



*sparebanken
sogn og fjordane*



Investorpresentasjon

4. kvartal 2022

Hovudlinjer for 4. kvartal 2022

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



God utlånsvekst : 6,7 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 332 mill. kr (250 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 1 mill. kr (63 mill. kr)



Tap på utlån: 30 mill. kr (1 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 165 % (140 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,4 % (16,6 %)



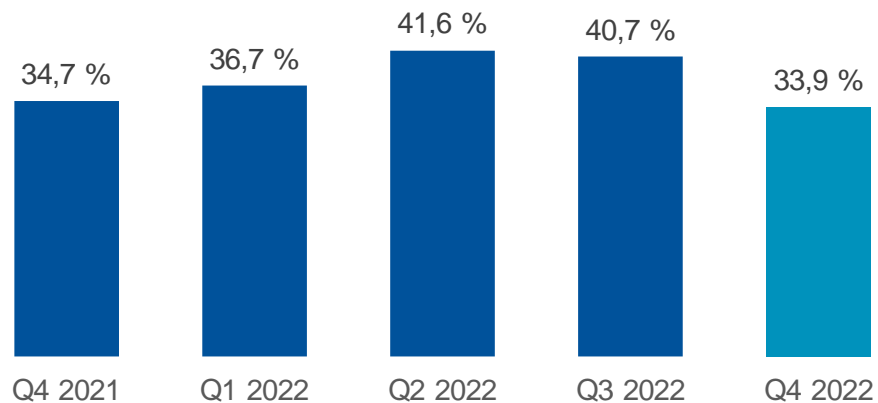
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 7,57 (kr 8,78)



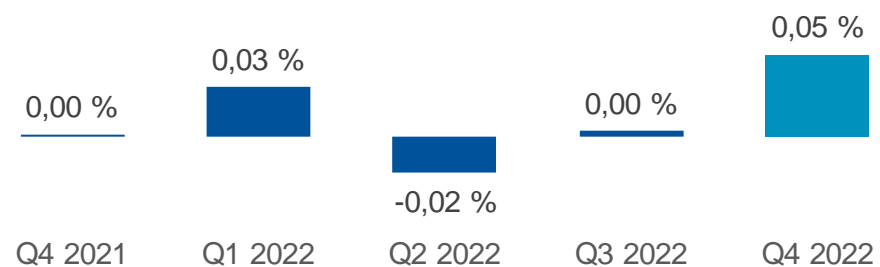
Eigenkapitalavkastning: 11,0 % p.a. (13,7 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

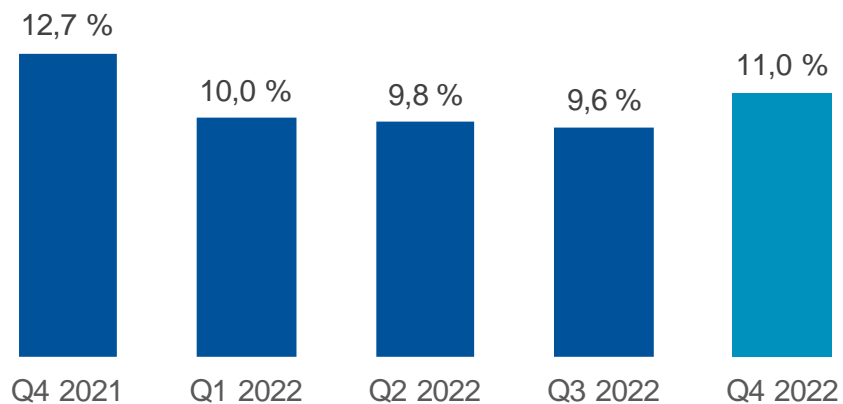
Kostnader i % av inntekter



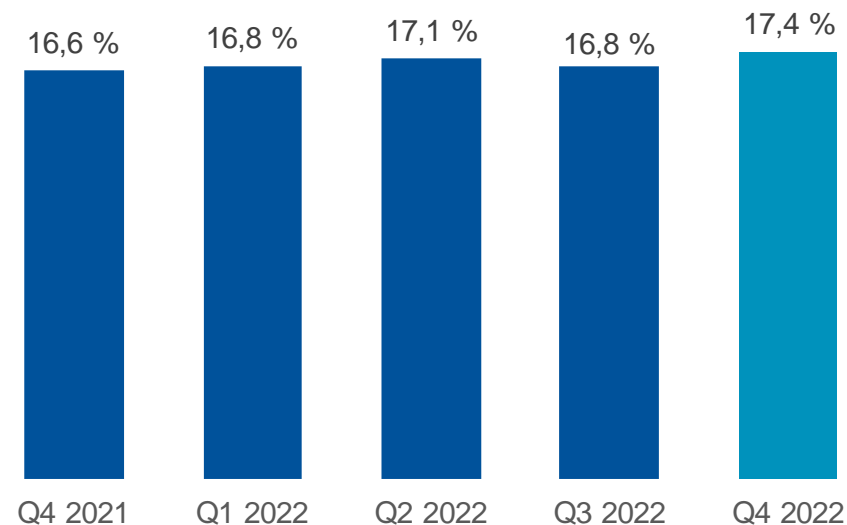
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt

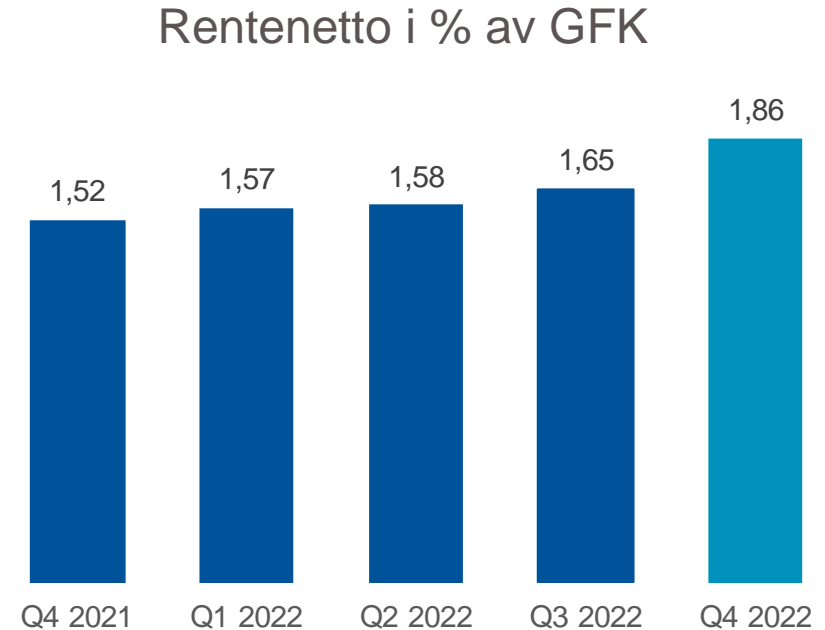
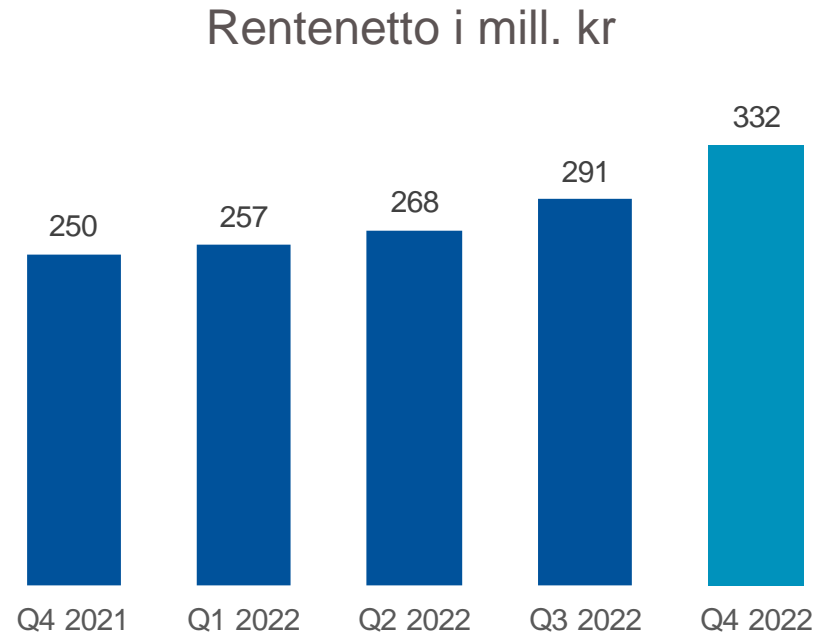


Rein kjernekapital



God framgang i netto renteinntekter

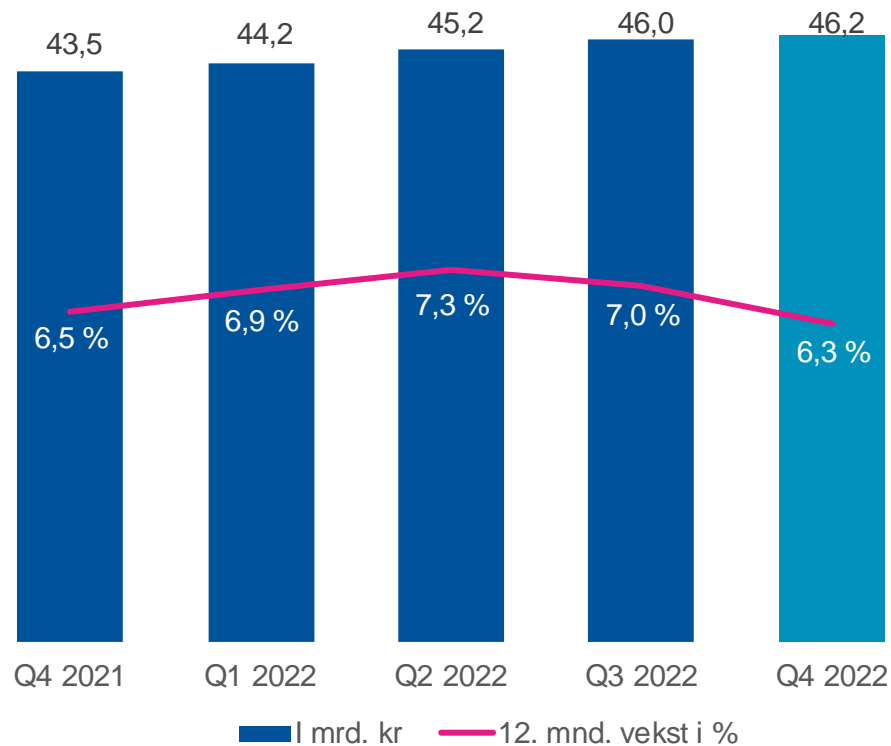
Fin oppgang i kundemarginen og bra volumvekst gir ein sterk rentenetto. Banken har varsla ny renteoppgang for lån og innskot som endå ikkje har fått effekt. Den samla effekten framover vil avhenge av utviklinga i 3 mnd. Nibor



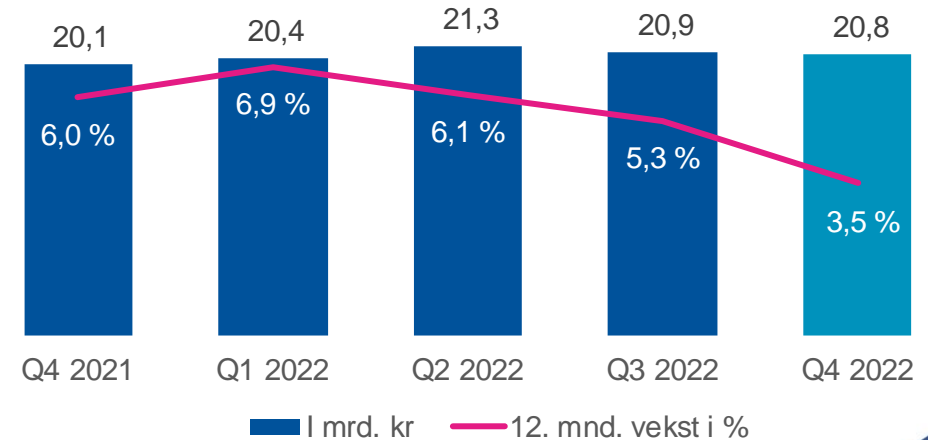
Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

God vekst frå personmarknaden totalt for året, men lågare vekst siste kvartalet

Utlån privatmarknad

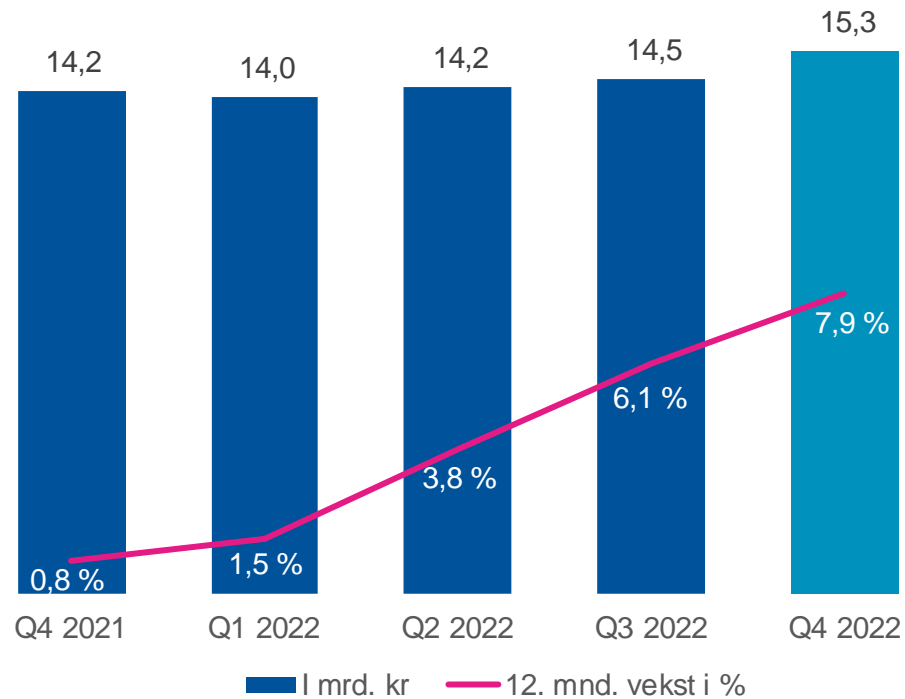


Innskot privatmarknad

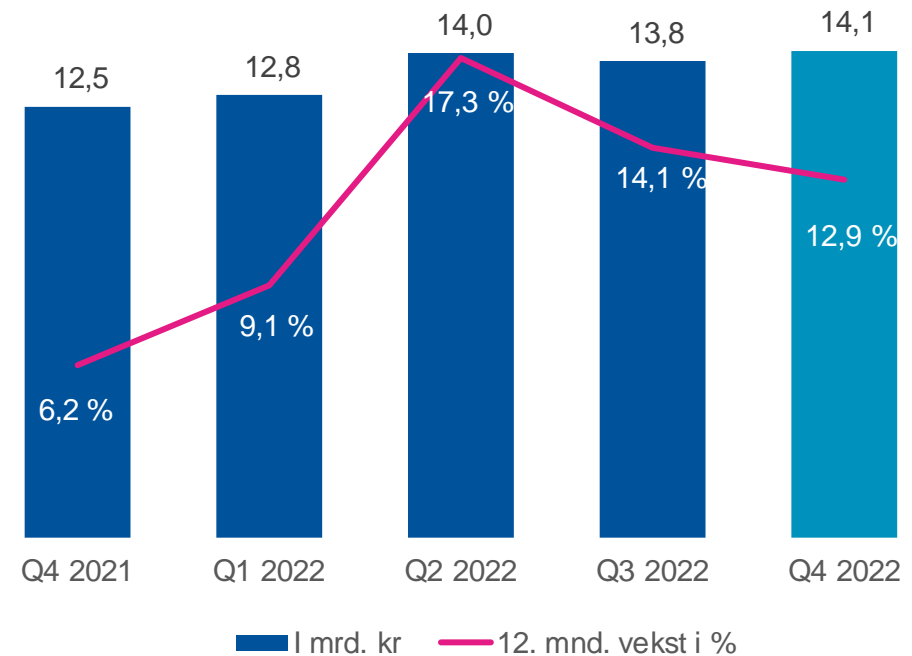


Solid vekst frå bedriftsmarknaden

Utlån bedriftsmarknad



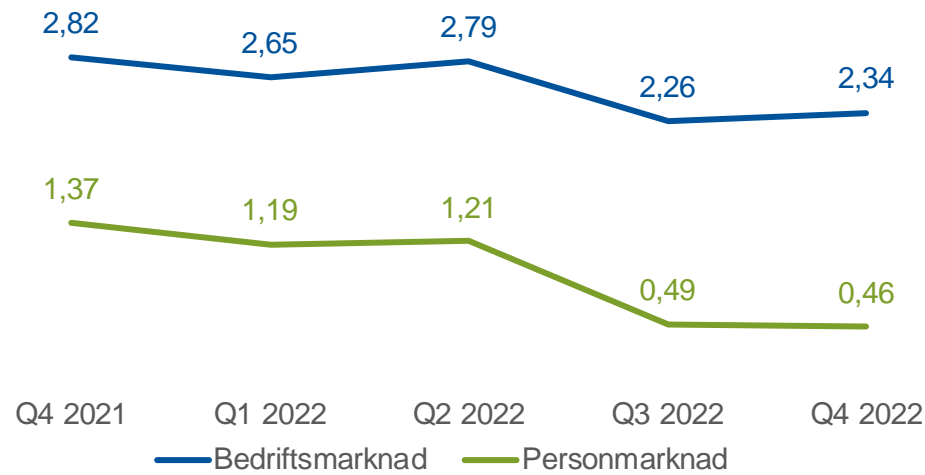
Innskott bedriftsmarknad



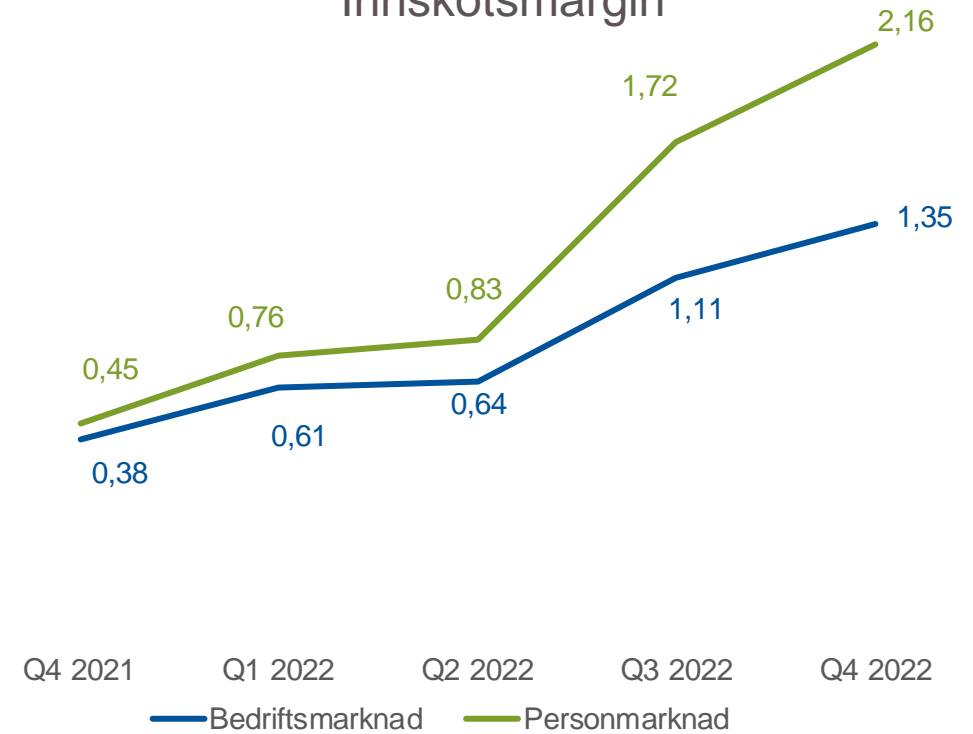
Kundemargin

Banken har varslet ny renteoppgang for lån og innskot som endå ikkje har fått effekt. Den samla effekten framover vil avhenge av utviklinga i 3 mnd. Nibor

Utlånsmargin



Innskotsmargin

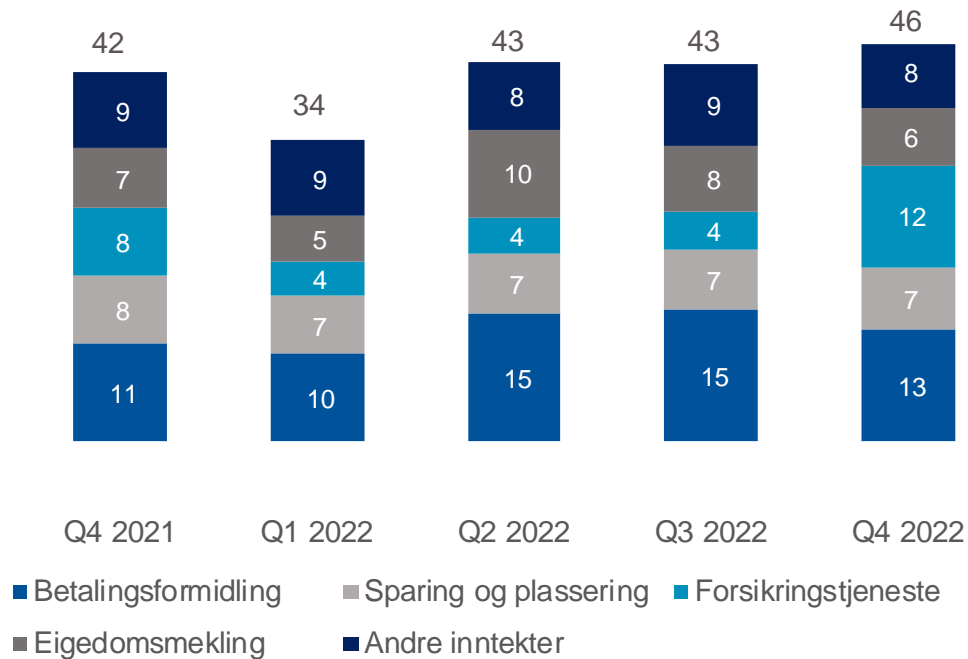


Viser innskots- og utlånrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

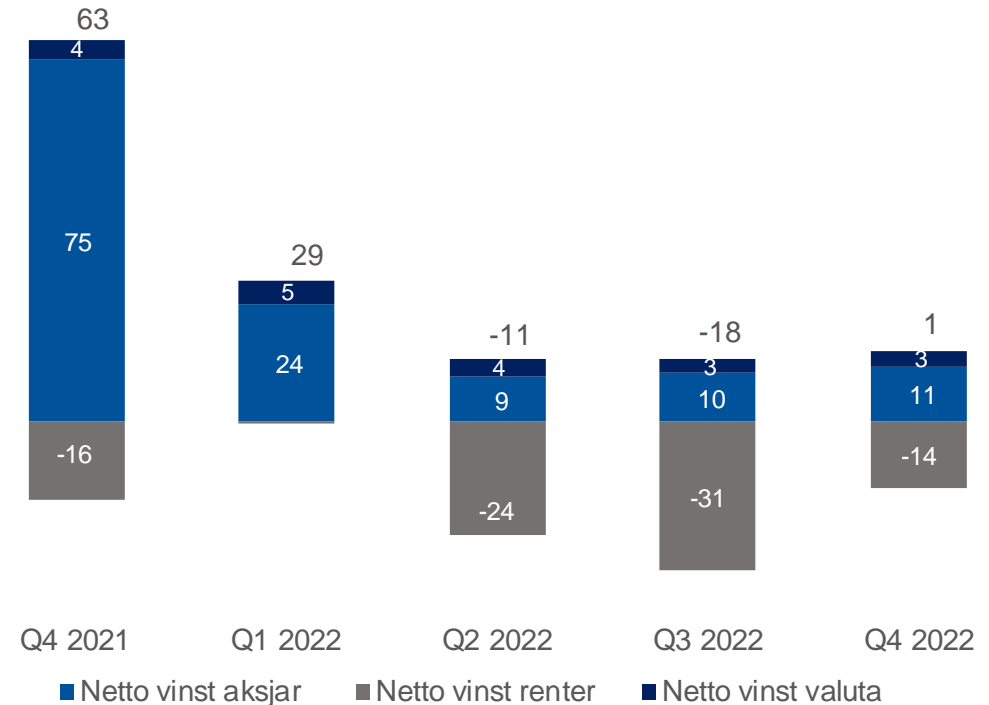
Lågt resultat frå finansielle investeringar

Provisjon frå forsikring gir løft i andre inntekter

Andre inntekter



Finansielle investeringar

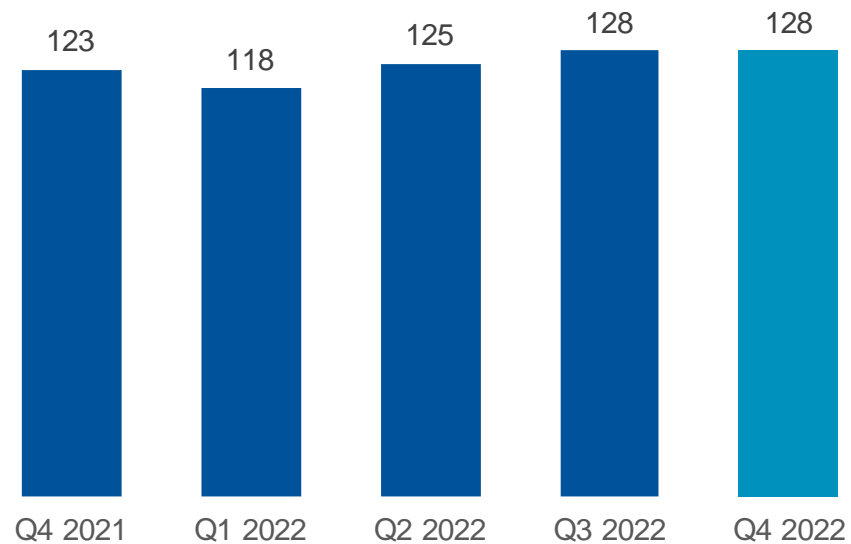


Tal pr. kvartal i mill. kr

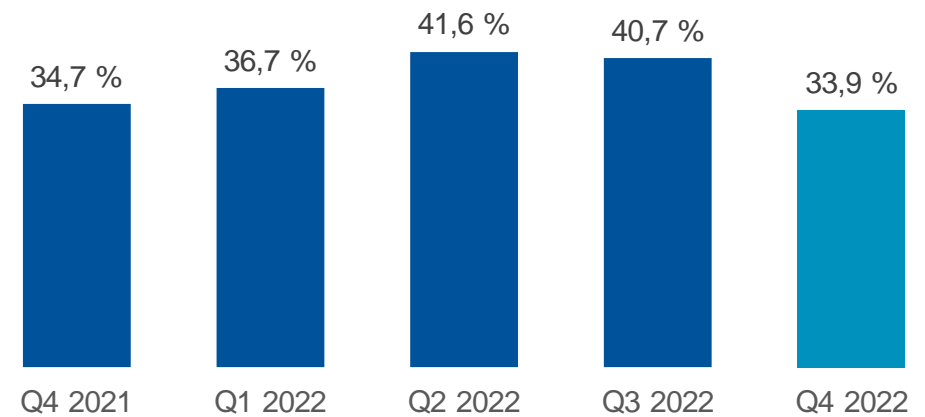
Driftskostnader

Moderat vekst i kostnadene gir kostnadseffektiv drift

Driftskostnader



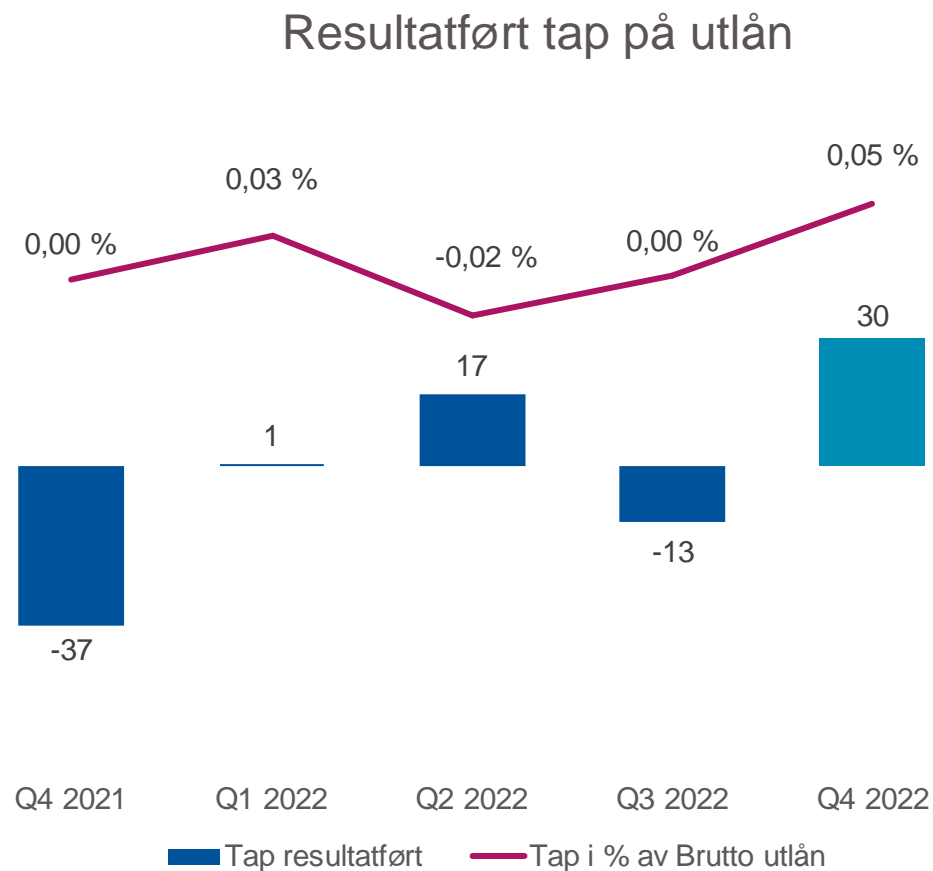
Driftskostnader i % av sum inntekter



Tal pr. kvartal i mill. kr.

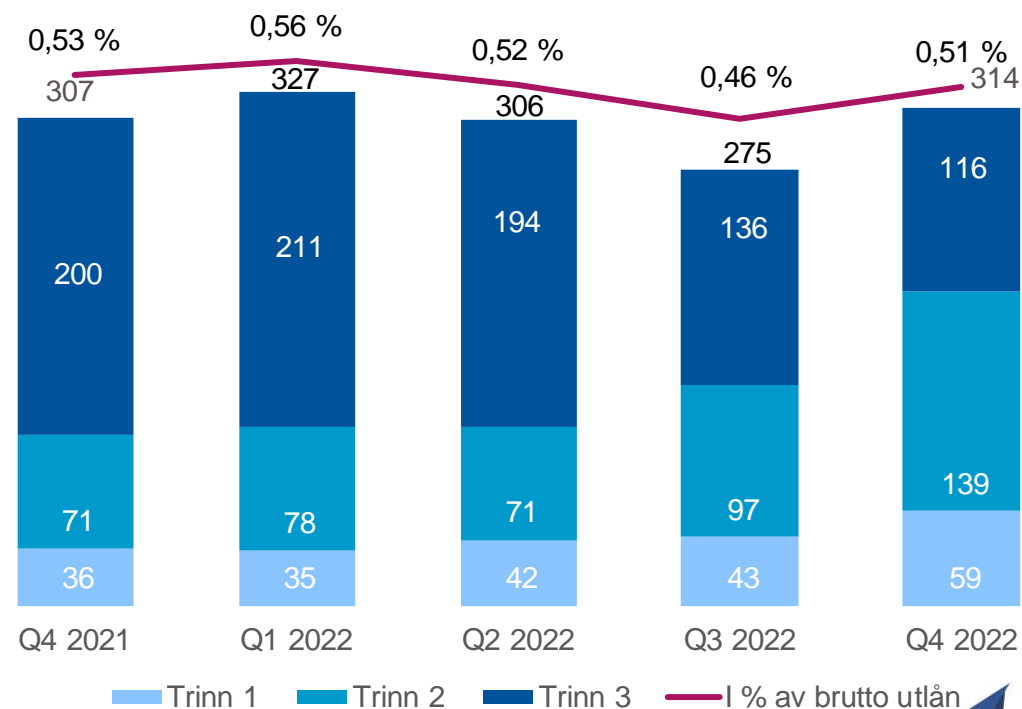
Auke i modellbasert tap i 4. kvartal

Skuldast primært at det er tatt høgde for høgare sannsyn for tap i enkelte næringer og fallande bustadprisar. Individuelt vurdert engasjement er om lag uendra i 4. kvartal



Tal pr. kvartal i mill. kr

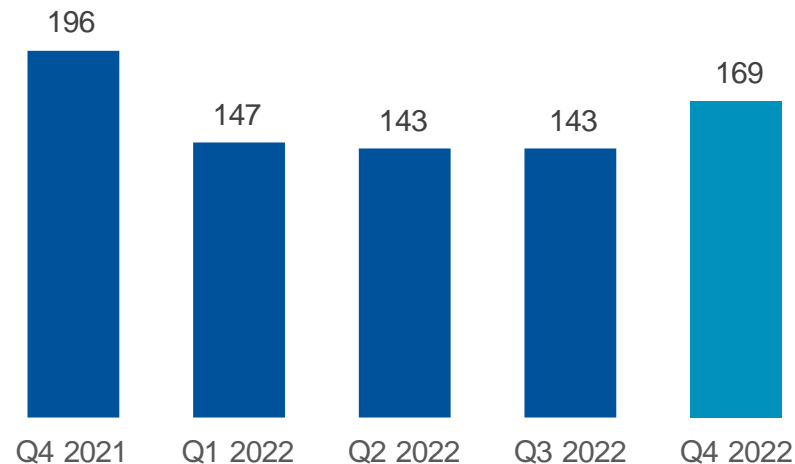
Balanseført tapsavsetning på utlån, per trinn



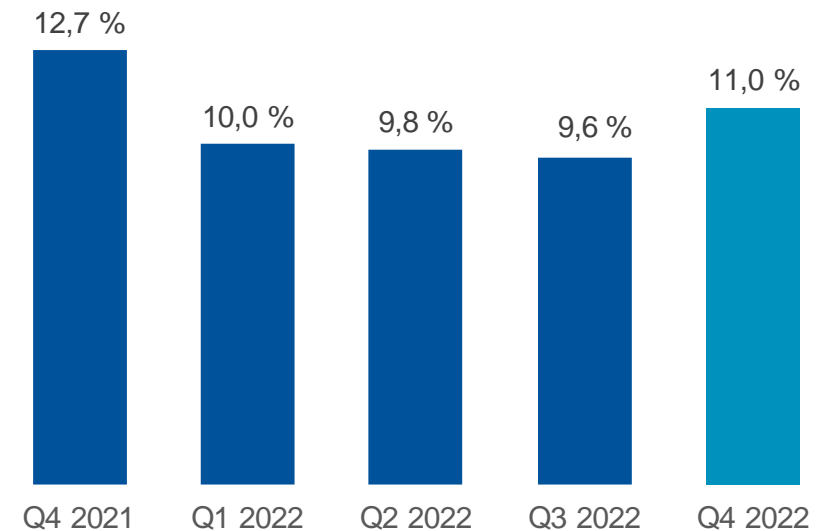
Godt resultat

God framgang i rentenettoen gir godt resultat. Likevel nedgang i forhold til 4. kvartal 2021 pga. lågare resultat frå finansielle instrument og høgare tap på utlån

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



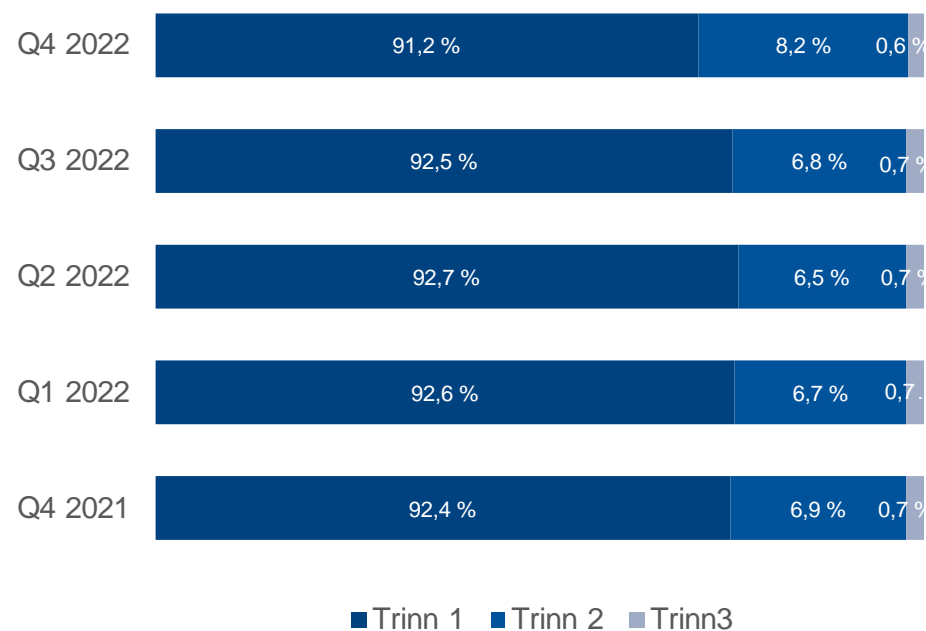
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

Kredittrisikoen i privatmarknaden er framleis vurdert låg

Banken ser ein auke i søknader om avdragsfritak og forlenga løpetid på lån

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



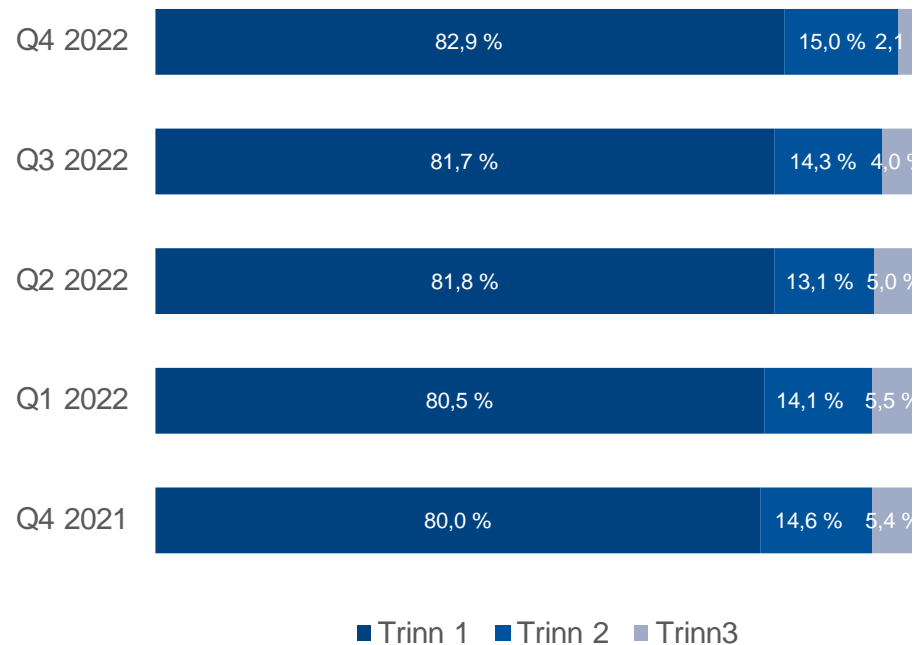
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



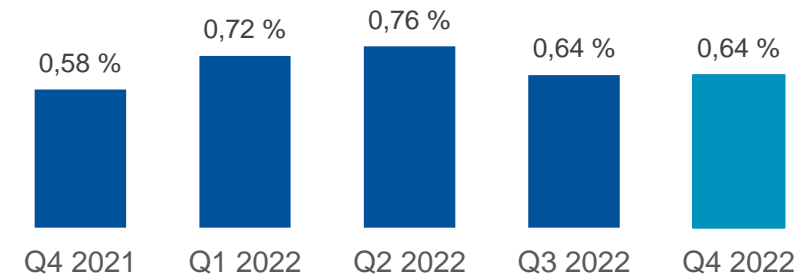
Kreditrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Førebels er aktiviteten i næringslivet god, men høgare rente og kraftig prisvekst kan på sikt få negativ innverknad

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

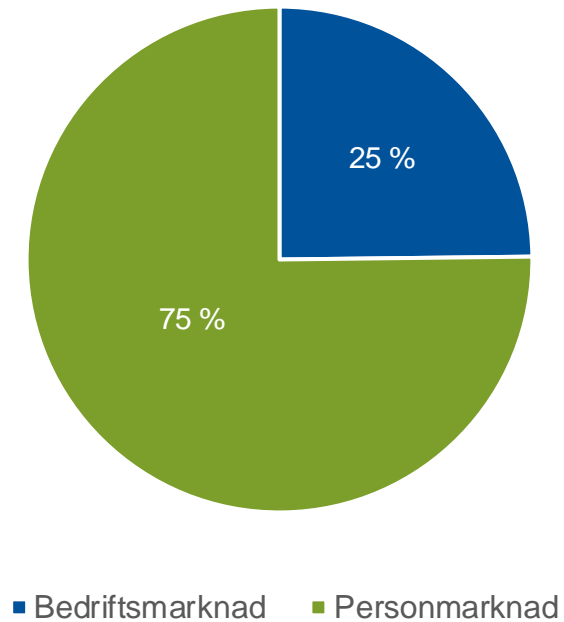


Andel misleghaldne utlån til bedriftsmarknaden > 90 dagar

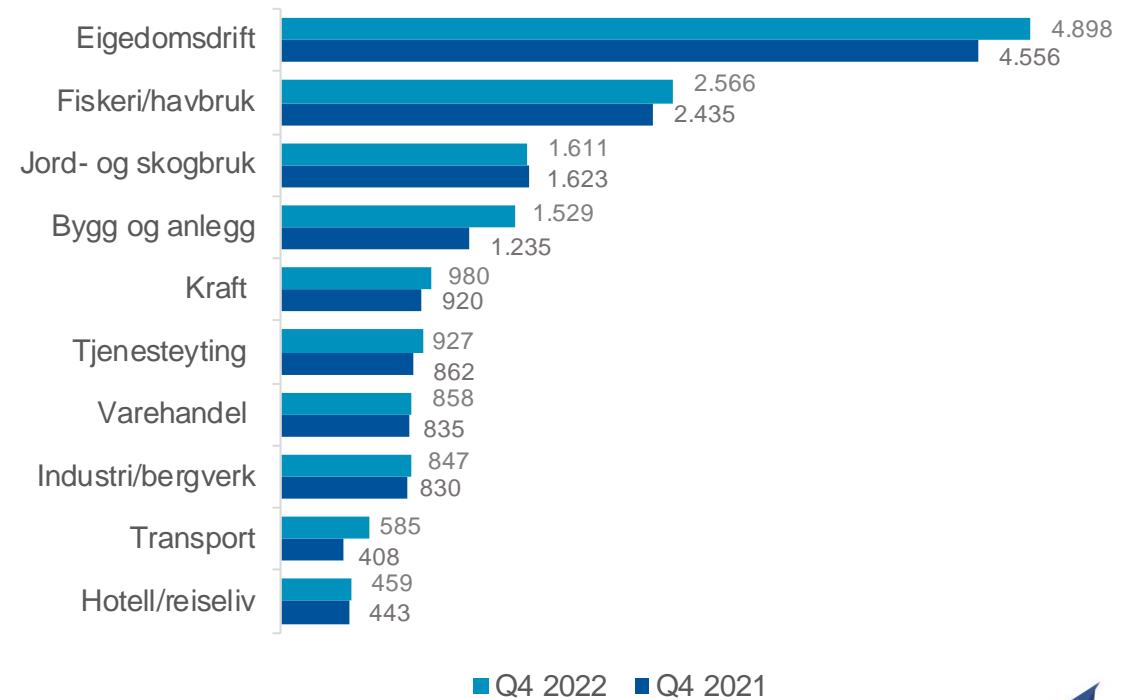


Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

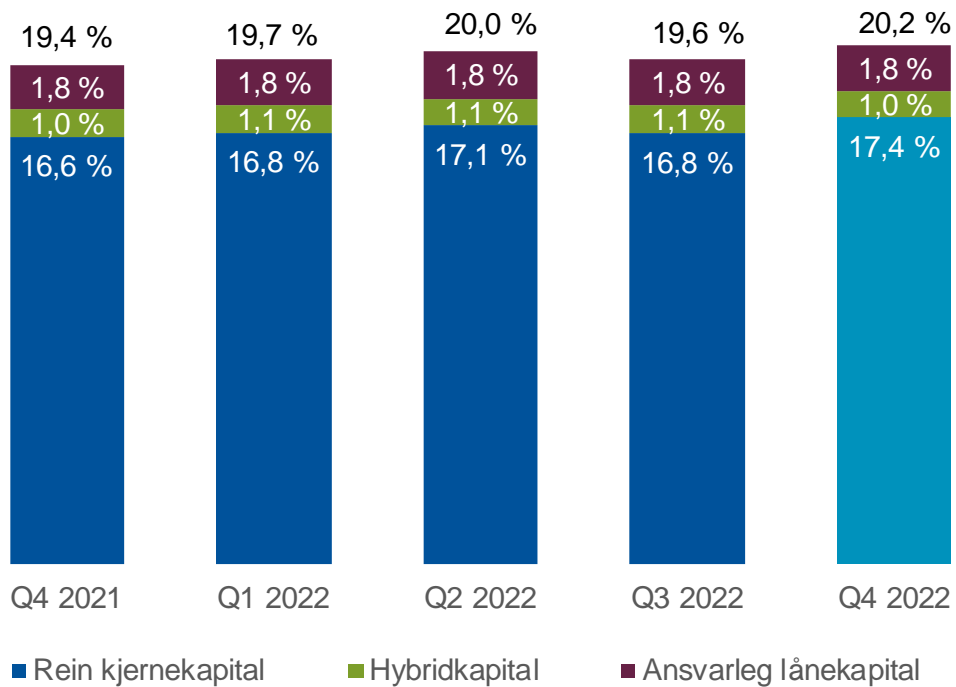


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

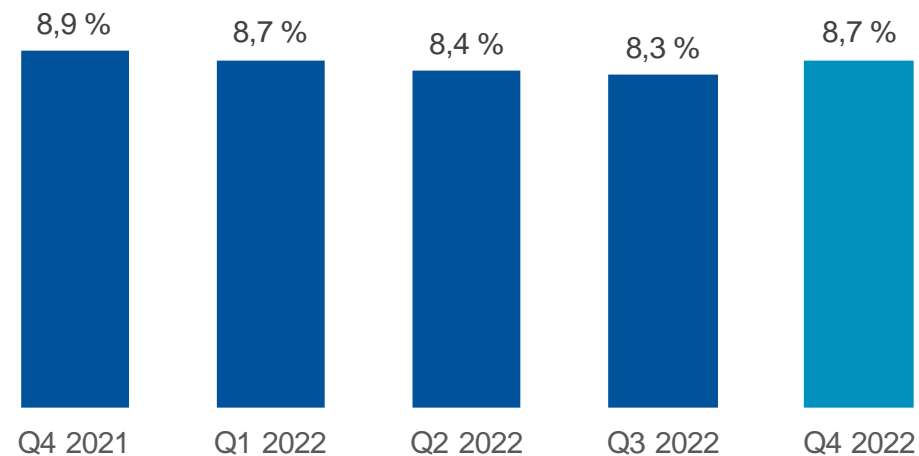


God kapitaldekning

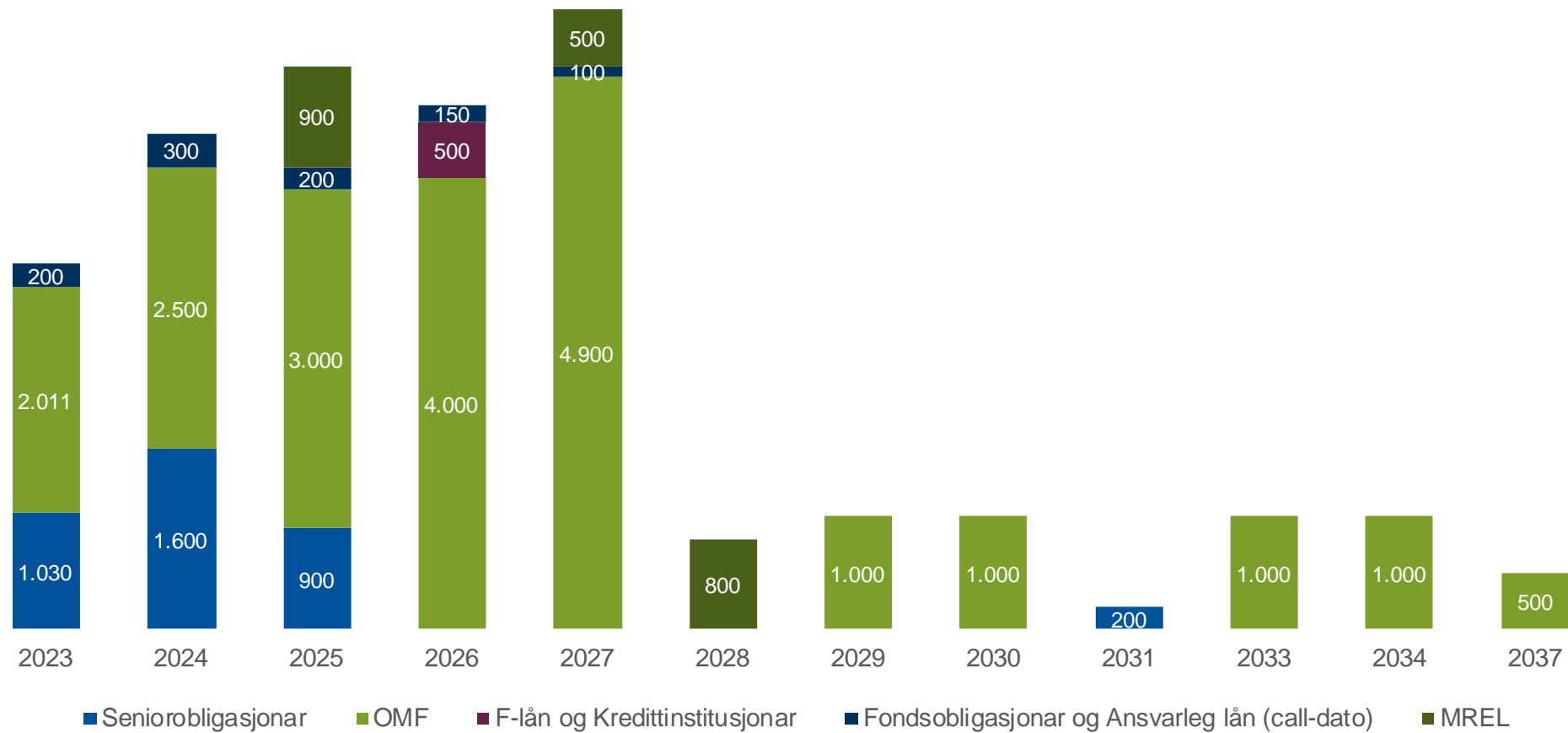
Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr

Hovudlinjer for 2022

(Tal for i fjor i parentes)



God utlånsvekst: 6,7 % (5,0 %)



Auke i inntekter: 1.314 mill. kr (1.274 mill. kr)



Kostnadene aukar: 499 mill. kr (483 mill. kr)



Tap på utlån: 36 mill. kr (mot inntektsføring på 37 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 165 % (140 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,4 % (16,6 %)



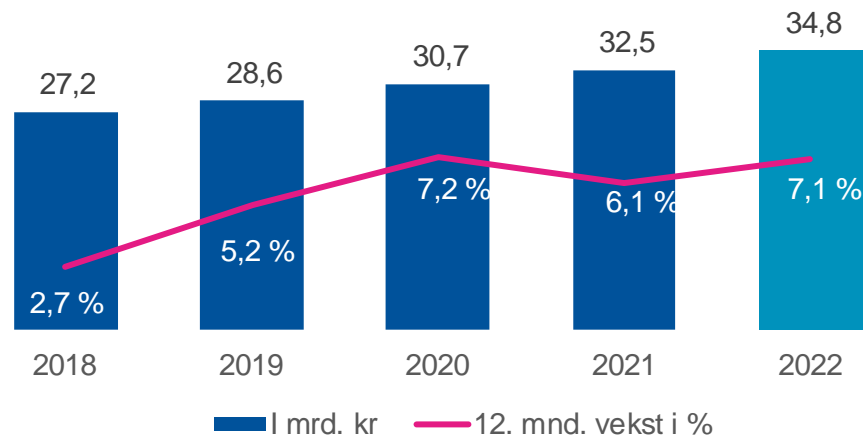
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 26,98 (kr 29,91)



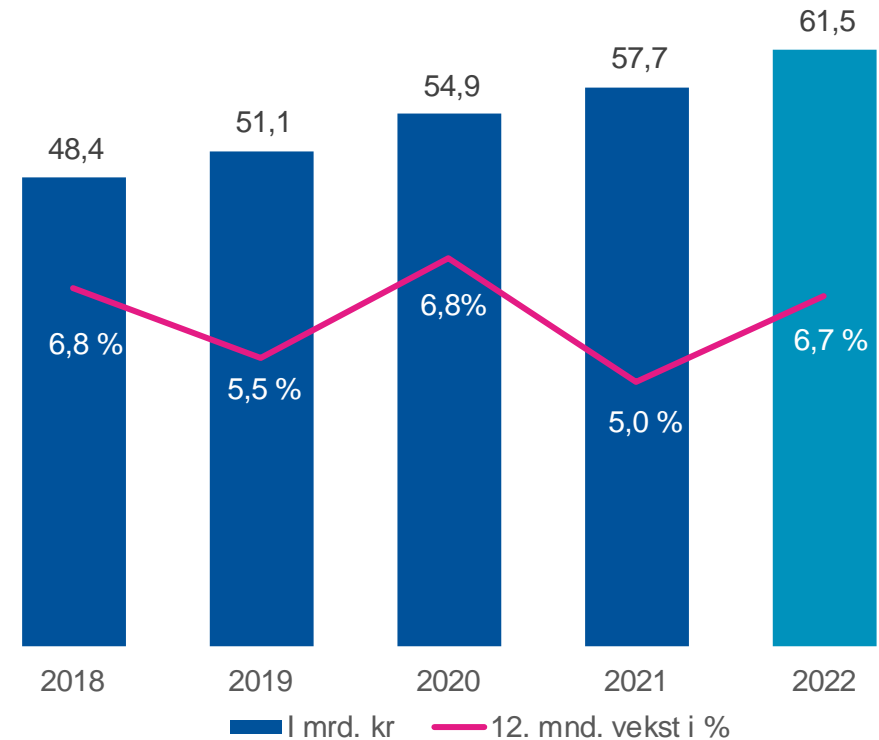
God egenkapitalavkastning: 10,2 % (12,4 %)

Utviklinga i innskot og utlån over tid viser vår gode posisjon i marknaden

Innskot siste 5 år



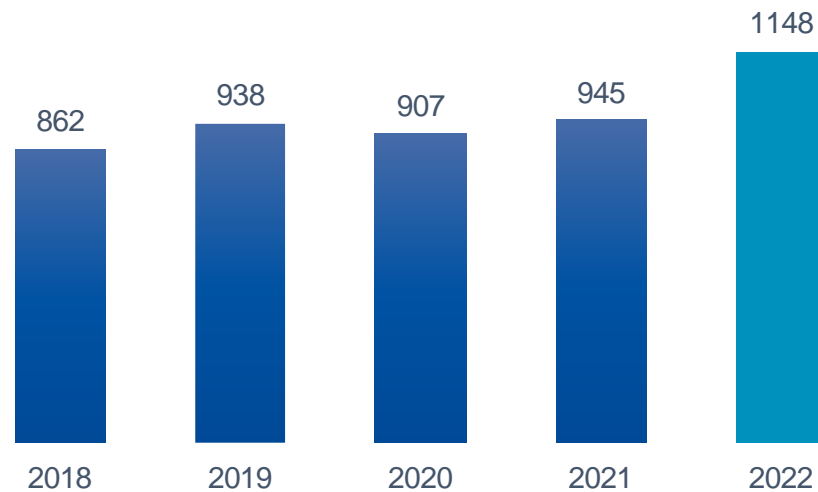
Brutto utlån siste 5 år



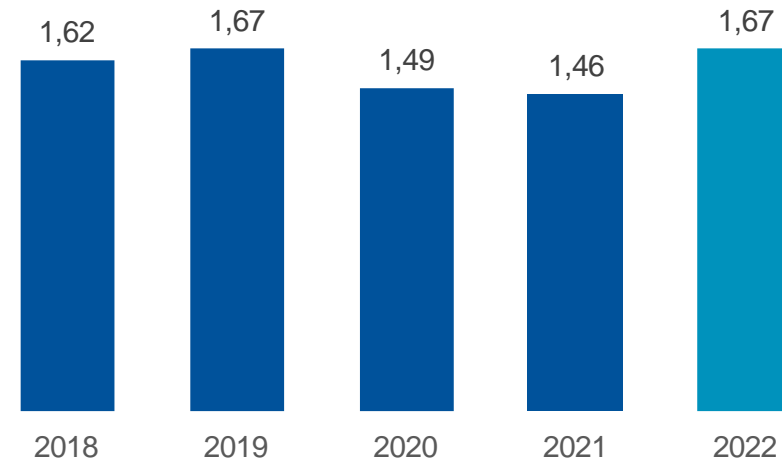
Styrka rentenettoen i 2022

Rentenettoen aukar med 21%, grunna auka rentenivå og god vekst i innskot og utlån

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

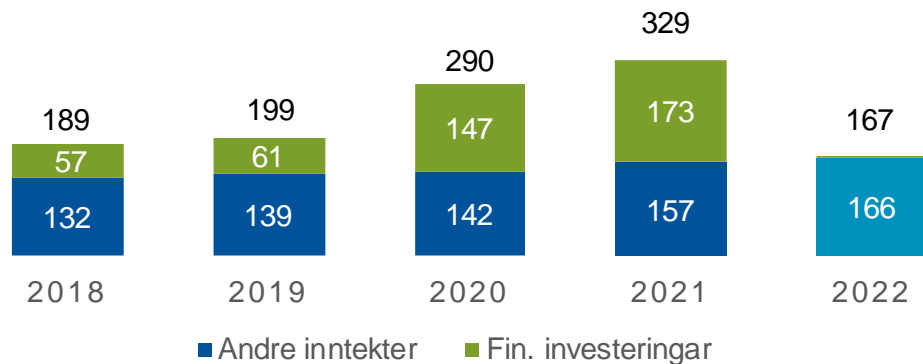


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

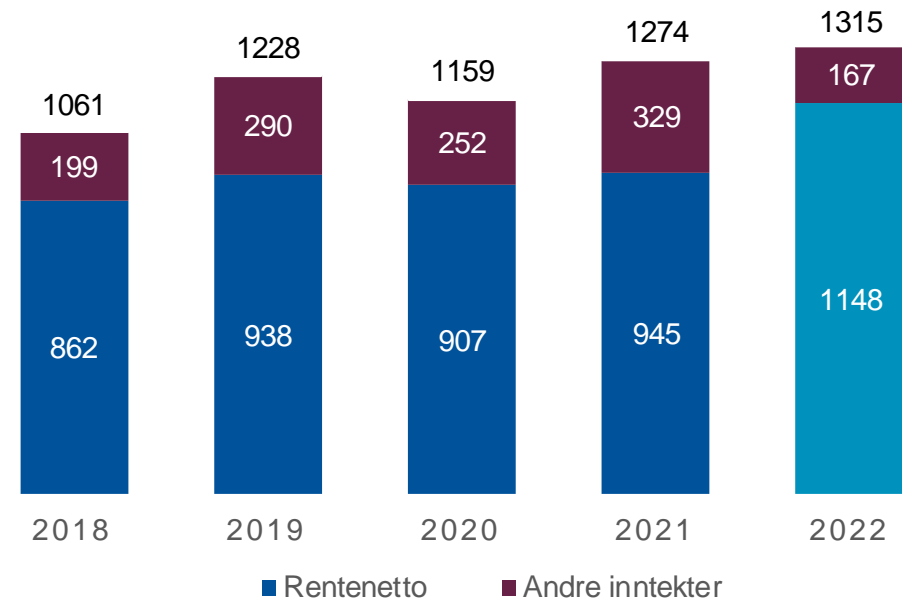
God utvikling i samla inntekter men lågare resultat frå finansielle instrument

Negativt resultat frå rentepostar og lågare resultat frå aksjar. Samtidig god framgang i inntekter frå forsikring og betalingsformidling

Andre inntekter



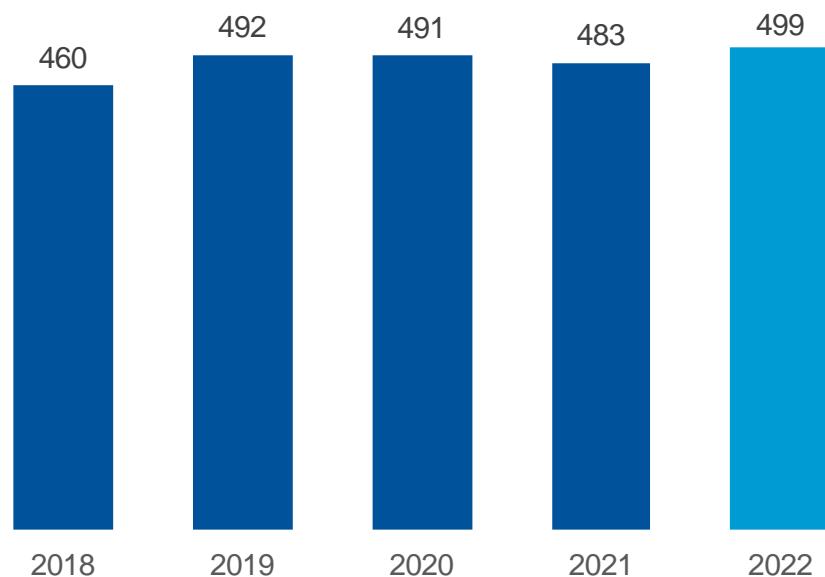
Samla inntekter



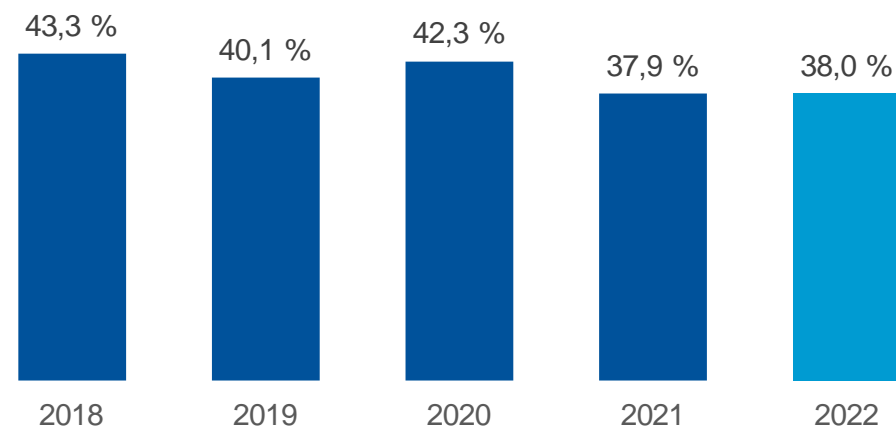
Moderat auke i driftskostnadene

Justert for spesielle postar, er det spesielt IT- og personalkostnadene som har auka frå 2021. Meir kostnadseffektiv drift gir positiv effekt på kostnadsprosenten.

Driftskostnader i mill. kr



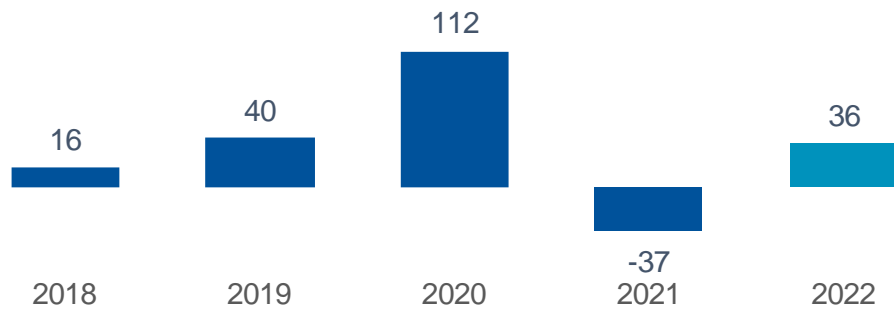
Driftskostnader i % av sum inntekter



Framleis låge tap på utlån

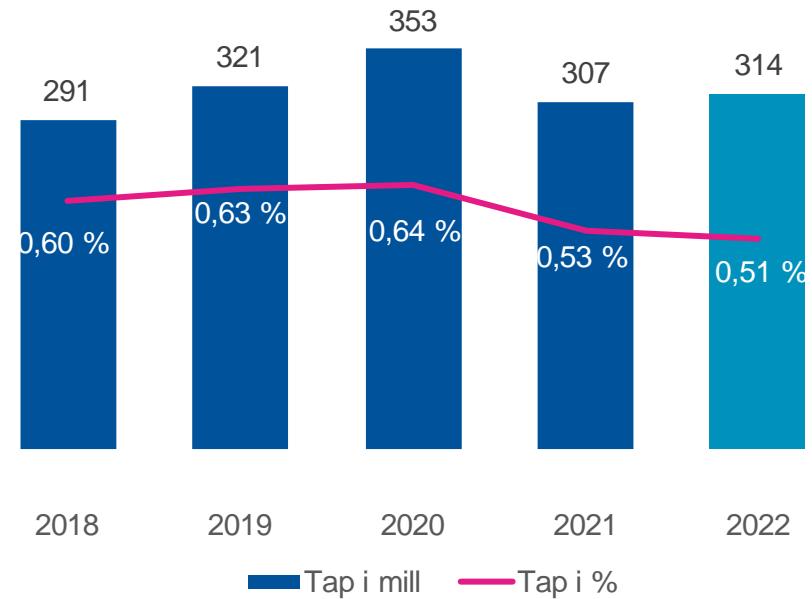
Usikker makrosituasjon gir ei auke i dei modellbaserte tapane i 2022

Resultatført tap på utlån



Tal i mill. kr

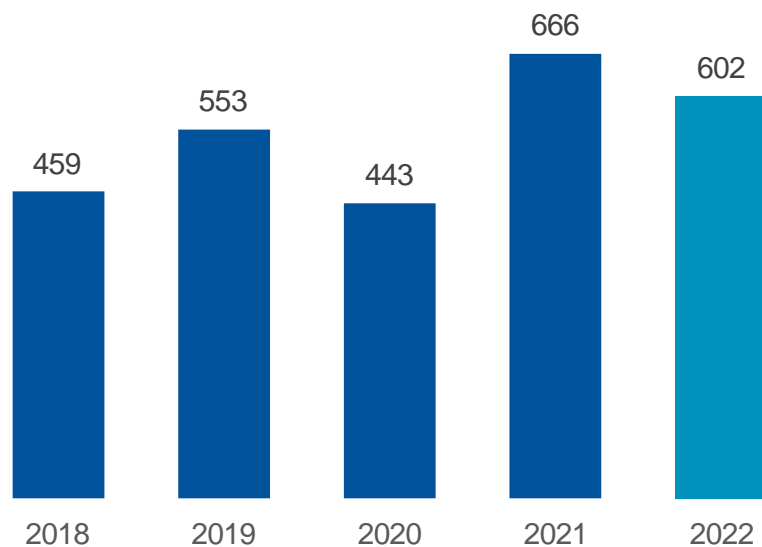
Balanseført tap i % av utlån



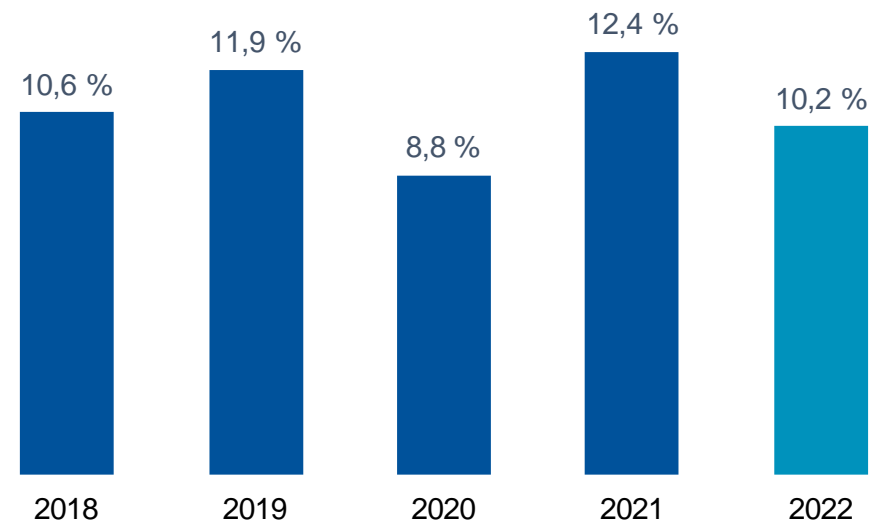
Godt resultat for 2022

Fin framgang i renteinntektene og provisjonsinntektene. Lågare resultat frå finansielle instrument og høgare tap på utlån gir likevel litt lågare resultat enn i 2021

Totalresultat



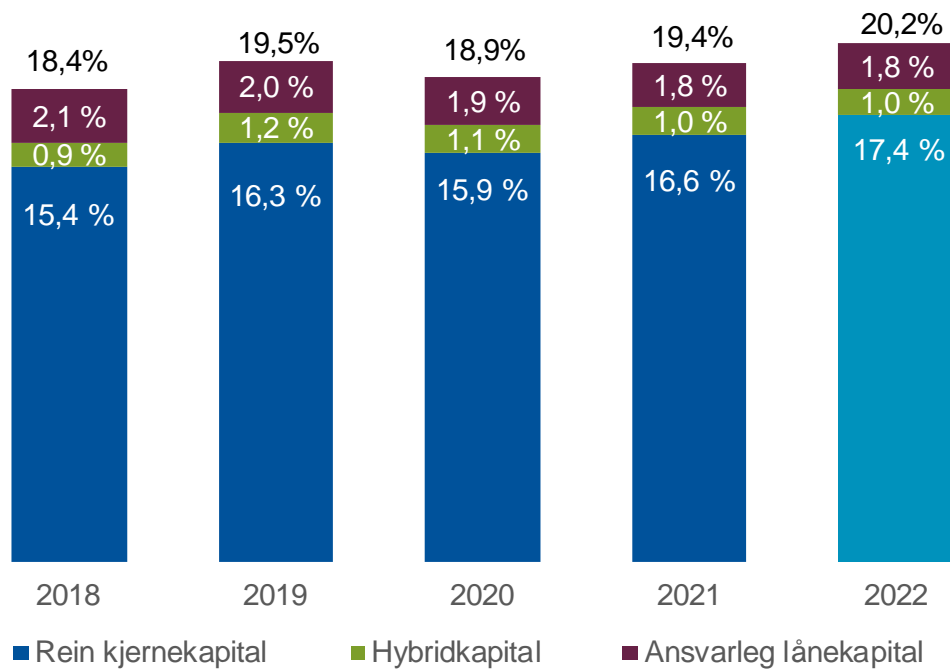
EK avkastning av totalresultat



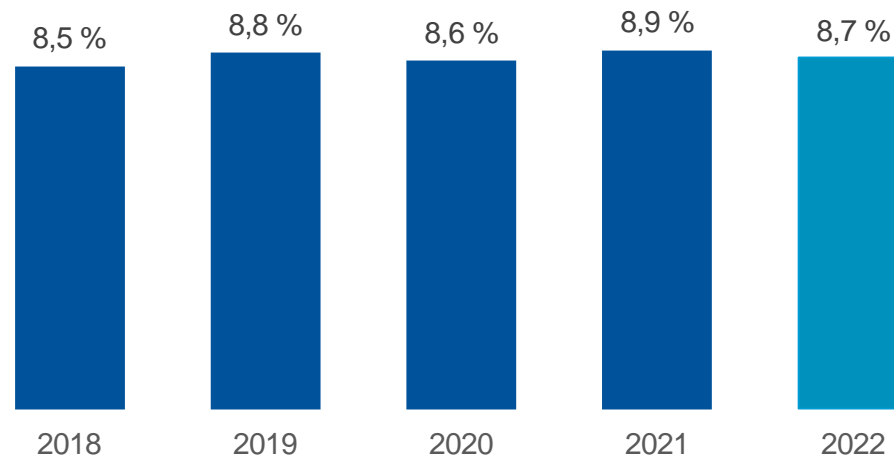
Tal i mill. kr

God kapitaldekning

Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)





sparebanken
sogn og fjordane

Gåve
sparebanken
sogn og fjordane
TIL SOGN RIDEHALL
BELOP 400.000, —

Gåve
sparebanken
sogn og fjordane
TIL KUNNSKAPSPARKEN
BELOP 250.000, —

Gåve
sparebanken
sogn og fjordane
TIL VITE MEIR
BELOP 600.000, —

Gåve
sparebanken
sogn og fjordane
TIL LEIKANGER SKYTTLAG
BELOP 400.000, —

Banken i samfunnet

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 2023

Kundevekst

Produktsal

Berekraft

Tett på næringslivet

I 2022 lånte vi ut 1 milliard til nye kunder på bedriftsmarknaden.

Våre rådgjevarar på bedriftsmarknaden følgjer kundane tett i eit uroleg makrobilde. Næringslivet i Sogn og Fjordane står seg godt trass renteauke, prisvekst og global uro.



Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad* **48,2 %**

Bedriftsmarknad* **34,4 %**

Eigedomsmekling** **40,0 %**

* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q3 2022

** Markedsandel Eigedomsmekling , tal pr. Q4-2021

Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi

Eigarstruktur og samfunnsansvar



sparebankstiftinga
sogn og fjordane



skape og dele
Sparebankstiftinga **FJALER**



sparebanken
sogn og fjordane

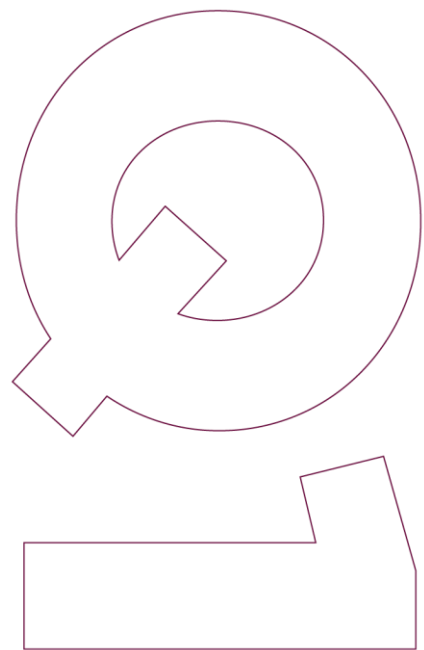


I 2022 har vi gitt
**56 millionar
kroner**

i gåver tilbake til lokalsamfunnet



Vi har tilsett 150 nye i banken dei siste 5 åra grunna generasjonsskifte og krav til ny kompetanse



Årets største gåve vart delt ut i januar då den kommande fotballhallen i Hafstadparken i Førde fekk **sju millionar kroner frå oss og Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane.**

Vi lanserte nye og miljøvenlege bankkort som reduserer bruken av plast i korta våre.

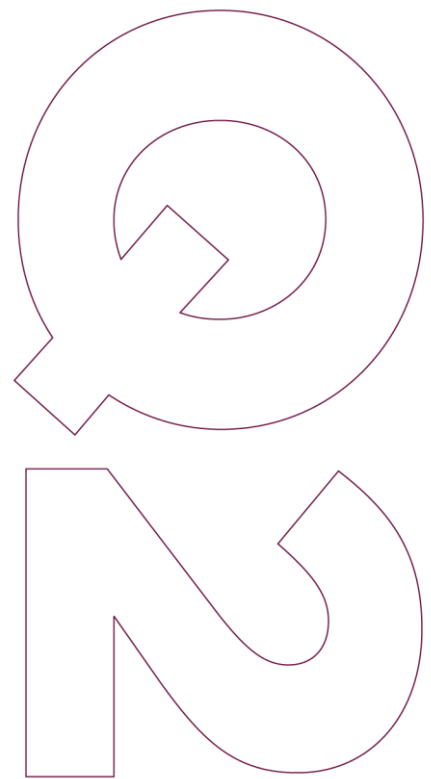
I mars presenterte vi totalresultatet for 2021. Det var på **666 millionar kroner.**

Lars Solnørdal starta i jobben som banksjef for indre Sunnfjord.

Som ei handsrekning til landbruksnæringa tilbydde vi rentefritt lån på **inntil 300 000 kroner til bønder.**



Lars Solnørdal



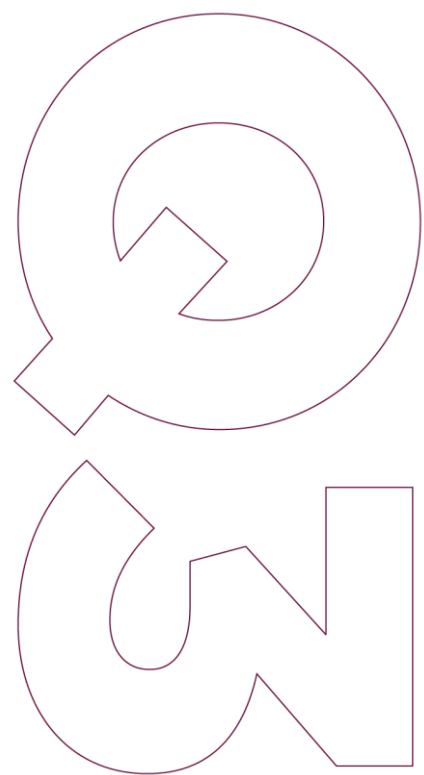
Svanøy Hovedgård skal rustast opp, og til dette fekk dei **fem millionar kvar** frå både oss og Sparebanken Vest.

Alle tilsette fekk tildelt EK-bevis gjennom eit nyoppretta spareprogram og vart dermed eigarar av eigen arbeidsplass.

I juni flytta vi inn i heilt nye kontorlokale i sentrum av **Øvre Årdal**.

I andre kvartal nådde vi ein stor utlånsmilepæl då vi for første gong passerte **1 milliard i netto utlånsvekst til privatkunder** i eitt kvartal.





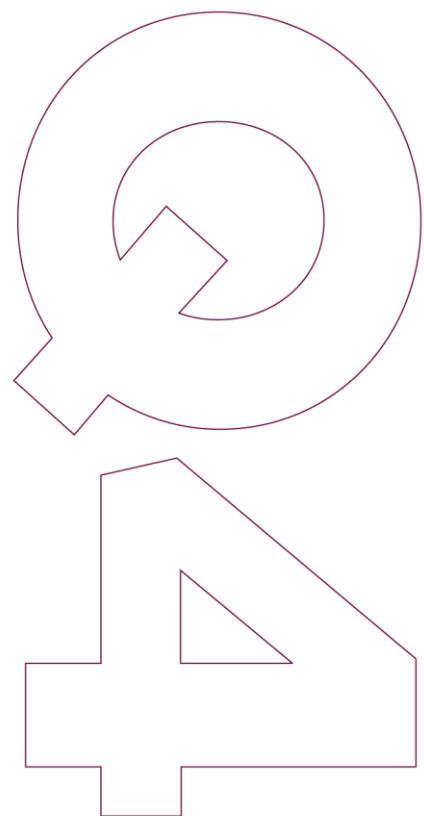
På Sandane flytta vi ut av banken og inn i mellombelse lokale på gamle lensmannskontoret. I 2023 flyttar vi tilbake i banken, når den er ferdig oppussa.

14 forsamlingshus i Sogn og Fjordane fekk pengar til opprusting av husa sine. **Totalt vart det delt ut 1,5 millionar.**

Nok eit år med flotte resultat i bransjeundersøkinga EPSI Rating. **For fjerde året på rad kom vi på førsteplass på omdømme.**

Administrerande direktør, Trond Teigene, sit i juryen for den grønne innovasjonsprisen Drivprisen, og i september var han med og delte ut førsteplassen til **Brødrene Aa** frå Hyen.





Vi har hatt familiearrangement i Sunnfjordparken i Førde, VilVite i Bergen og ViteMeir på Kaupanger, i tillegg til gratis julekino på **17 stader i Sogn og Fjordane og Bergen**.

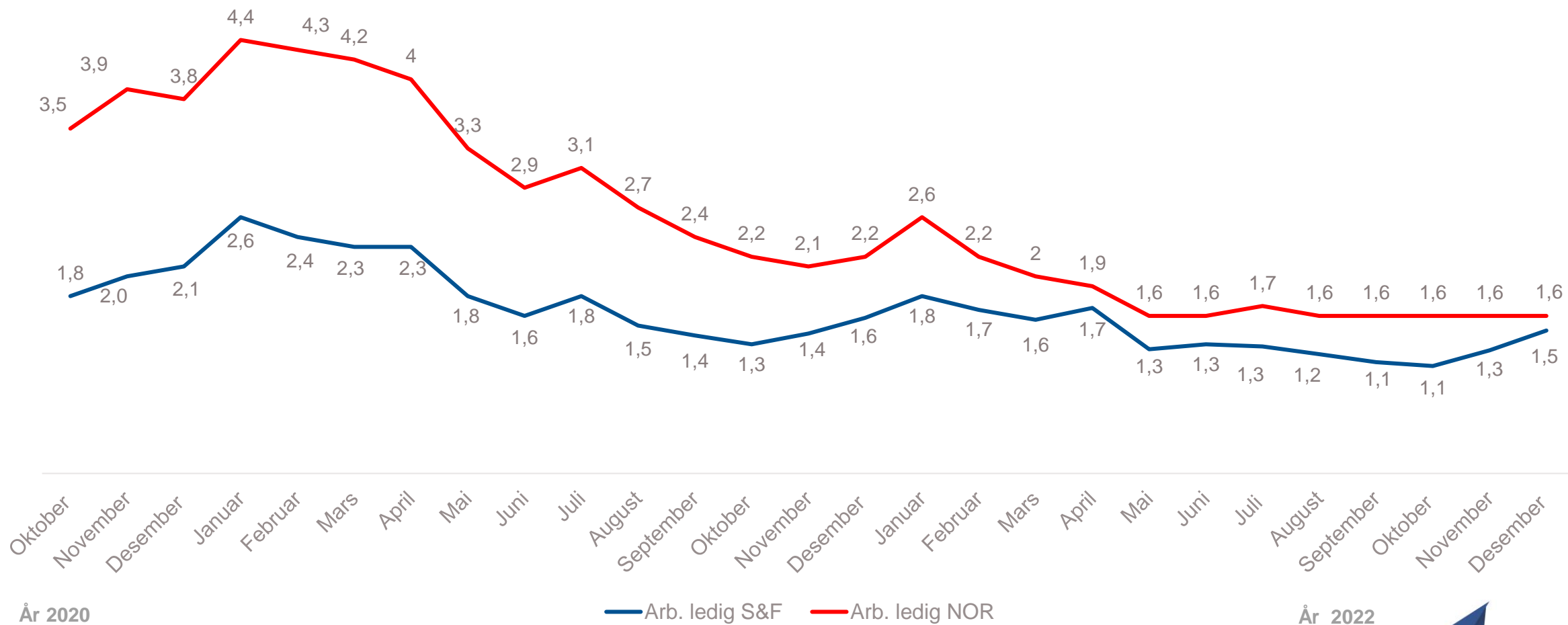
Totalt har den nye kaldhallen i Dale fått **5,9 millionar kroner** frå overskotet vårt gjennom Sparebankstiftinga Fjaler. I oktober var det endeleg offisiell opning.

Turngruppa til Stryn TIL har fått **sin egen flunkande nye basishall**. Vi var med på opninga og feira også med å signere ein treårig samarbeidsavtale.

Saman med PwC arrangerte bedriftsmarknaden hos oss seminar for næringslivet i både Førde, Stryn og Florø. Her var temaet «Kjøp og sal av verksemder».



Svak auke i arbeidsløysa i Sogn og Fjordane siste kvartalet



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

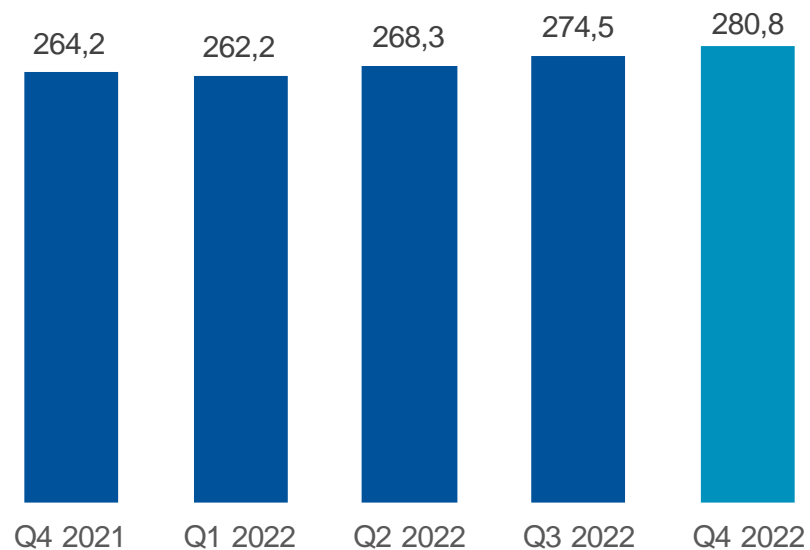


*sparebanken
sogn og fjordane*

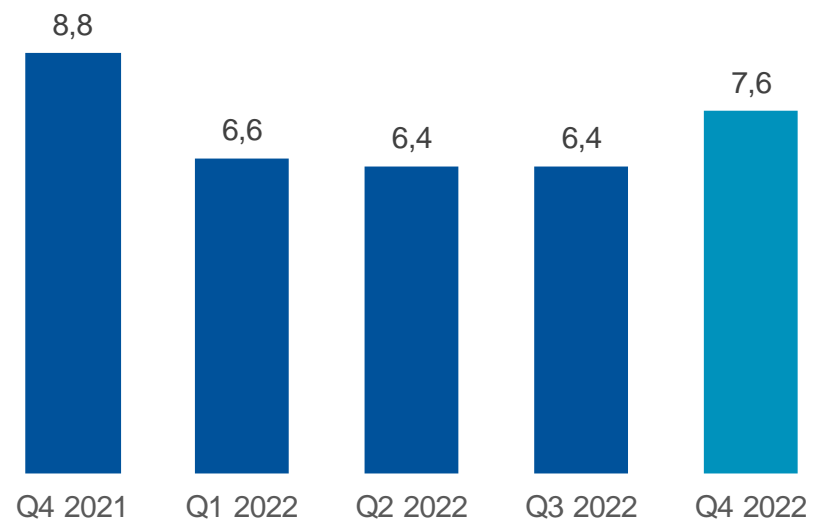
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	4. kv. 22	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21
Netto renteinntekter	332	291	268	257	250
Andre driftsinntekter	46	43	43	34	42
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	1	- 18	- 11	29	63
Netto andre driftsinntekter	47	25	32	63	105
Sum inntekter	379	315	300	320	355
Driftskostnader	128	128	125	118	123
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	250	187	175	203	232
Nedskrivning på utlån og garantiar	30	2	- 13	17	1
Resultat før skatt	220	185	188	186	231
Skatt	51	42	45	39	35
Resultat etter skatt	169	143	143	147	196
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	169	143	143	147	196

Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

RESULTATREKNESKAP	31.12.22	31.12.21
Netto renteinntekter	1 148	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	0	173
Andre driftsinntekter	166	157
Driftskostnader	499	483
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	815	791
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	815	618
Nedskrivning på utlån og garantiar	36	- 37
Resultat før skatt	779	827
Skatt	177	161
Resultat etter skatt	602	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0
Totalresultat	602	666
BALANSE		
Eigedelar		
Brutto utlån til og krav på kundar	61 498	57 651
Nedskrivning på utlån	- 314	- 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	8 225	7 368
Gjeld og eigenkapital		
Innskot frå og gjeld til kundar	34 846	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	27 673	25 835
Eigenkapital	6 645	6 249
Forvaltningskapital	70 824	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	68 515	64 604

Nøkkeltal konsern

	31.12.22	31.12.21
NØKKELTAL		
Lønsemd		
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,67 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,73 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,14 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	37,99 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	37,98 %	37,93 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,06 %	- 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	13,21 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	10,21 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	10,21 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	26,98	29,91
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	12,00	9,00
<i>1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital</i>		
Soliditet og likviditet		
Kapitaldekningsprosent	20,15 %	19,44 %
Kjernekapitalprosent	18,39 %	17,66 %
Rein kjernekapitalprosent	17,36 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,65 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	165 %	140 %
NSFR konsern	122 %	
NSFR morbank	140 %	
Balanseutvikling		
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	7,62 %	5,02 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,67 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	7,10 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	56,66 %	56,44 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	104,80 %	94,84 %
Tilsette		
Årsverk	283	273