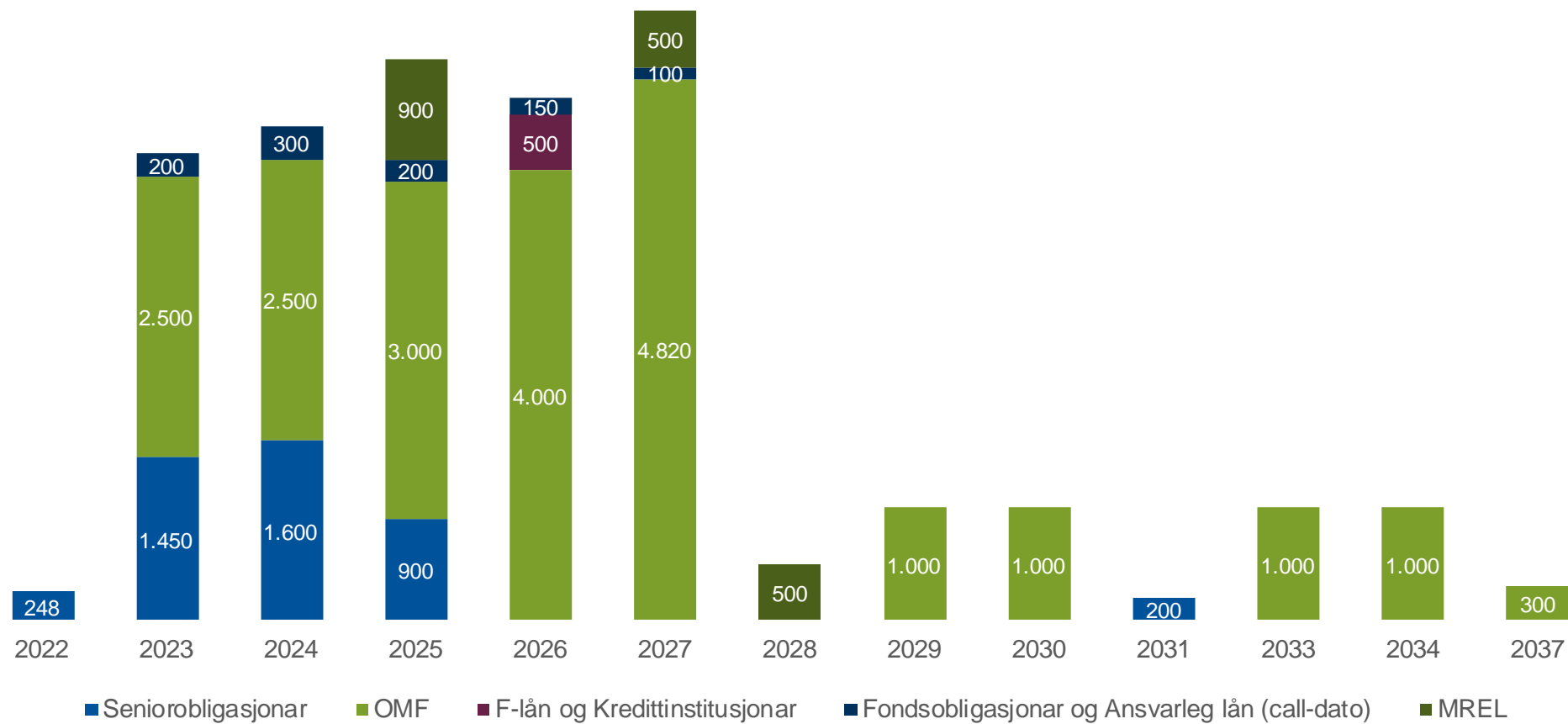


## Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Kapitaldekning er rapportert utan resultat hittil i år. Inkludert resultat pr 30.09 med frådrag for forholdsmessig del av venta utbytte er rein kjernekapitaldekning estimert til 17,7 %

# Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



# Marknadsandelar i Sogn og Fjordane

Privatmarknad\* **48,1 %**

Bedriftsmarknad\* **34,6 %**

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

\* Marknadsandel volum utlån SSF, tall Q2 2022

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

Kjelde: \*SSF,Early Warning,\*\* Eiendomsverdi



Best på omdømme for 4. året på rad

\*EPSI 2022

# Prisauke i samfunnet – slik treff det kundane våre

Kundane våre betalar 12 prosent meir på bensinstasjonar i tredje kvartal 2022 enn same periode i fjor.

Utgiftsauka på matvarebutikken er 7,8 prosent frå tredje kvartal i år, mot tredje kvartal i fjor.

Lite auke i avdragsfritak så langt (opp 0,2 prosentpoeng)





Dei digitale betalingsvanene frå pandemien held stand. Kundane sine kontantuttak per september 2022 har gått ned 45 prosent sidan september 2019.

## 350 000 kroner til talent frå Sogn og Fjordane

Tradisjonen tru har det gjennom  
hausten blitt delt ut  
Furorestipend til talentfull  
ungdom frå Sogn og Fjordane.

Stipendet vert gitt av  
Sparebankstiftinga Sogn og  
Fjordane, som forvaltar banken  
sitt overskot.

Totalt sju vinnarar innanfor idrett  
og kultur kan smile for 50 000  
kroner kvar i haust.

På bildet: Skiskyttarane Emilie Flo Stavik  
og Maren Hjelmeset Kirkeeide frå Stryn,  
som begge har fått Furorestipend.



# Stolt medlem av traineeordninga

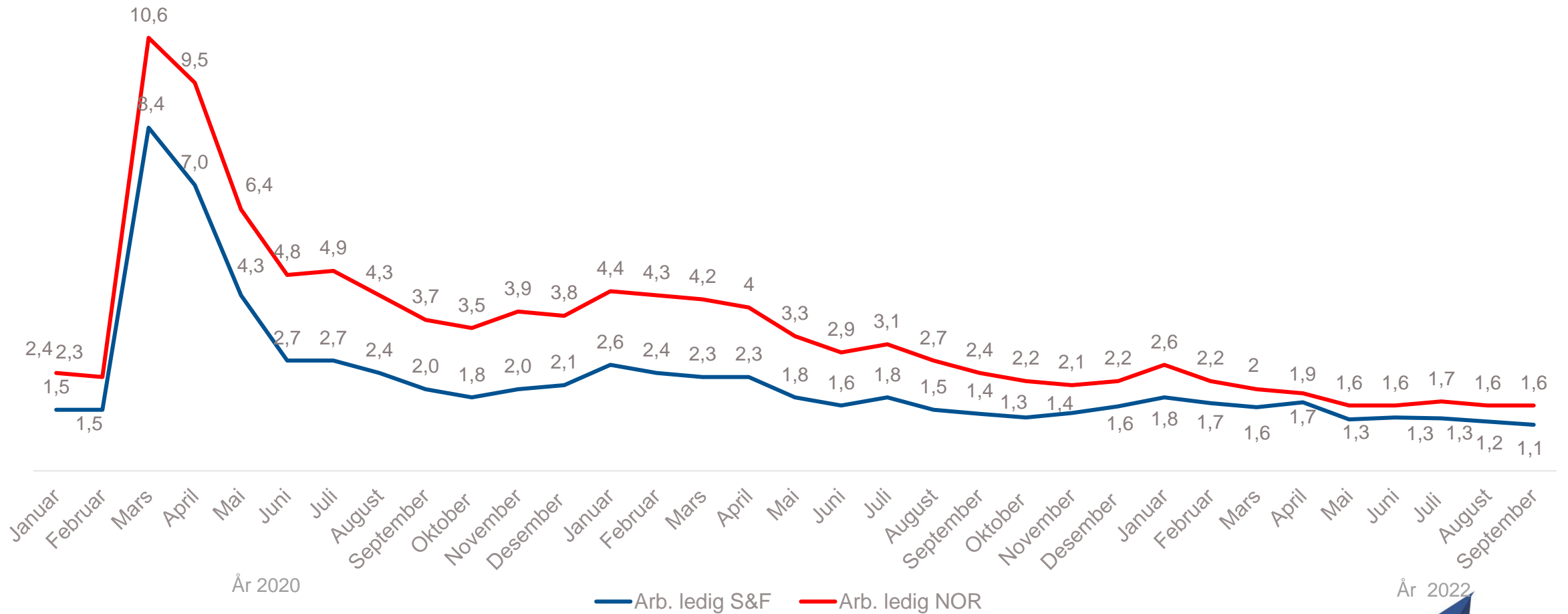
Sparebanken Sogn og Fjordane leia oppstarten av Framtidsfylket i 2009, og har hatt trainear gjennom ordninga kvart einaste år sidan den gong.

35 trainear er i år plassert i ulike delar av Vestland.

Berekraftstraineer Henrik Hundershagen og trainee på bedriftssenter Vilde Sørbottn Johansen er på plass hos oss. Her saman med adm. dir Trond Teigene.



# Arbeidsløysa på landsbasis har flata ut. I Sogn og Fjordane fortsette den og synke og er på eit veldig lågt nivå



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



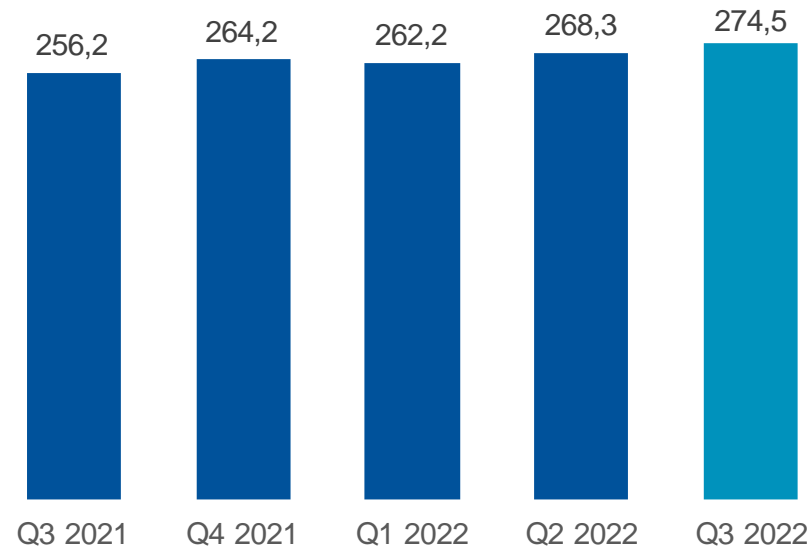


*sparebanken  
sogn og fjordane*

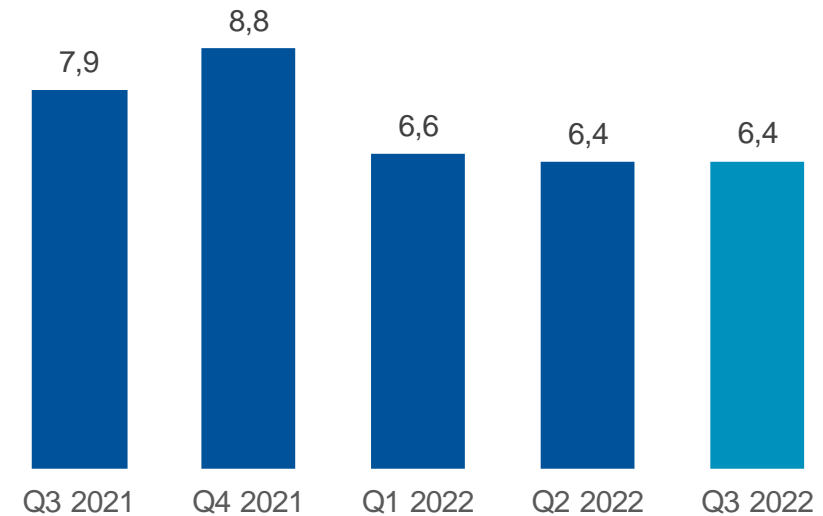
Vedlegg

# Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis



Tal i kr pr. kvartal

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>291</b>	<b>268</b>	<b>257</b>	<b>250</b>	<b>235</b>
Andre driftsinntekter	43	43	34	42	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 18	- 11	29	63	36
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>63</b>	<b>105</b>	<b>74</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>315</b>	<b>300</b>	<b>320</b>	<b>355</b>	<b>309</b>
Driftskostnader	128	125	118	123	117
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>187</b>	<b>175</b>	<b>203</b>	<b>232</b>	<b>192</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	2	- 13	17	1	- 37
<b>Resultat før skatt</b>	<b>185</b>	<b>188</b>	<b>186</b>	<b>231</b>	<b>229</b>
Skatt	42	45	39	35	53
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>196</b>	<b>176</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>196</b>	<b>176</b>

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern fortsette

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

# Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
Netto renteinntekter	816	694	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	0	110	173
Andre driftsinntekter	120	115	157
Driftskostnader	371	360	483
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>565</b>	<b>559</b>	<b>791</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>565</b>	<b>449</b>	<b>618</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	6	- 37	- 37
<b>Resultat før skatt</b>	<b>559</b>	<b>596</b>	<b>827</b>
Skatt	126	126	161
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>433</b>	<b>470</b>	<b>666</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>433</b>	<b>470</b>	<b>666</b>
<b>BALANSE</b>			
<b>Eigedelar</b>			
Brutto utlån til og krav på kundar	60 467	56 631	57 651
Nedskrivning på utlån	- 275	- 309	- 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 335	7 701	7 368
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar	34 675	31 919	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	27 570	25 806	25 835
Eigenkapital	6 480	6 186	6 249
Forvaltningskapital	70 486	65 040	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	67 900	64 324	64 604

# Nøkkeltal konsern

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
<b>Lønsemd</b>			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,61 %	1,44 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,73 %	0,75 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,11 %	1,16 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,10 %	1,24 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,85 %	0,97 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,85 %	0,97 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	39,60 %	44,50 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,62 %	39,19 %	37,93 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,01 %	- 0,07 %	- 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	12,64 %	14,78 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,80 %	11,66 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,80 %	11,66 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	19,41	21,11	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	19,63 %	19,00 %	19,44 %
Kjernekapitalprosent	17,82 %	17,17 %	17,66 %
Rein kjernekapitalprosent	16,77 %	15,71 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,27 %	8,46 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	135 %	153 %	140 %
NSFR konsern	124 %		
NSFR morbank	139 %		
<b>Balanseutvikling</b>			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	8,37 %	4,70 %	5,02 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,77 %	4,85 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	8,64 %	4,66 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,34 %	56,36 %	56,44 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	100,69 %	96,05 %	94,84 %
<b>Tilsette</b>			
Årsverk	279	269	273