



*sparebanken
sogn og fjordane*

Investorpresentasjon

1. kvartal 2023

Hovudlinjer for 1. kvartal 2023

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



God utlånsvekst : 6,8 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 350 mill. kr (257 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 14 mill. kr (29 mill. kr)



Tilbakeført tap på utlån: -4 mill. kr (mot tap 17 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 153 % (162 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,2 % (16,8 %)



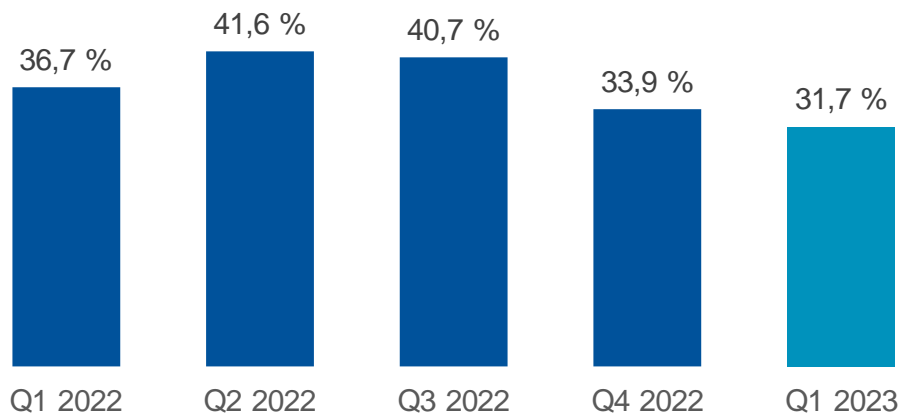
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 9,35 (kr 6,59)



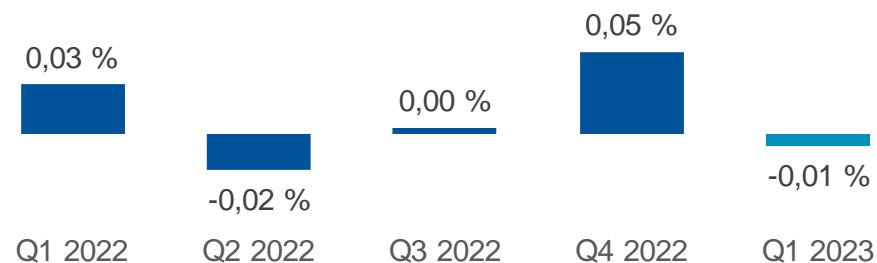
Eigenkapitalavkastning: 13,3 % p.a. (10,0 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

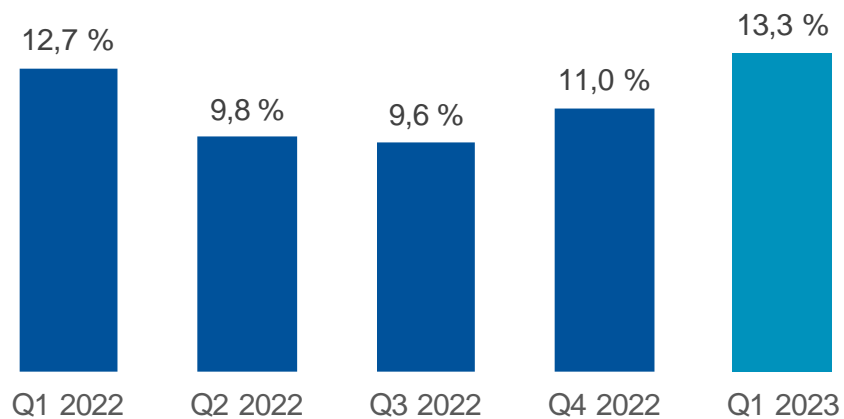
Kostnader i % av inntekter



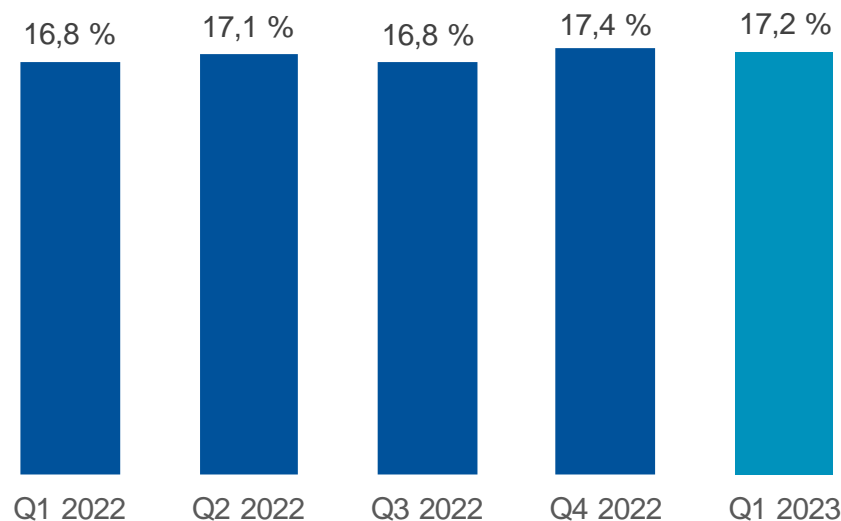
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt



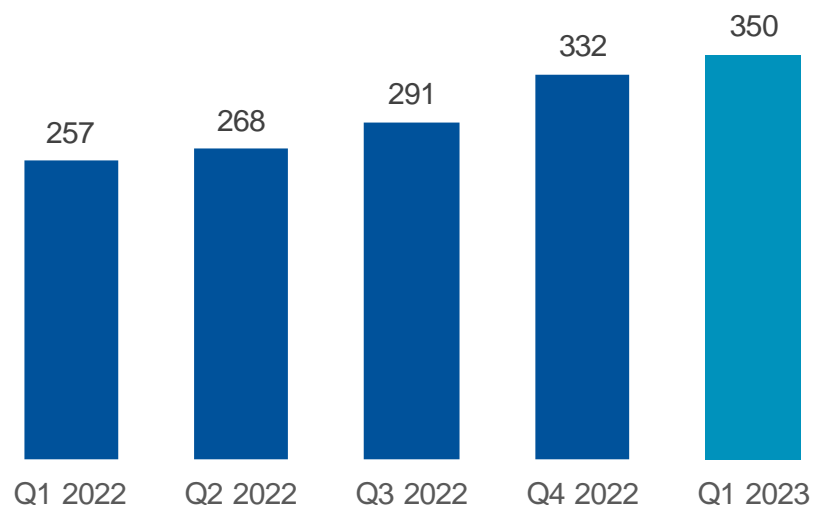
Rein kjernekapital



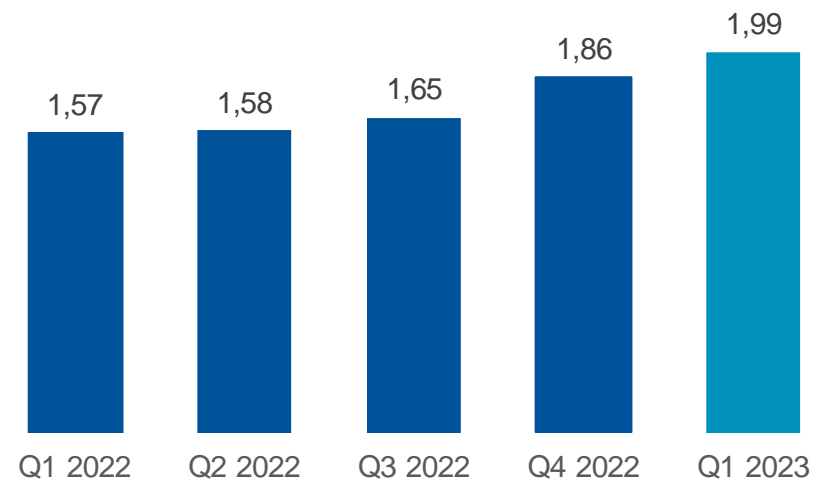
Sterk framgang i netto renteinntekter

Høgare kundemargin og vekst i innskot og utlån har bidratt til fin utvikling i netto renteinntekter.

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

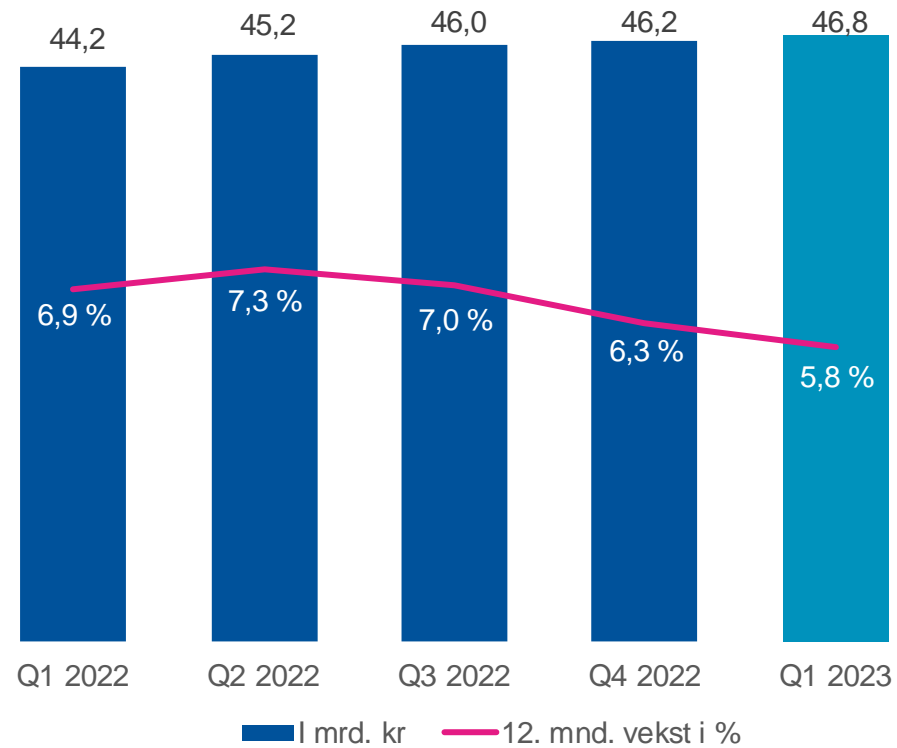


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

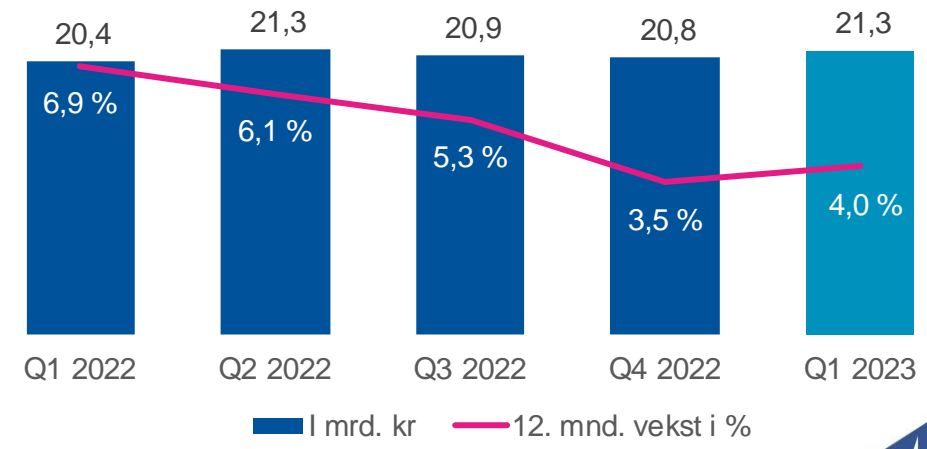
Som forventta ein liten nedgang i utlånsveksten siste 12 mnd

Fin auke i utlåna siste månaden i kvartalet

Utlån privatmarknad

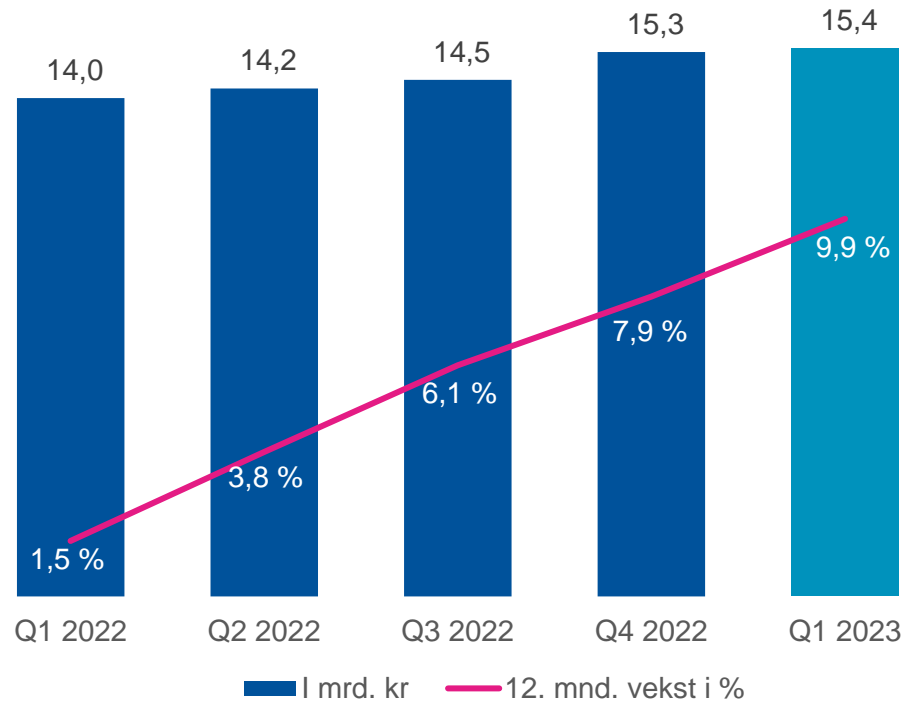


Innskot privatmarknad

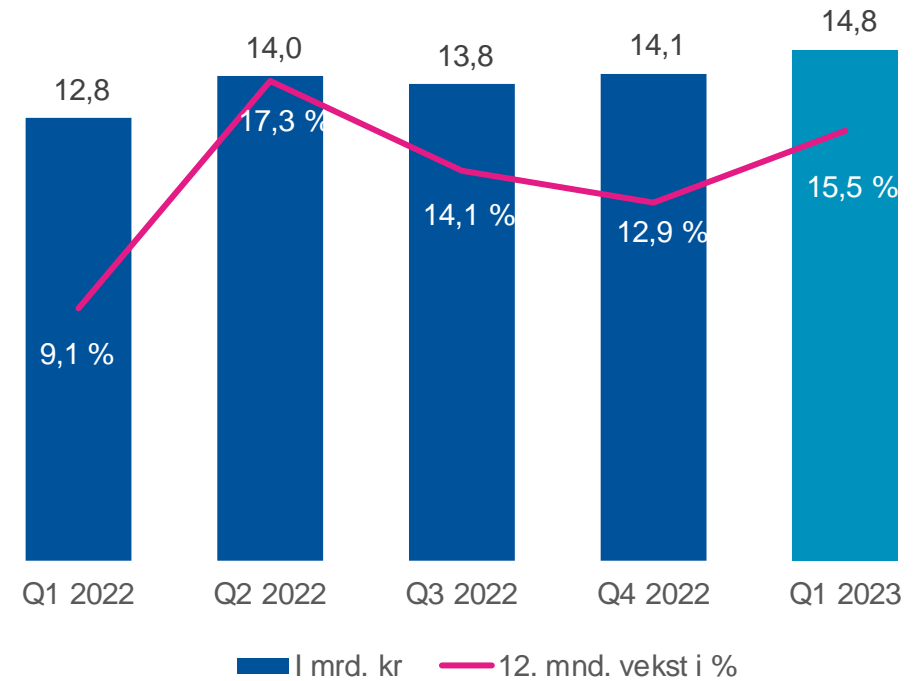


Solid vekst frå bedriftsmarknaden

Utlån bedriftsmarknad



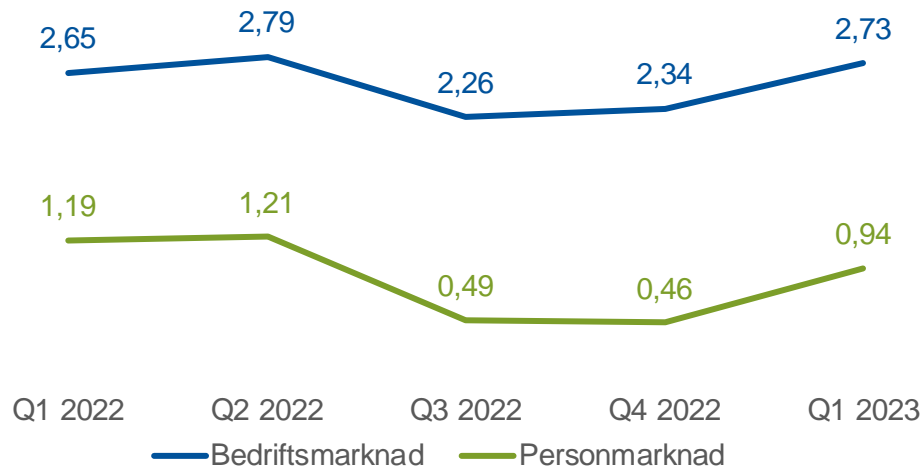
Innskot bedriftsmarknad



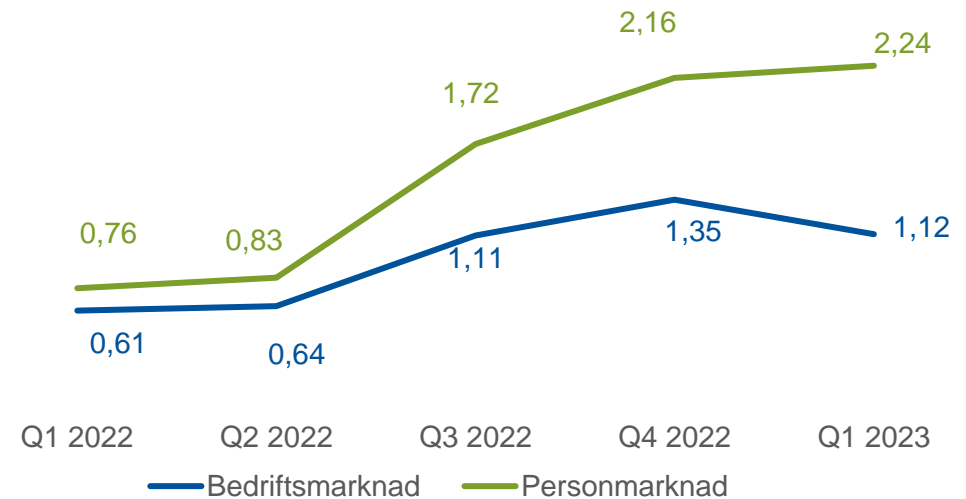
Kundemargin

Banken har varslet ny renteoppgang for lån og innskott som endå ikkje har fått effekt. Endringa vil gi positiv effekt på kundemarginen framover

Utlånsmargin



Innskotsmargin

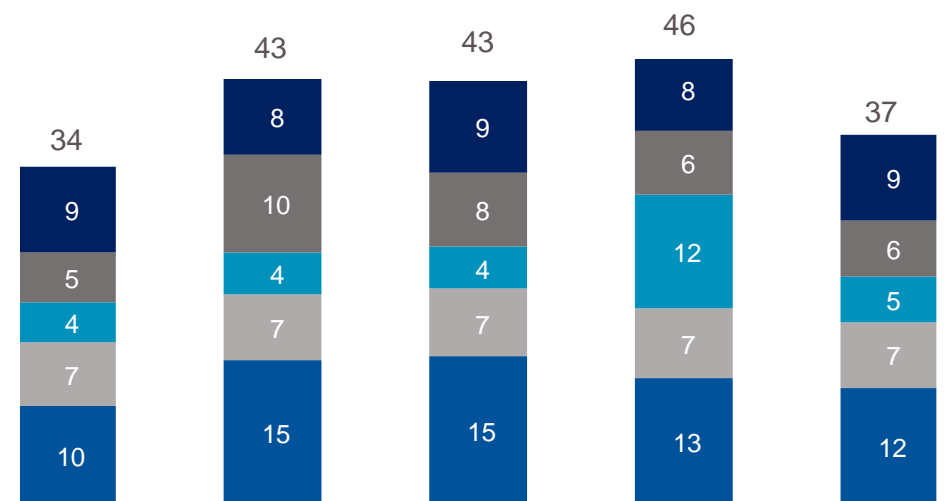


Viser innskots- og utlånrenter for innskott og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskott og utlån med flytande og faste renter. Innskott og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

Andre inntekter

Lågare resultat frå aksjar enn året før. Auke i andre inntekter både frå betalingsformidling, forsikring og eigedomsmekling.

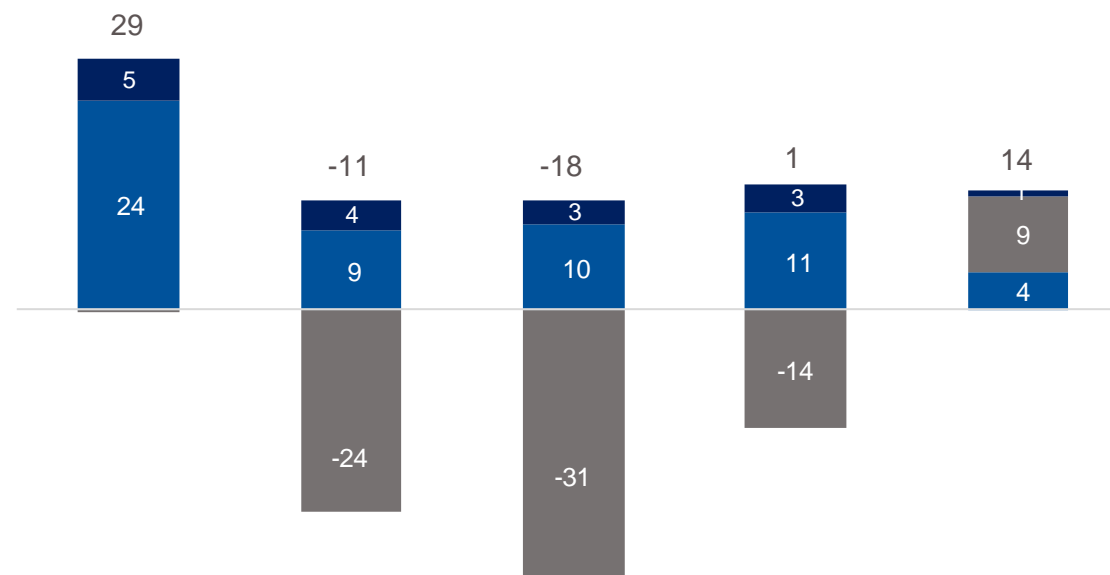
Andre inntekter



Q1 2022 Q2 2022 Q3 2022 Q4 2022 Q1 2023

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

Finansielle investeringar



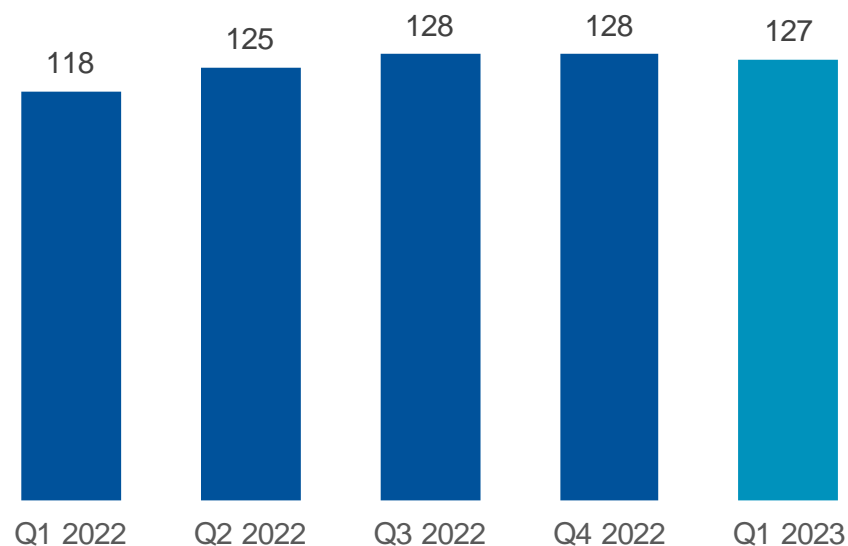
Q1 2022 Q2 2022 Q3 2022 Q4 2022 Q1 2023

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

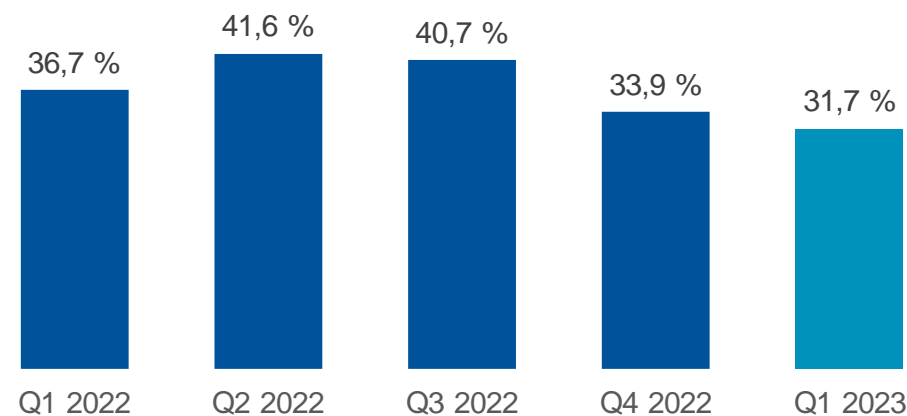
Kostnadseffektiv drift

Fire kvartal med tilnærma flat kostnadsutvikling. Ventar kostnadsvekst framover, mellom anna relatert til konvertering til Sparebank 1-alliansen

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

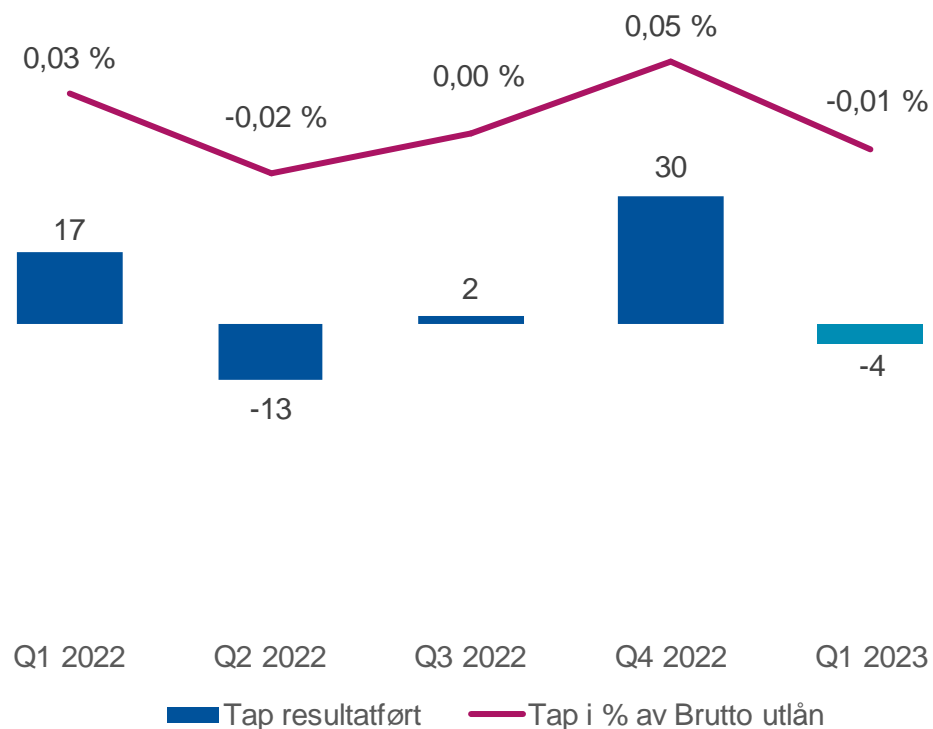


Tal pr. kvartal i mill. kr.

Netto inntektsføring for tap på utlån

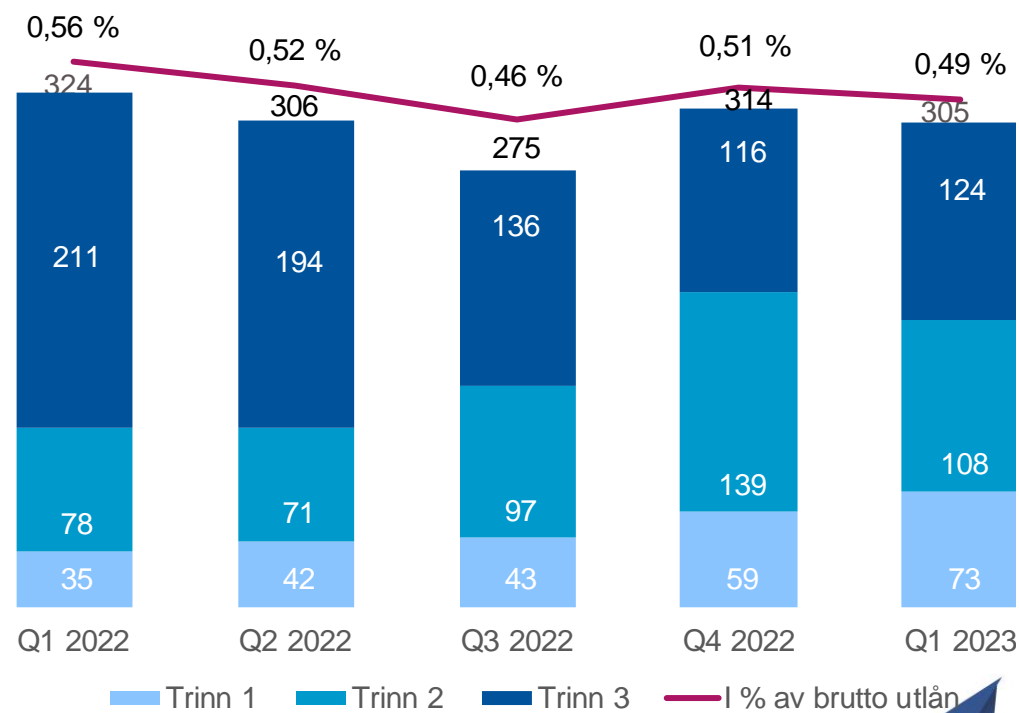
Inntektsføring på 2 mill. kr på individuelt vurderte engasjement og 2 mill. kr som reduksjon i modellbasert tapsavsetningar.

Resultatført tap på utlån



Tal pr. kvartal i mill. kr

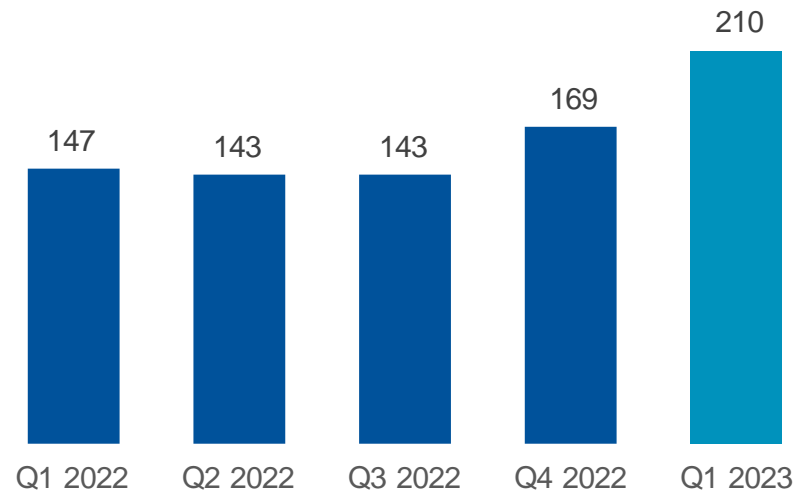
Balanseført tapsavsetning på utlån, per trinn



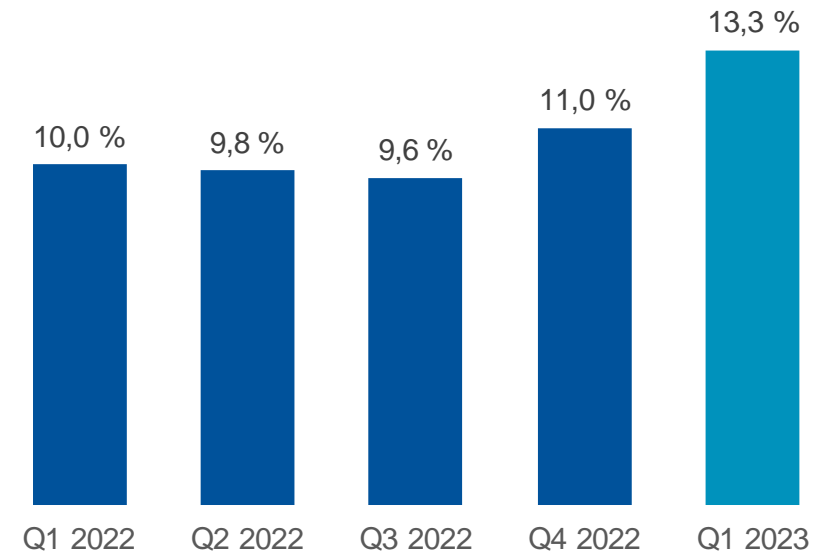
Godt resultat

Framgangen skuldast i hovudsak god vekst i renteinntekter og tilbakeføring av tapskostnader. Resultatutviklinga gir banken eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



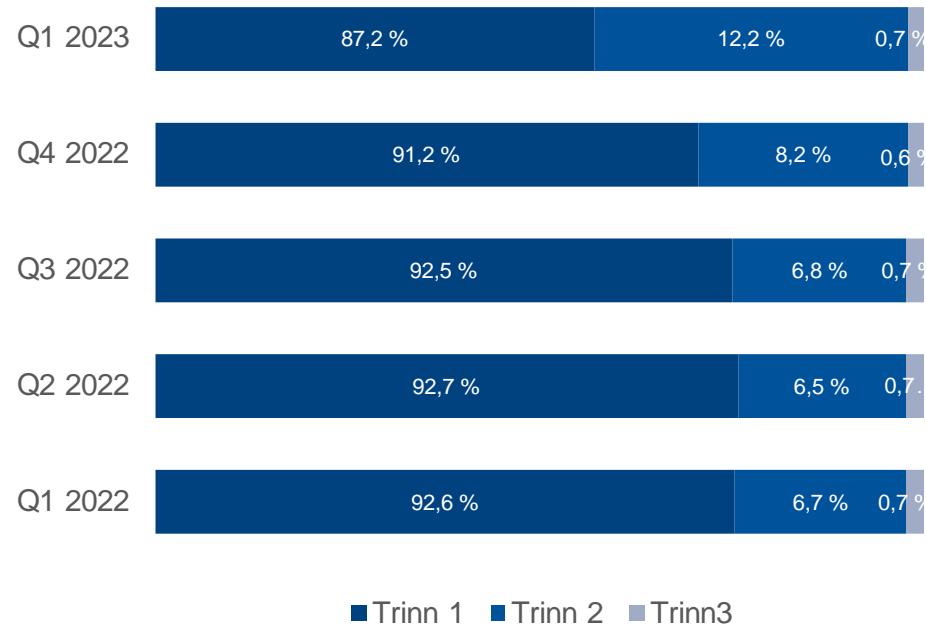
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

Kredittrisikoen i privatmarknaden er framleis låg

Omfanget av avdragsfritak og forlenga løpetid på lån er høgare enn normalt, men med ein lågare veksttakt enn i 2022

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar

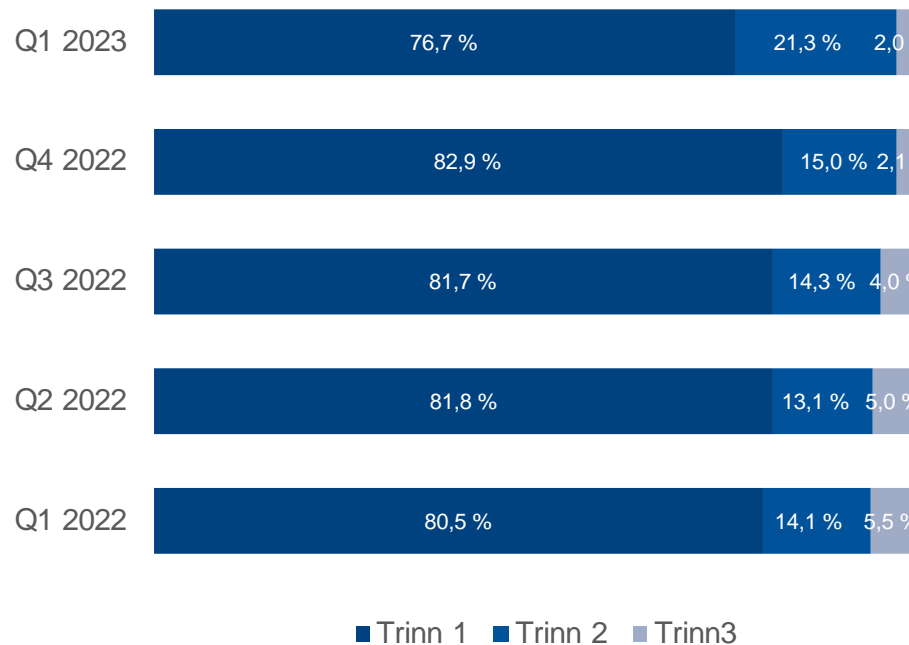


Auken av lån i trinn 2 kjem i hovudsak av endringar i regelsett for overføring. Sjå note 6 i kvartalsrapport for meir informasjon

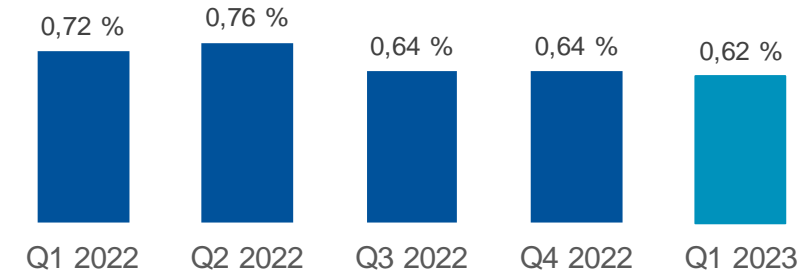
Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Aktiviteten og investeringsviljen i næringslivet er god så langt. Nedgang i andel misleghaldne lån.

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg



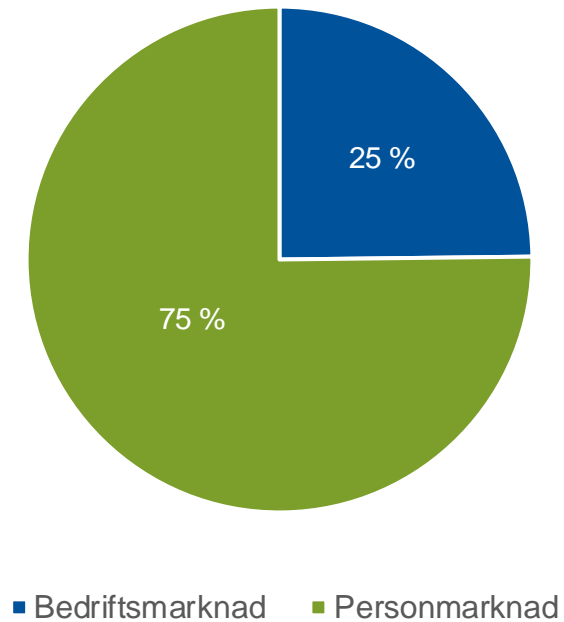
Andel misleghaldne utlån til bedriftsmarknaden > 90 dagar



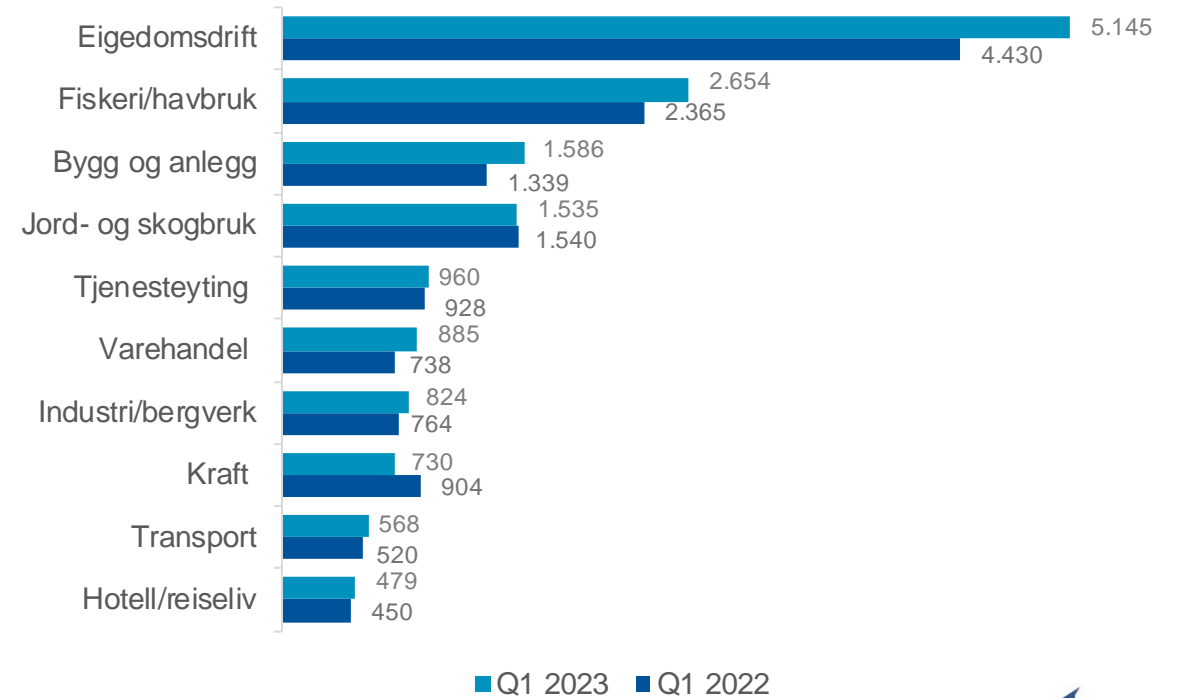
Auken av lån i trinn 2 kjem i hovudsak av endringar i regelsett for overføring. Sjå note 6 i kvartalsrapport for meir informasjon

Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

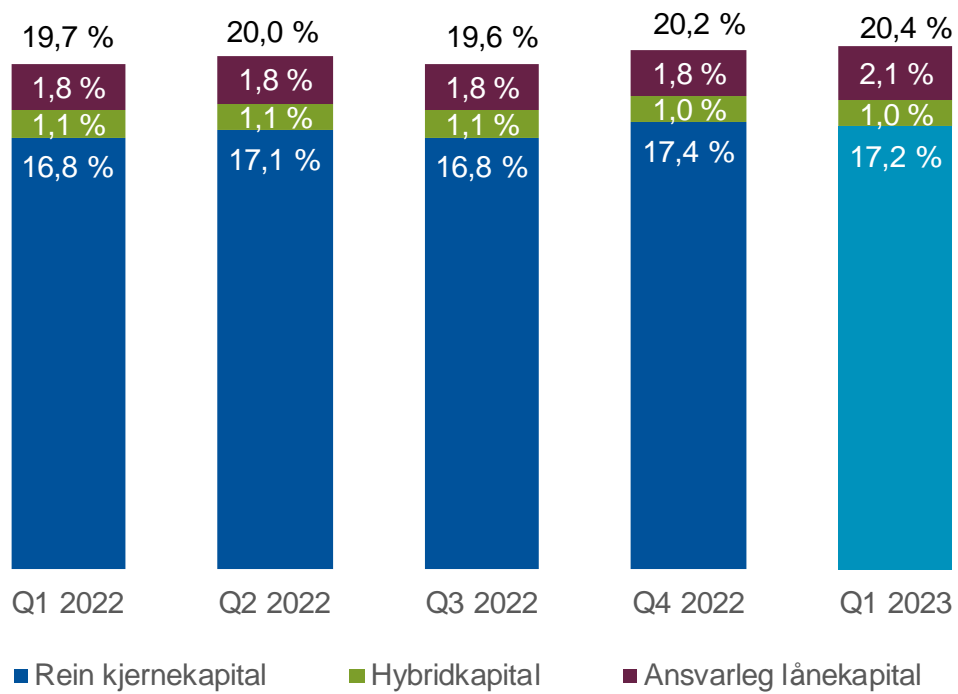


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

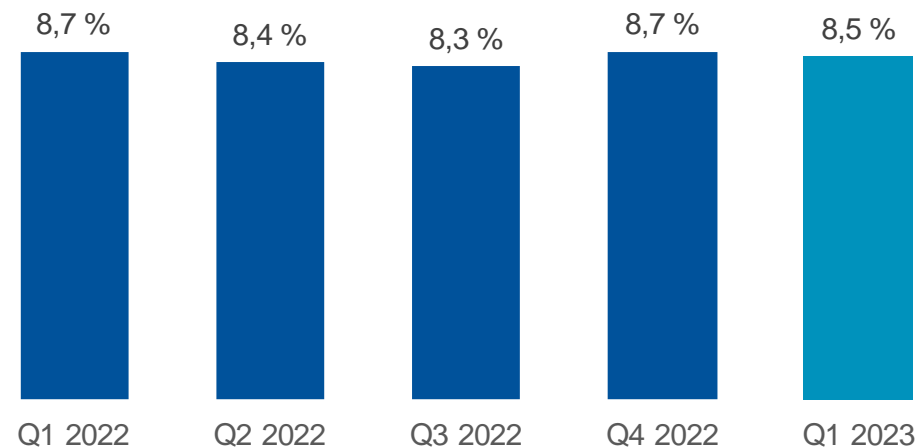


God kapitaldekning

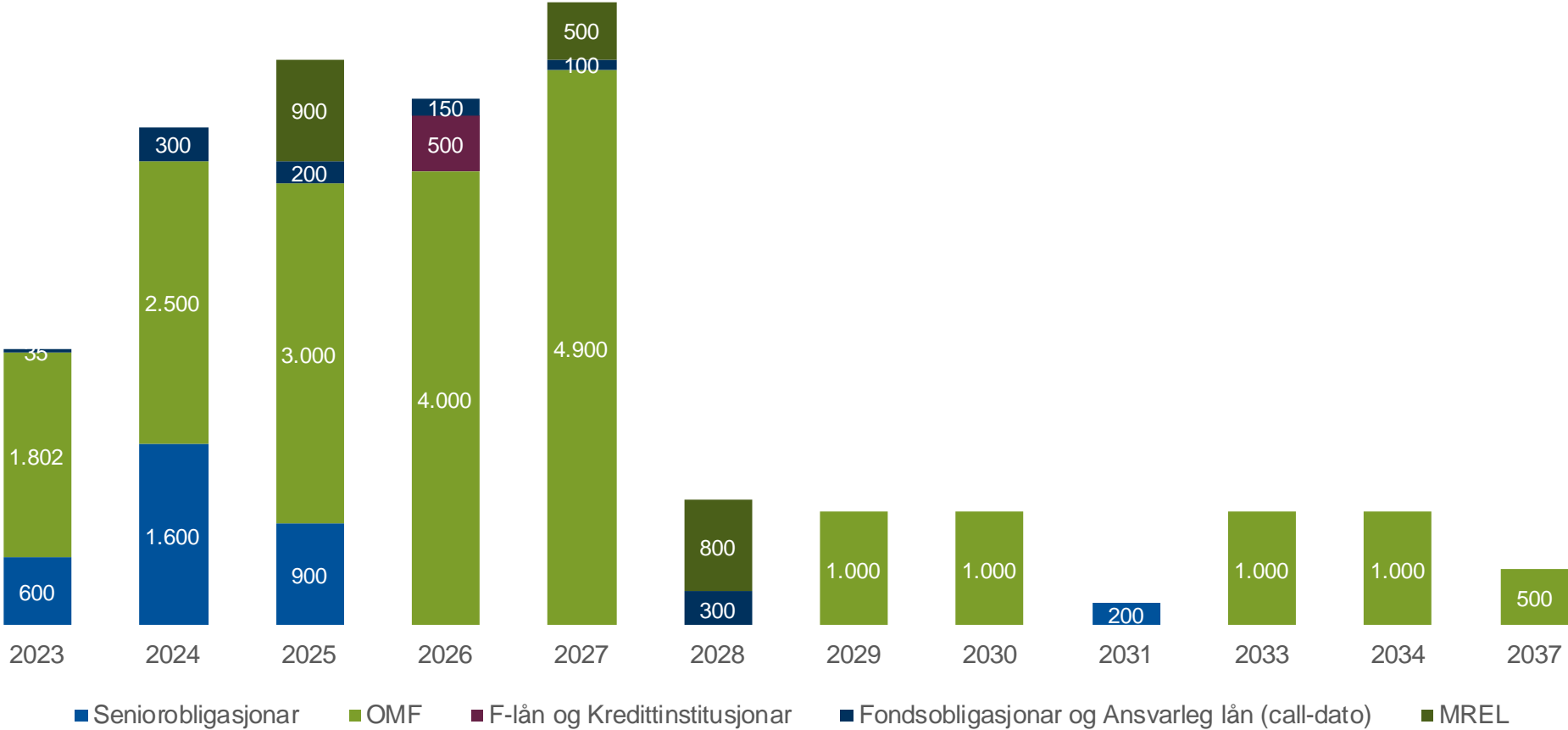
Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



sparebanken
sogn og fjordane



Banken i samfunnet

Q1 2022




Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i SpareBank 1

Investerer 630 millioner for å bli medeigar.

Eit strategisk val som styrker banken si rolle i Sogn og Fjordane i eit langsiktig perspektiv.

SpareBank 1-alliansen er Norges største bankallianse og er eigd av 13 sjølvstendige sparebankar over heile landet, og vi vert den sjette største banken i alliansen.





No får Sparebanken Sogn og Fjordane skalafordelar og eit endå breiare produktspekter.

– Denne investeringa vil gjere oss til ein sterkare partner for næringslivet og lokalsamfunna i regionen vår. Logoen vert ny, men styrken vår er framleis lokalt nærvær, lokal kompetanse og lokale avgjersler. Slik vil det også vere i framtida, seier adm.dir Trond Teigene.



Takkar Frende for samarbeidet

Som følgje av inngangen i Sparebank 1 vil Sparebanken Sogn og Fjordane etterkvart avvikle sitt eigarskap i Frende. Inntil vidare vil banken halde fram med å selje forsikringar frå Frende.

Banken vil sjå tilbake på ni spennande år og eit svært godt samarbeid med Frende, Sparebanken Vest og dei andre eigarane i selskapet.



Marknadsandelar i Sogn og Fjordane

Privatmarknad* **48,9 %**

Bedriftsmarknad* **37,3 %**

Eigedomsmekling** **39,0 %**

* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q4 2022

** Markedsandel Eigedomsmekling , tal pr. Q4-2022

Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi



Stor auke i grøne bustadlån

Sidan starten av 2022 har banken sitt samla volum på grøne bustadlån meir enn tredobla seg.

I januar 2022 var summen under éin milliard kroner, men no har banken lånt ut over tre milliardar kroner i grøne bustadlån.





Kundene våre er i år tidleg ute med å planlegge ferieturane sine. Dei har brukt 64 % meir på ferie i 1. kvartal i år samanlikna med same periode i fjor.

7,5 millionar til robotikksenter

HVL Robotics Lab, Høgskulen på Vestlandet sitt nye forskings- og innovasjonssenter, fekk i mars 7,5 millionar kroner i gåve. Dette er den største enkeltgåva som er gitt av bankoverskotet nokon gong.

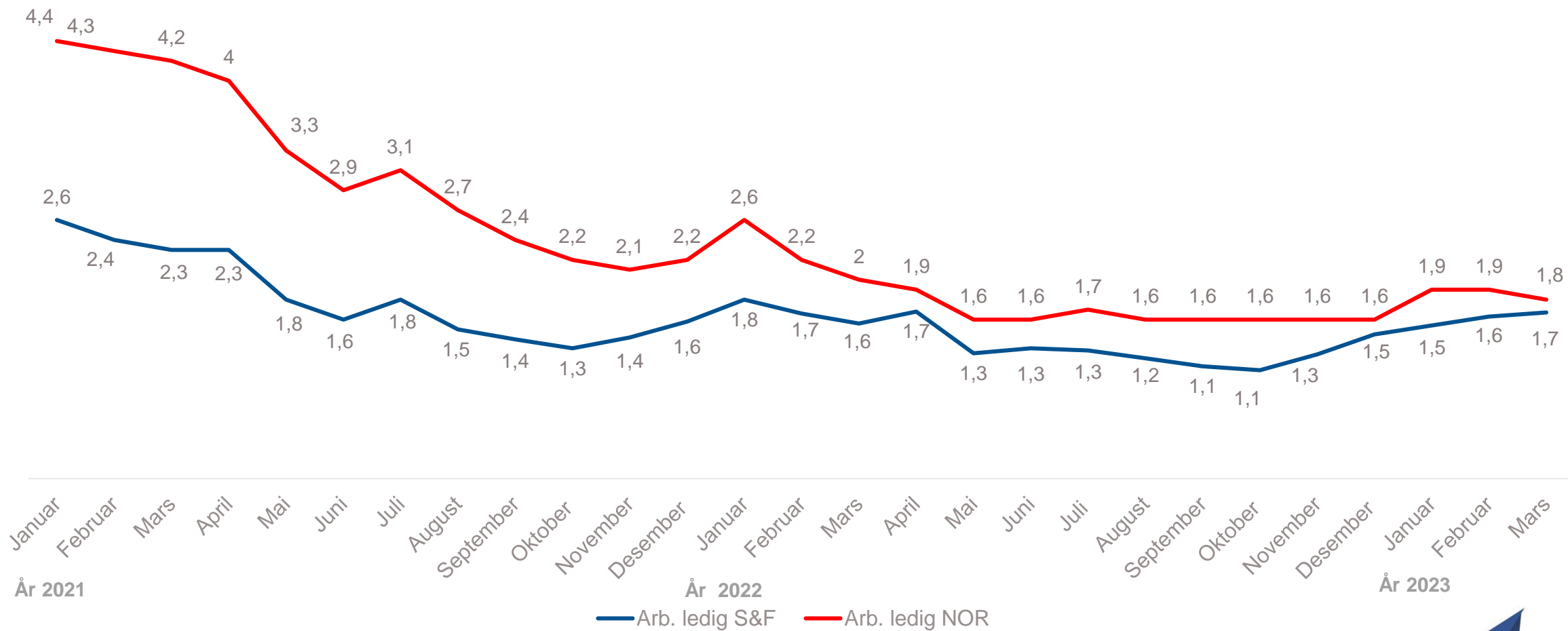
På bildet: Roy Stian Farsund, direktør på bedriftsmarknaden, overrekker gåva til Erik Kyrkjebø, forskar og leiar for det nye senteret.





Seks ulike linjer ved Eid og Stryn vidaregåande skule samarbeider om å bygge Nordfjord Smarthus på Nordfjordeid. Målet er at dette skal bli Norges grønnaste smarthus, og til prosjektet har dei fått 750 000 kroner frå bankoverskotet.

Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane har auka siste kvartalet, men er framleis 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
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

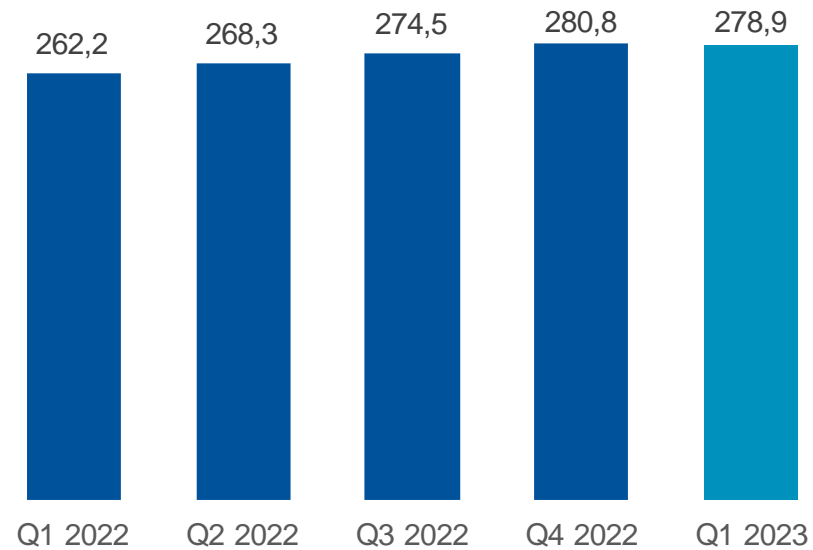


*sparebanken
sogn og fjordane*

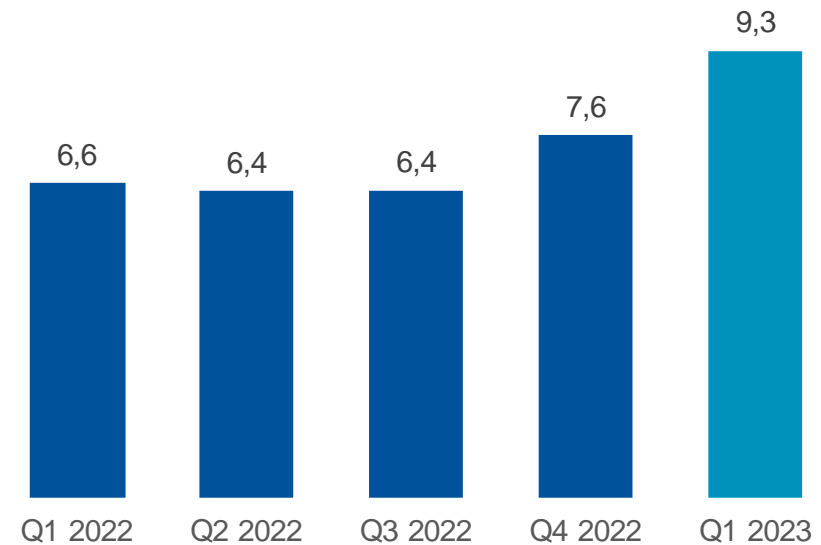
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

Tal i mill. kr

	1. kv. 23	4. kv. 22	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22
Netto renteinntekter	349	332	291	268	257
Andre driftsinntekter	37	46	43	43	34
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	14	1	- 18	- 11	29
Netto andre driftsinntekter	51	47	25	32	63
Sum inntekter	401	379	315	300	320
Driftskostnader	127	128	128	125	118
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	274	250	187	175	203
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 4	30	2	- 13	17
Resultat før skatt	278	220	185	188	186
Skatt	69	51	42	45	39
Resultat etter skatt	210	169	143	143	147
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	210	169	143	143	147

Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

	31.03.23	31.03.22	31.12.22
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	350	257	1 148
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	14	29	0
Andre driftsinntekter	37	34	166
Driftskostnader	127	118	499
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	274	203	815
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	260	174	815
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 4	17	36
Resultat før skatt	278	186	779
Skatt	69	39	177
Resultat etter skatt	210	147	602
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	210	147	602
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	62 128	58 183	61 498
Nedskrivning på utlån	- 305	- 324	- 314
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 545	7 885	8 225
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	36 020	33 226	34 846
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	27 126	26 201	27 673
Eigenkapital	6 602	6 204	6 645
Forvaltningskapital	71 738	67 323	70 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	71 165	66 364	68 515

Nøkkeltal konsern

NØKKELTAL

Lønsemd

	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,99 %	1,57 %	1,67 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,21 %	0,21 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,71 %	0,71 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,54 %	1,22 %	1,19 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,56 %	1,12 %	1,14 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,18 %	0,88 %	0,88 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,18 %	0,88 %	0,88 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	32,82 %	40,36 %	37,99 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	31,68 %	36,74 %	37,98 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,01 %	0,03 %	0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	17,69 %	12,60 %	13,21 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	13,32 %	9,95 %	10,21 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	13,32 %	9,95 %	10,21 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	9,35	6,59	26,98
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			12,00

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

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	20,35 %	19,65 %	20,15 %
Kjernekapitalprosent	18,21 %	17,84 %	18,39 %
Rein kjernekapitalprosent	17,19 %	16,79 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,53 %	8,65 %	8,65 %
LCR (Likviditetsindikator)	153 %	162 %	165 %
NSFR konsern	123 %		122 %
NSFR morbank	142 %		140 %

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	6,56 %	5,42 %	7,62 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,78 %	5,56 %	6,67 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	8,41 %	7,78 %	7,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,98 %	57,11 %	56,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	106,60 %	99,70 %	104,80 %

Tilsette

Årsverk	275	269	283
---------	-----	-----	-----