



*sparebanken
sogn og fjordane*

Investorpresentasjon

2. kvartal 2023

Hovudlinjer for 2. kvartal 2023

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



God utlånsvekst : 6,0 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 356 mill. kr (268 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 60 mill. kr (-11 mill. kr)



Tilbakeført tap på utlån: -11 mill. kr (mot -13 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 182 % (166 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,0 % (17,1 %)



Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 12,03 (kr 6,41)



Eigenkapitalavkastning: 17,3 % p.a. (9,8 % p.a.)

På veg inn i Sparebank 1- alliansen

Sparebanken Sogn og Fjordane skal investere 630 mill. kr og bli medeigar av Sparebank 1-alliansen ved å kjøpe 13 % i Samspar-grupperinga.

I løpet av 2024 vil banken bli Sparebank 1 Sogn og Fjordane.

Banken ventar ein kostnadsauke som følgje av konverteringsprosjektet, men meiner at banken over tid skal realisere kostnadssynergjar og styrke inntektsgrunnlaget.

Banken har stor tru på at samarbeidet vil vere positivt for kundar, eigarar, tilsette og regionen Sogn og Fjordane



Renteauke og prisstigning

Utsiktene for kundane våre, både på privat- og bedriftsmarknaden har blitt meir usikre det siste året grunna sterk renteoppgang og høg generell prisstigning.

Kundane våre har eit bra utgangspunkt for å takle auka renter og høgare prisar.

Det er låg arbeidsløyse og nivået på misleghaldne lån er lågt.



Avdragsfritak

Det har vore ein svak auke i avdragsfritak det siste året på privatmarknaden.

92 prosent av personkundane betaler ordinære avdrag på sine lån per andre kvartal 2023, mot 93 prosent i juni 2022.

For aksjeselskapa har tala betra seg. Der betaler 90 prosent låna sine utan avdragsfritak, mot 89 prosent per juni 2022.



Marknadsandelar i Sogn og Fjordane

Privatmarknad* **49,1 %**

Bedriftsmarknad* **36,4 %**

Eigedomsmekling** **39,0 %**

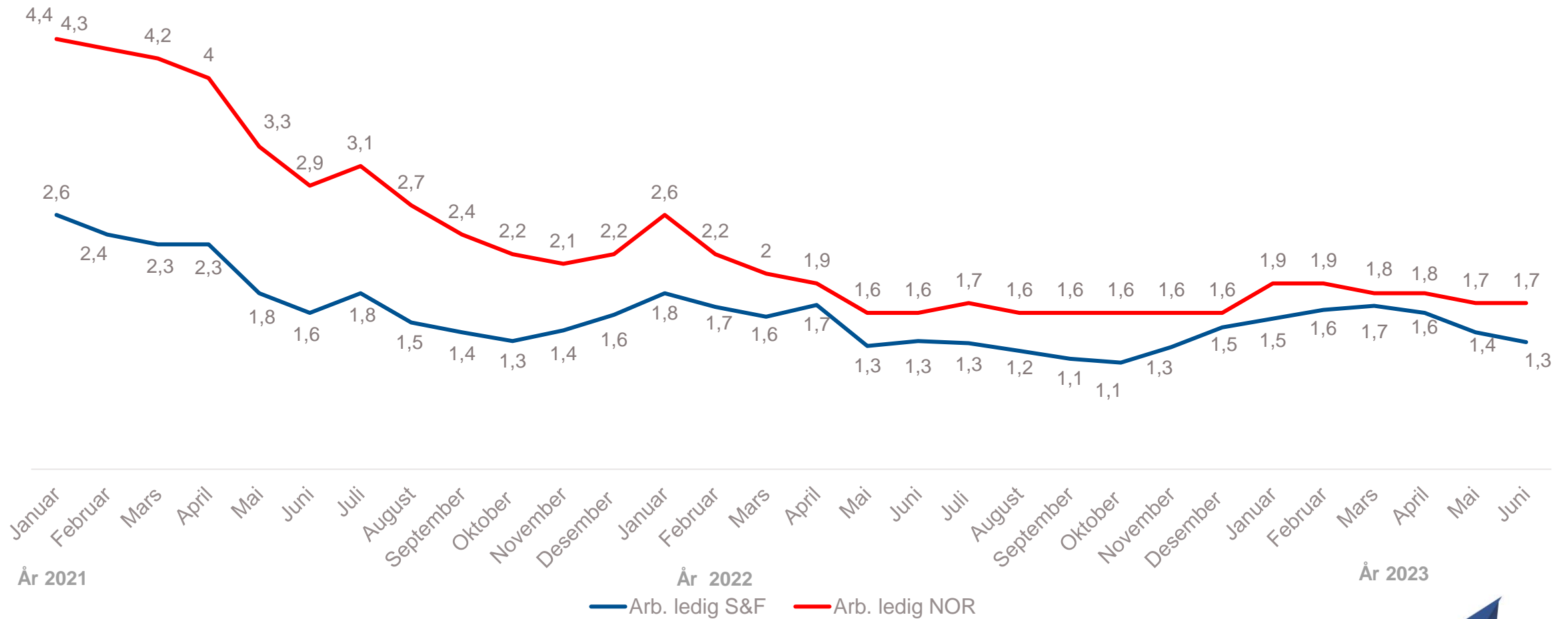
* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q1-2023

** Markedsandel Eigedomsmekling, tal pr. Q4-2022

Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi

Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane på eit historisk lågt nivå.

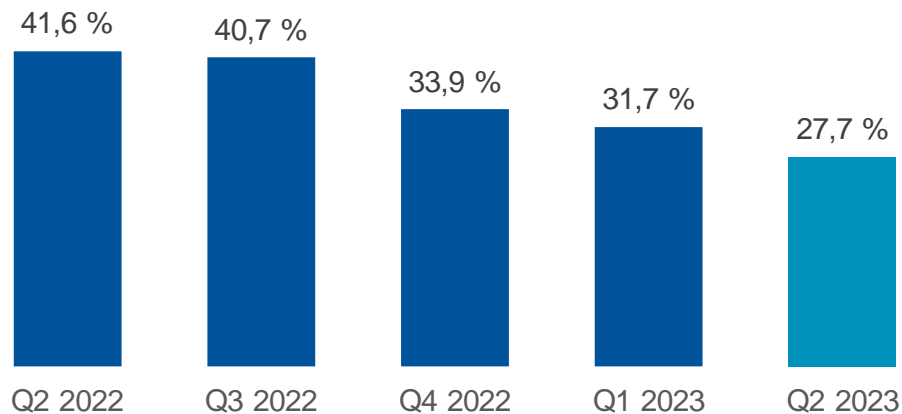
Flest ledige innan bygg og anlegg. Dei fleste andre bransjane har ei positiv utvikling.



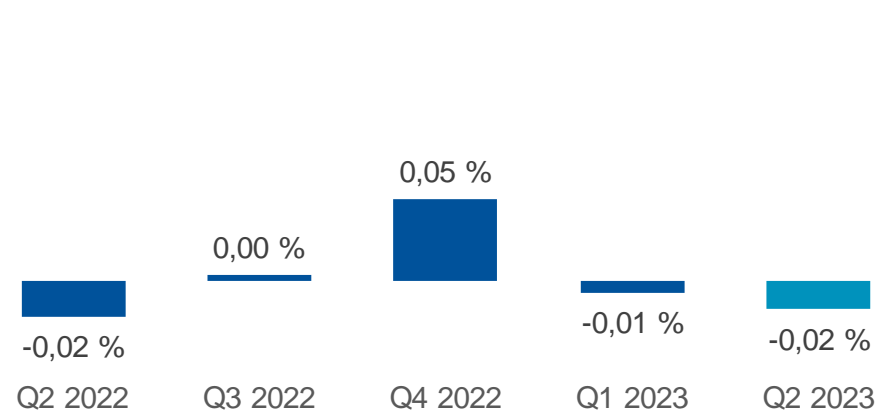
Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane

Utvikling viktige nøkkeltal

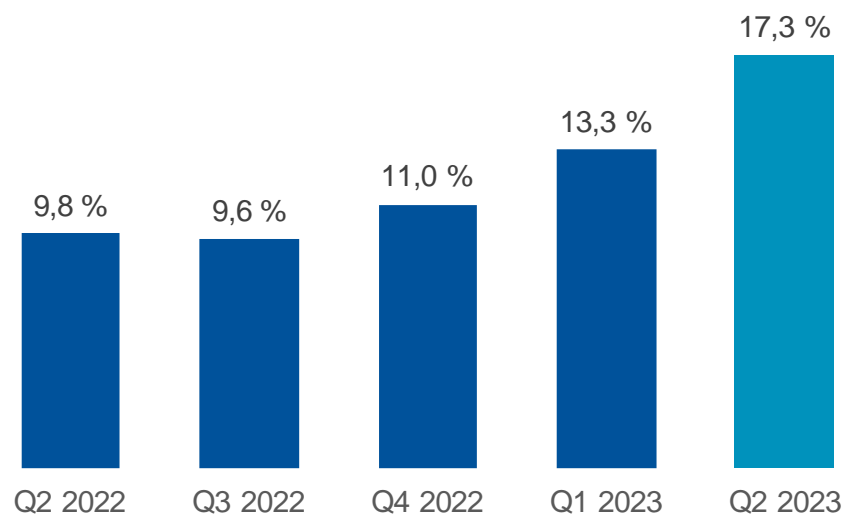
Kostnader i % av inntekter



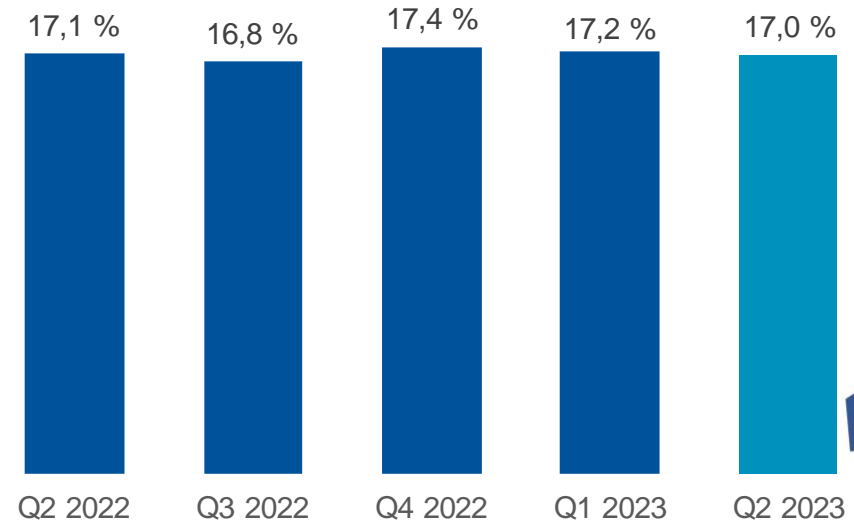
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt



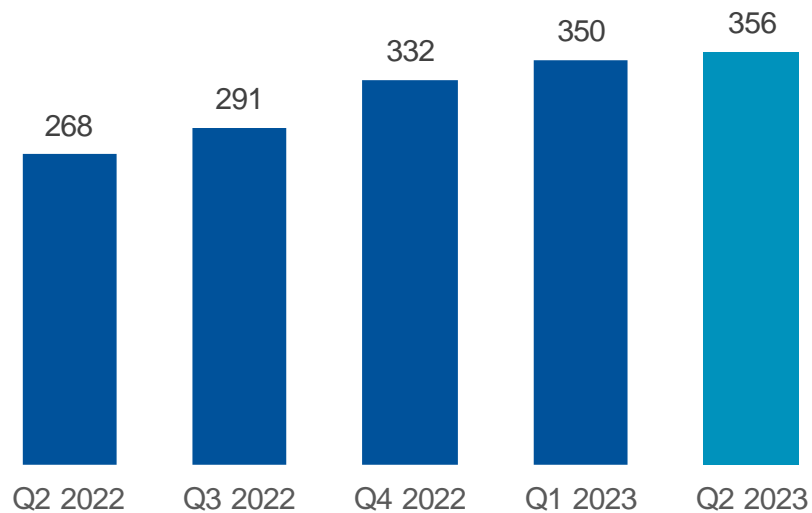
Rein kjernekapital



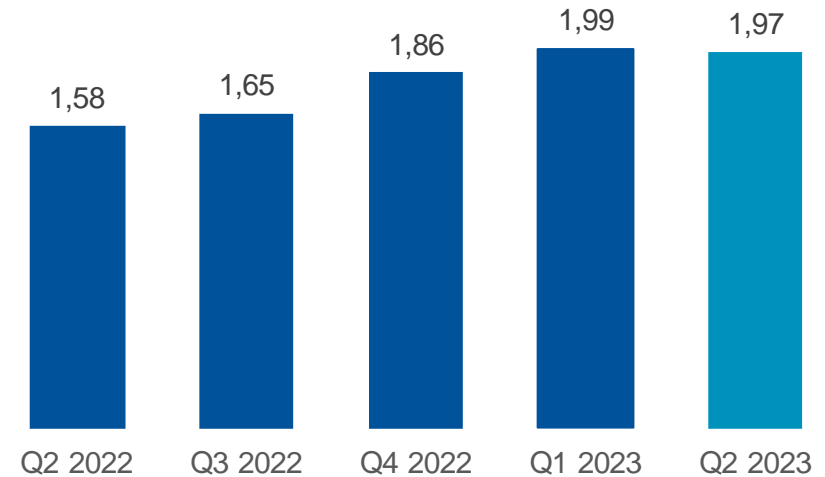
Sterk auke i netto renteinntekter

Marginauke og vekst i utlån og innskot bidrar til sterk utvikling i rentenettoen

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

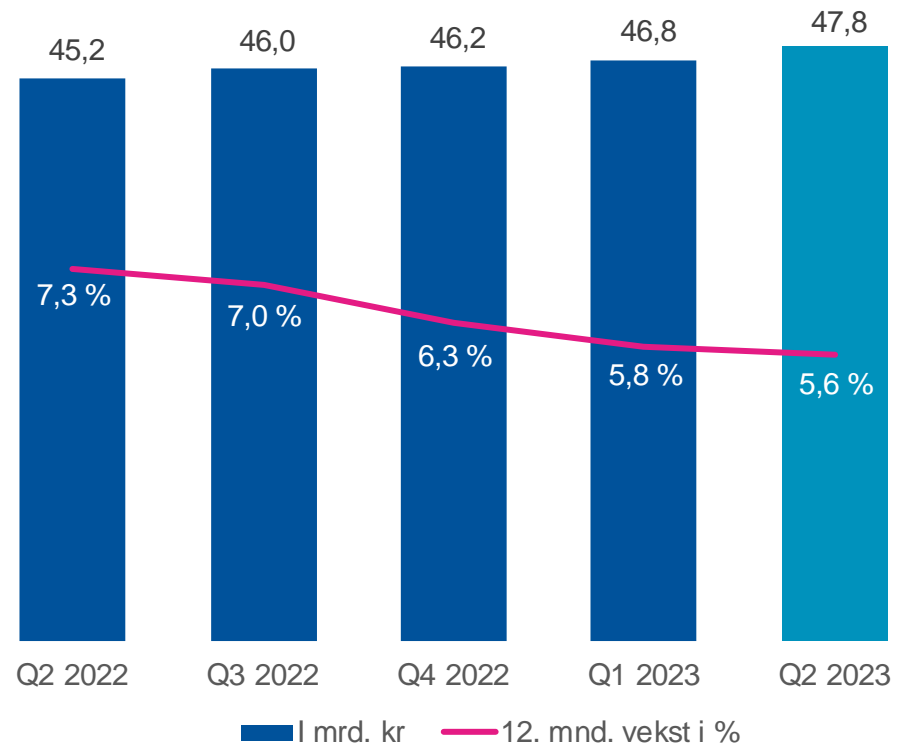


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

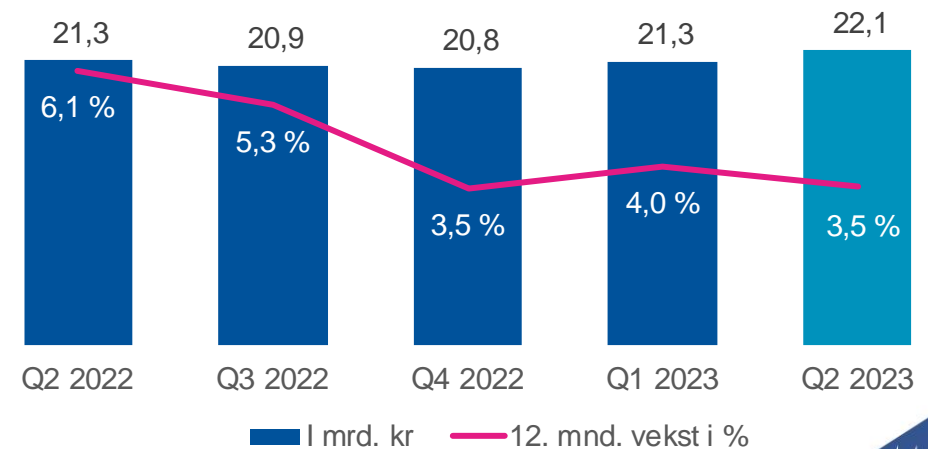
God utlånsvekst siste 12 måneder

Fin auke spesielt det siste kvartalet

Utlån privatmarknad

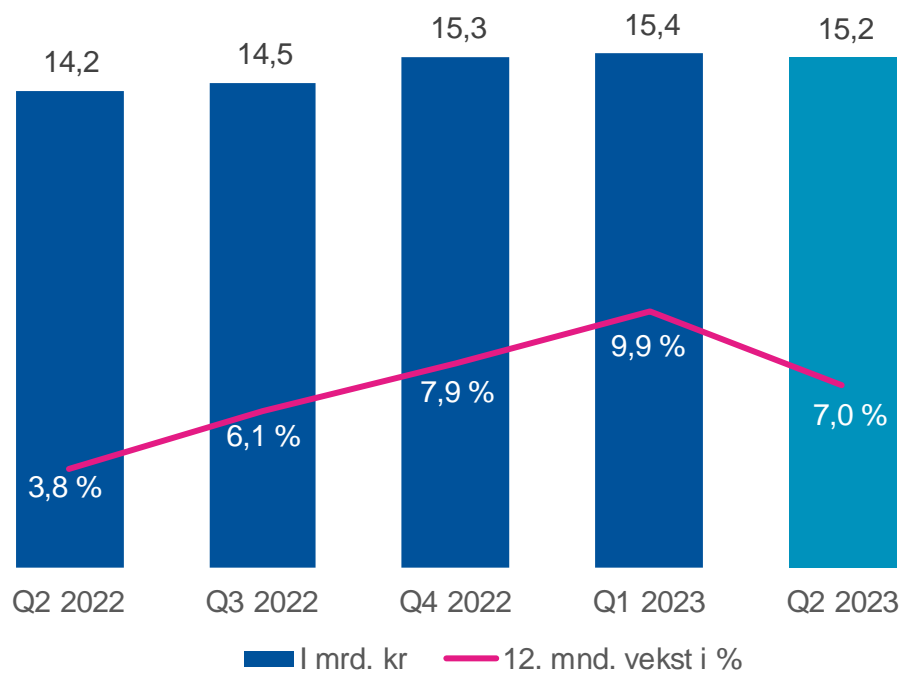


Innskot privatmarknad

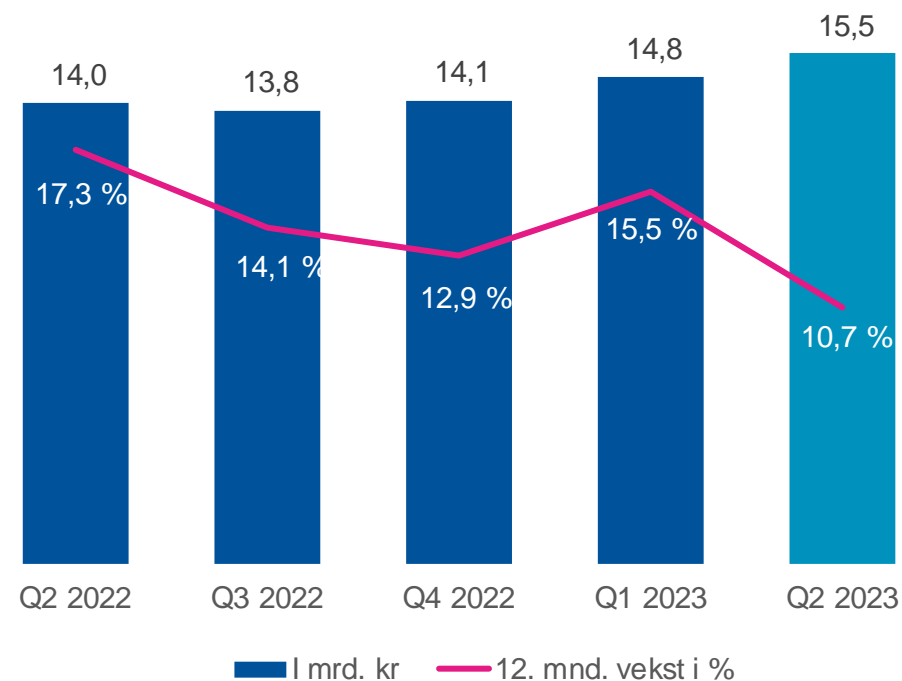


Framleis god innskotsvekst for bedriftsmarknaden

Utlån bedriftsmarknad



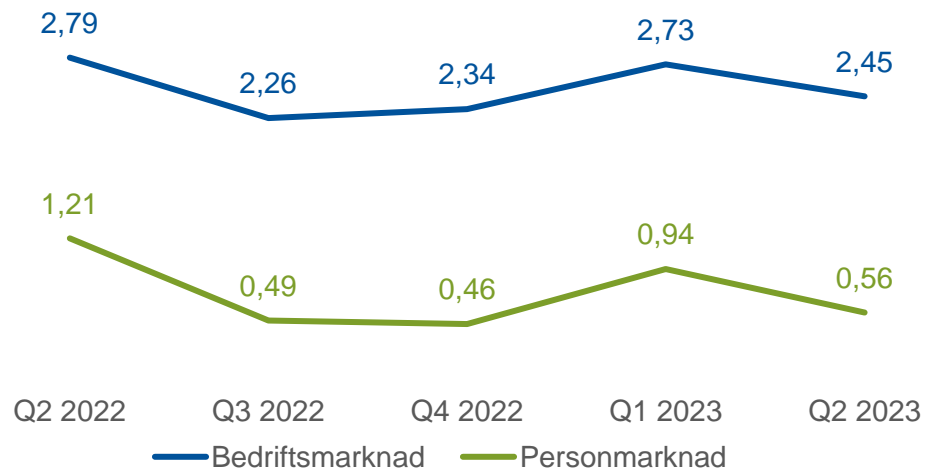
Innskott bedriftsmarknad



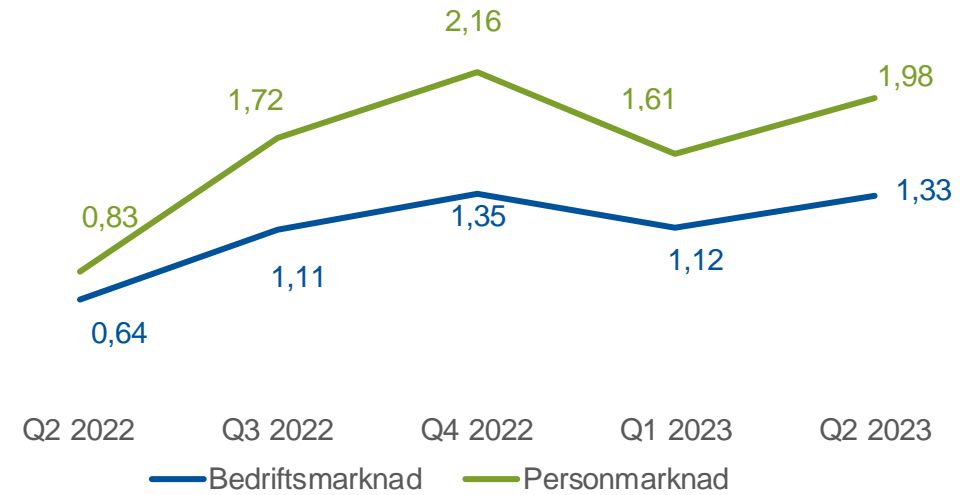
Kundemargin

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

Utlånsmargin



Innskotsmargin

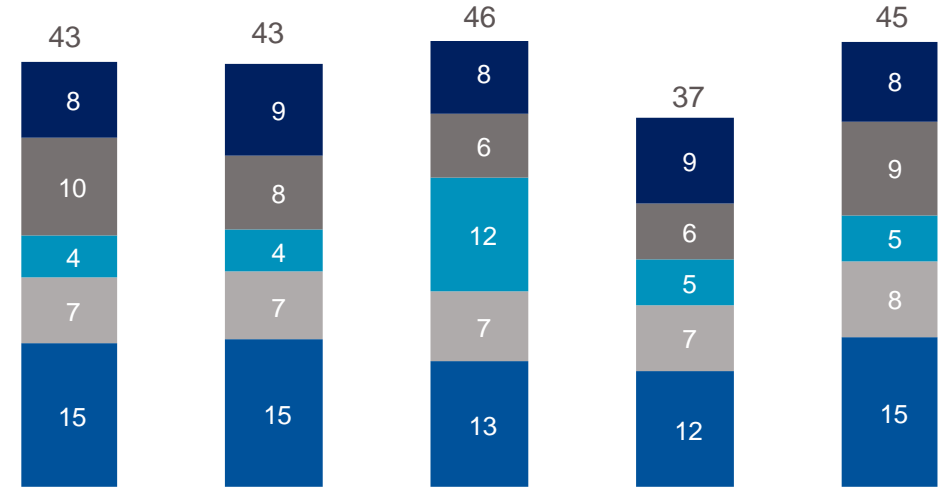


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

Godt resultat frå finansielle instrument

Resultatet kjem primært frå aksjar og urealiserte verdiendingar på rentepostar. Fin auke i inntekter frå sal av spareprodukt og forsikring på årsbasis, aktiviteten på eigedomsmekling tok seg opp igjen i 2. kvartal.

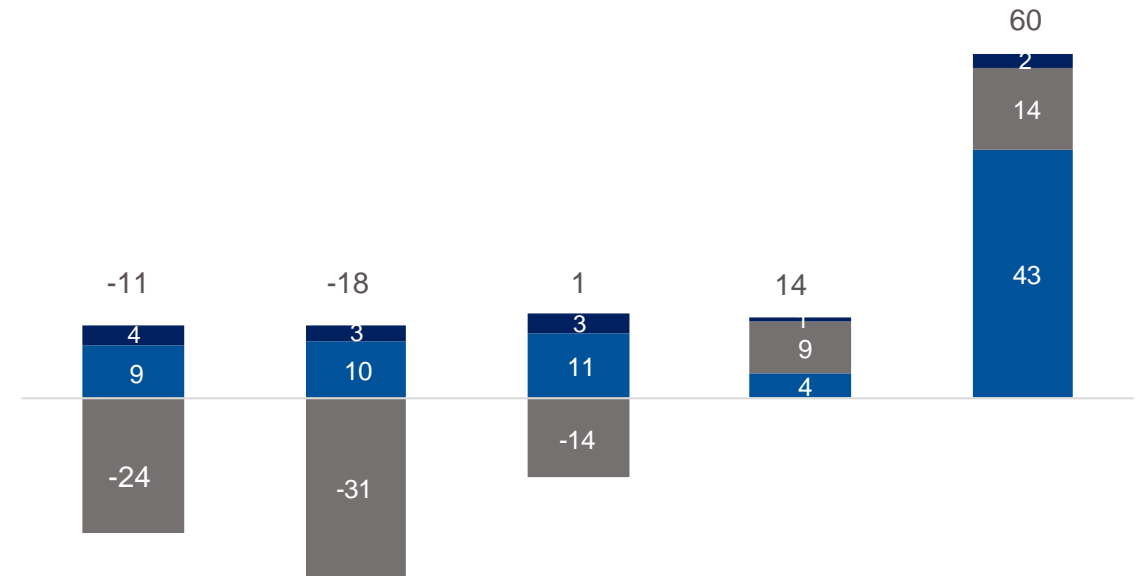
Andre inntekter



Q2 2022 Q3 2022 Q4 2022 Q1 2023 Q2 2023

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

Finansielle investeringar

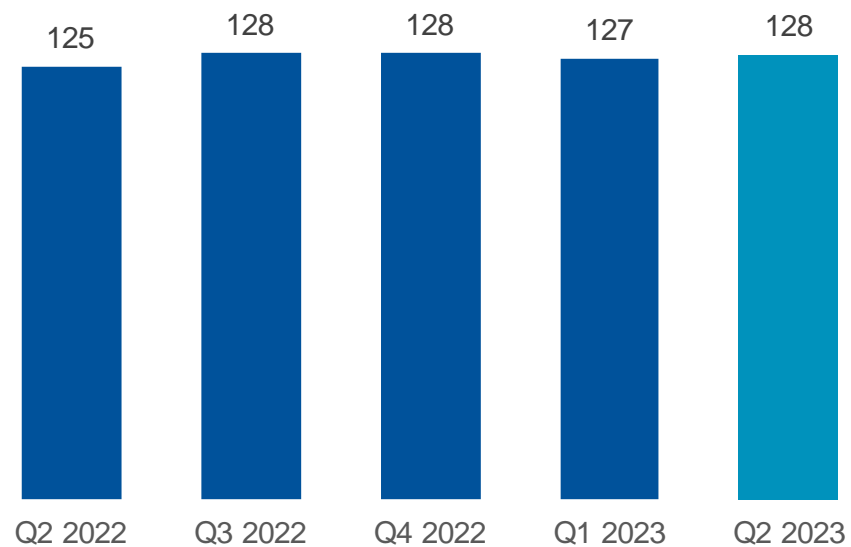


Q2 2022 Q3 2022 Q4 2022 Q1 2023 Q2 2023

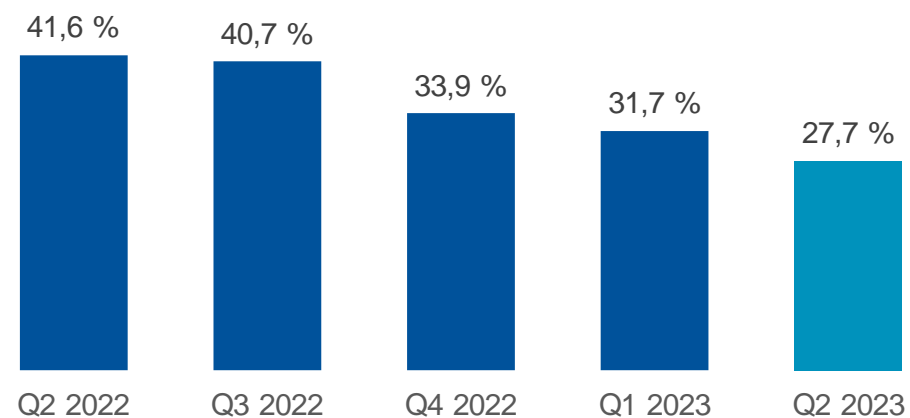
■ Netto vinst aksjar ■ Netto vinst renter ■ Netto vinst valuta

Kostnadseffektiv drift

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

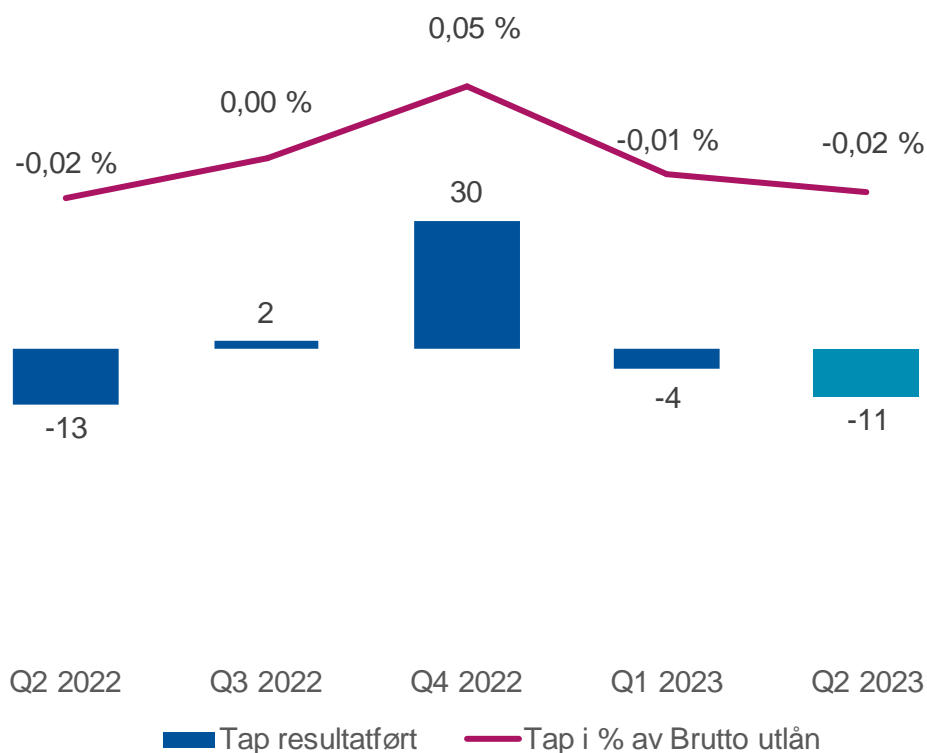


Tal pr. kvartal i mill. kr.

Netto inntektsføring for tap på utlån

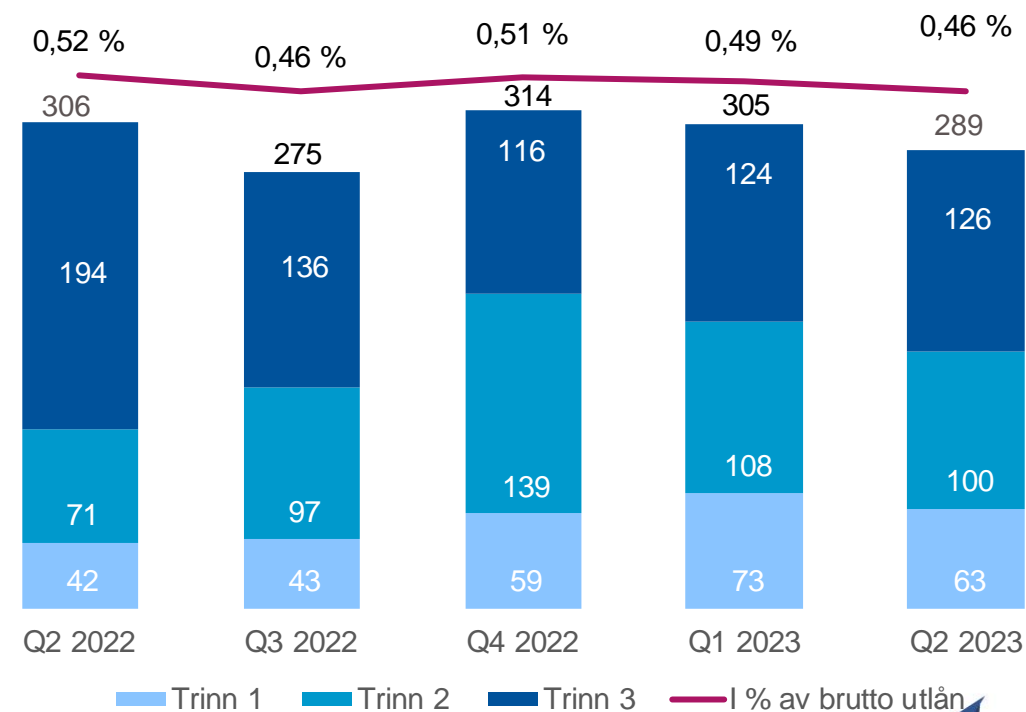
Reduksjon i nedskrivning er i hovudsak knytt til reduksjon i modellbasert forventeta tap.
Lågare forventeta tap til bedriftsmarknaden.

Resultatført tap på utlån



Tal pr. kvartal i mill. kr

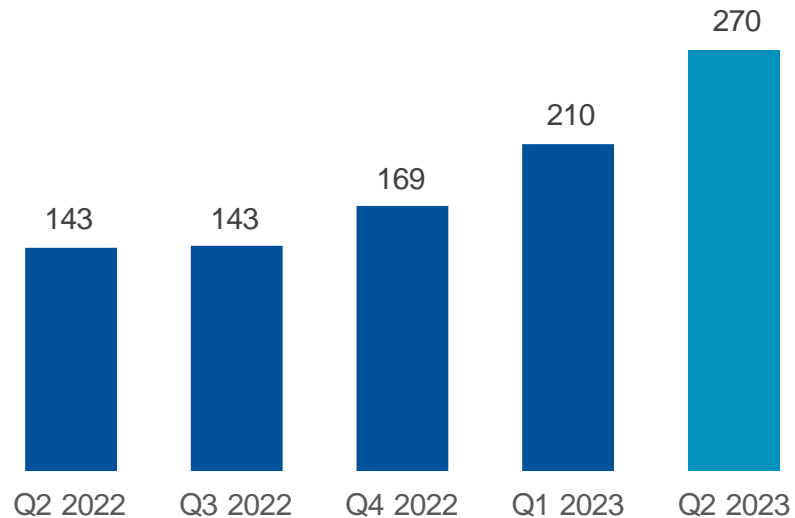
Balansført tapsavsetning på utlån, per trinn



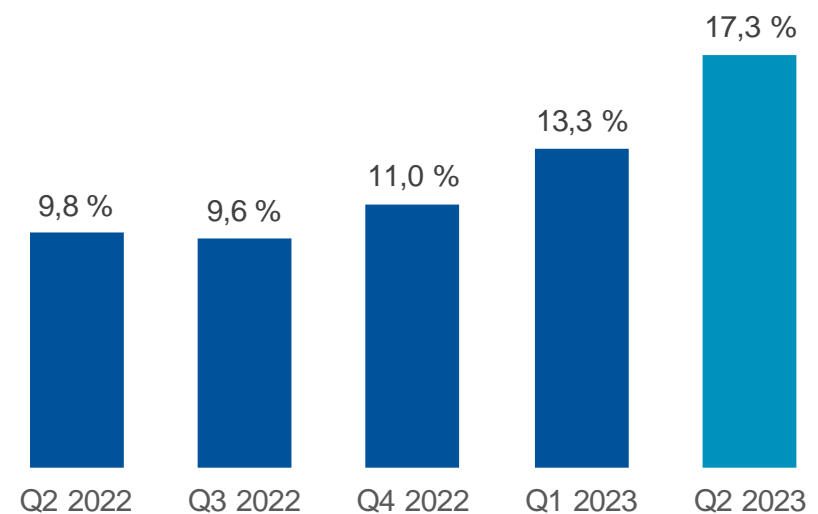
Svært godt resultat

God utvikling i den underliggende bankdrifta. Framgangen skuldast i hovudsak sterk auke i rentenettoen og eit godt resultat frå finansielle instrument.

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



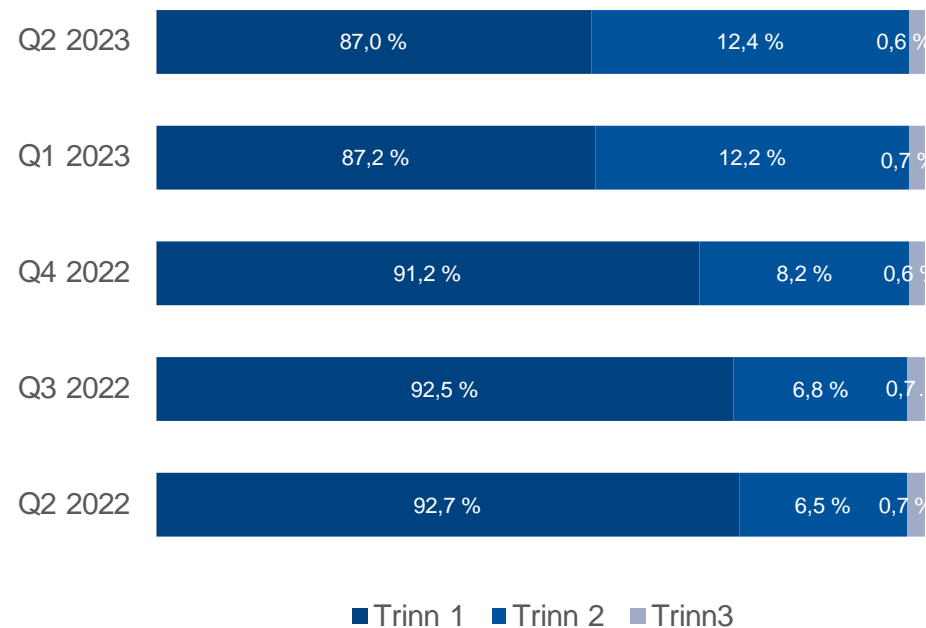
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av inngående EK justert for hybridkapital

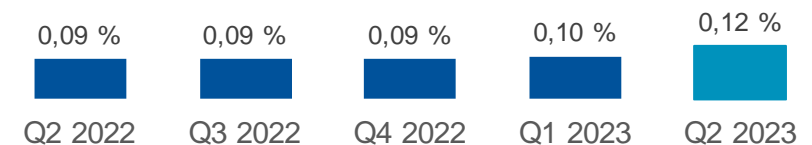
Kredittrisikoen i privatmarknaden er stabil

Vår vurdering er at banken sine kundar generelt har evne til å tilpasse eige forbruk i forhold til nytt kostnadsnivå

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar

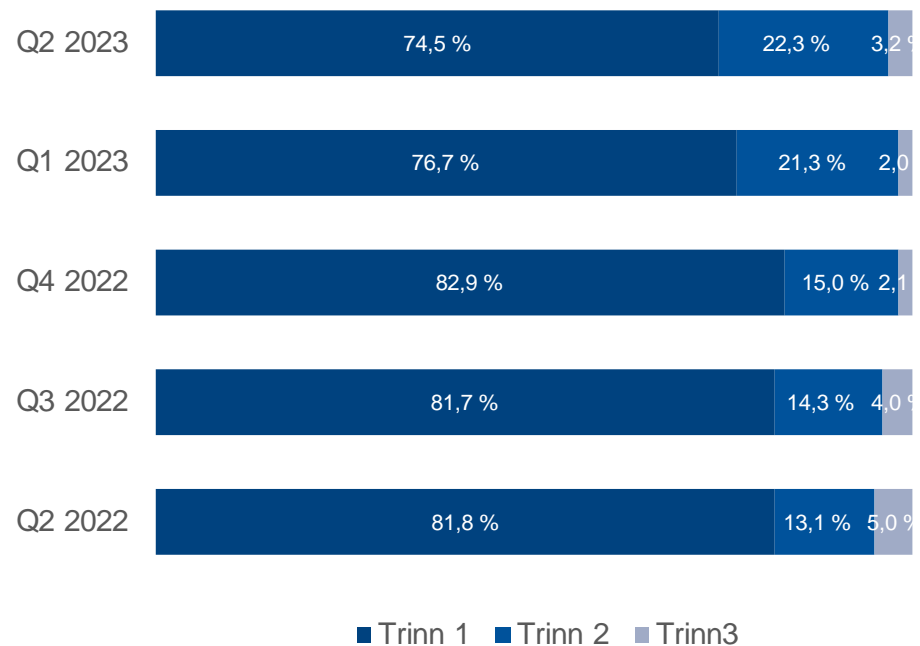


Auken av lån i trinn 2 kjem i hovudsak av endringar i regelsett for overføring. Sjå note 6 i kvartalsrapport for meir informasjon

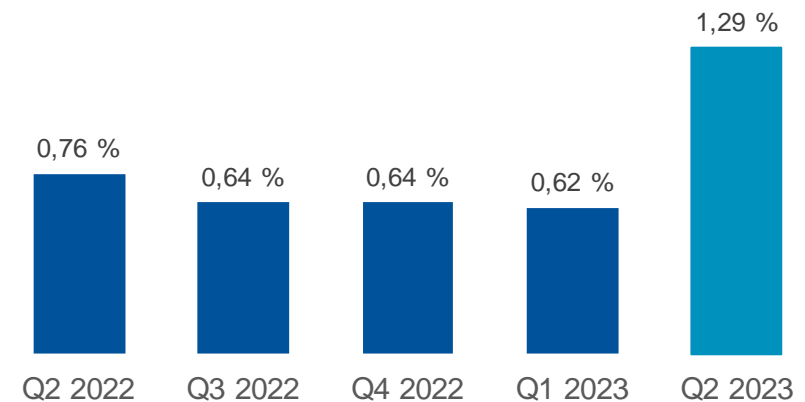
Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Auken i betalingsmisleghald over 90 dagar er knytt til eit engasjement der banken er i drøfting med kunden om ein langsiktig plan for vidare drift. Risikoen i engasjementet er vurdert som låg.

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg



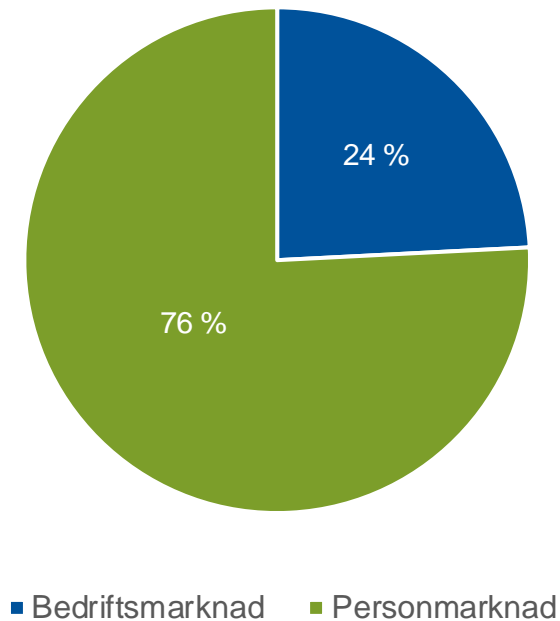
Andel misleghaldne utlån til bedriftsmarknaden > 90 dagar



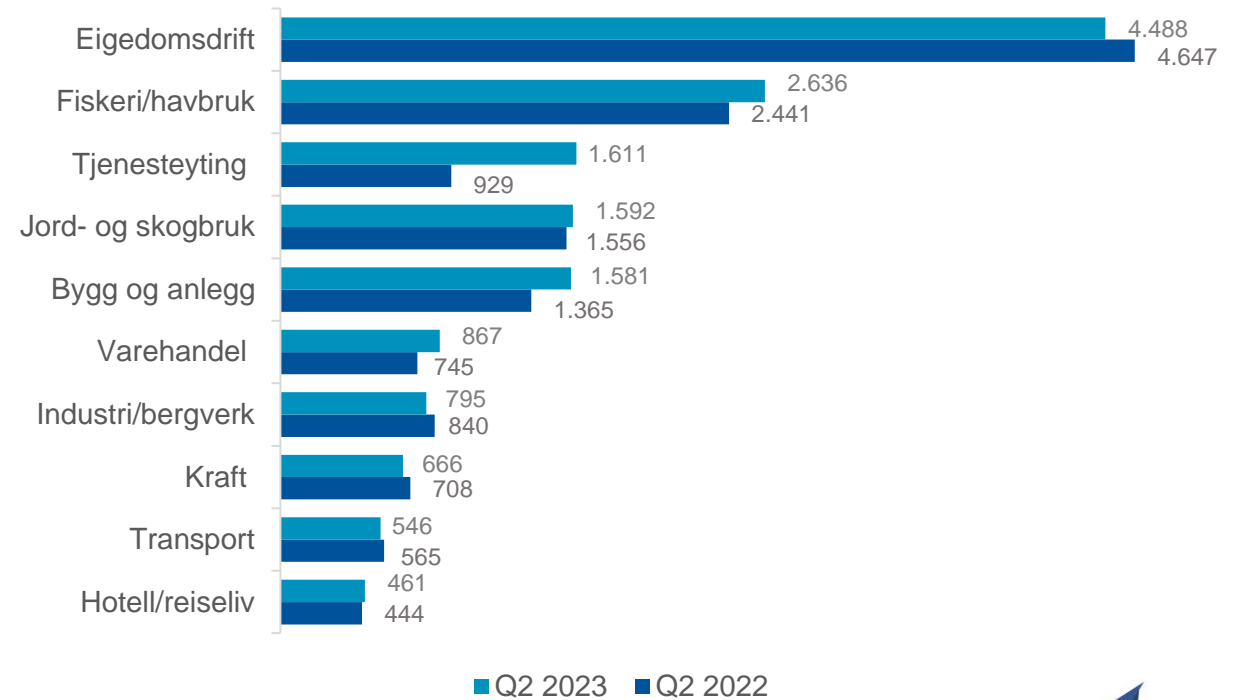
Auken av lån i trinn 2 kjem i hovudsak av endringar i regelsett for overføring. Sjå note 6 i kvartalsrapport for meir informasjon

Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

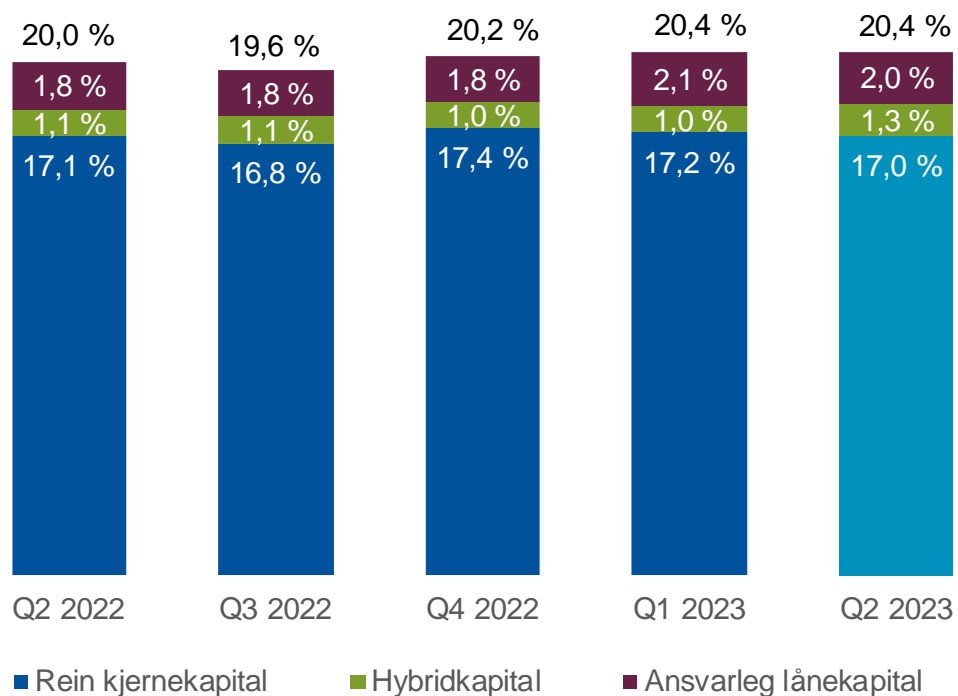


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

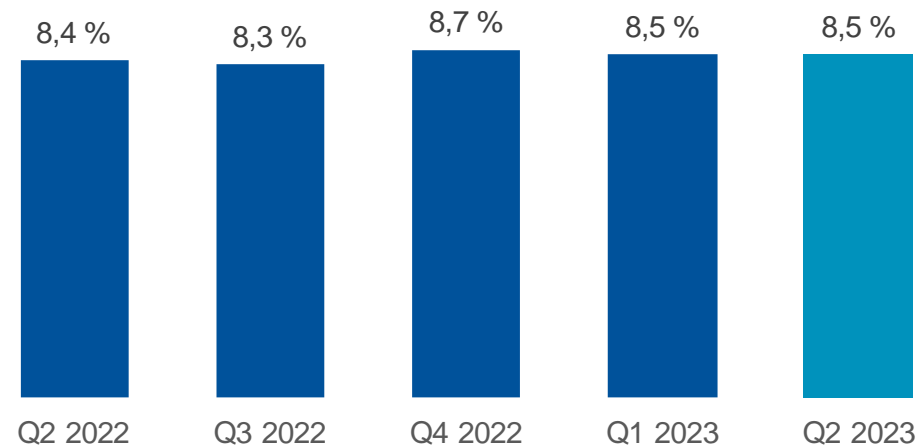


God kapitaldekning

Kapitaldekning

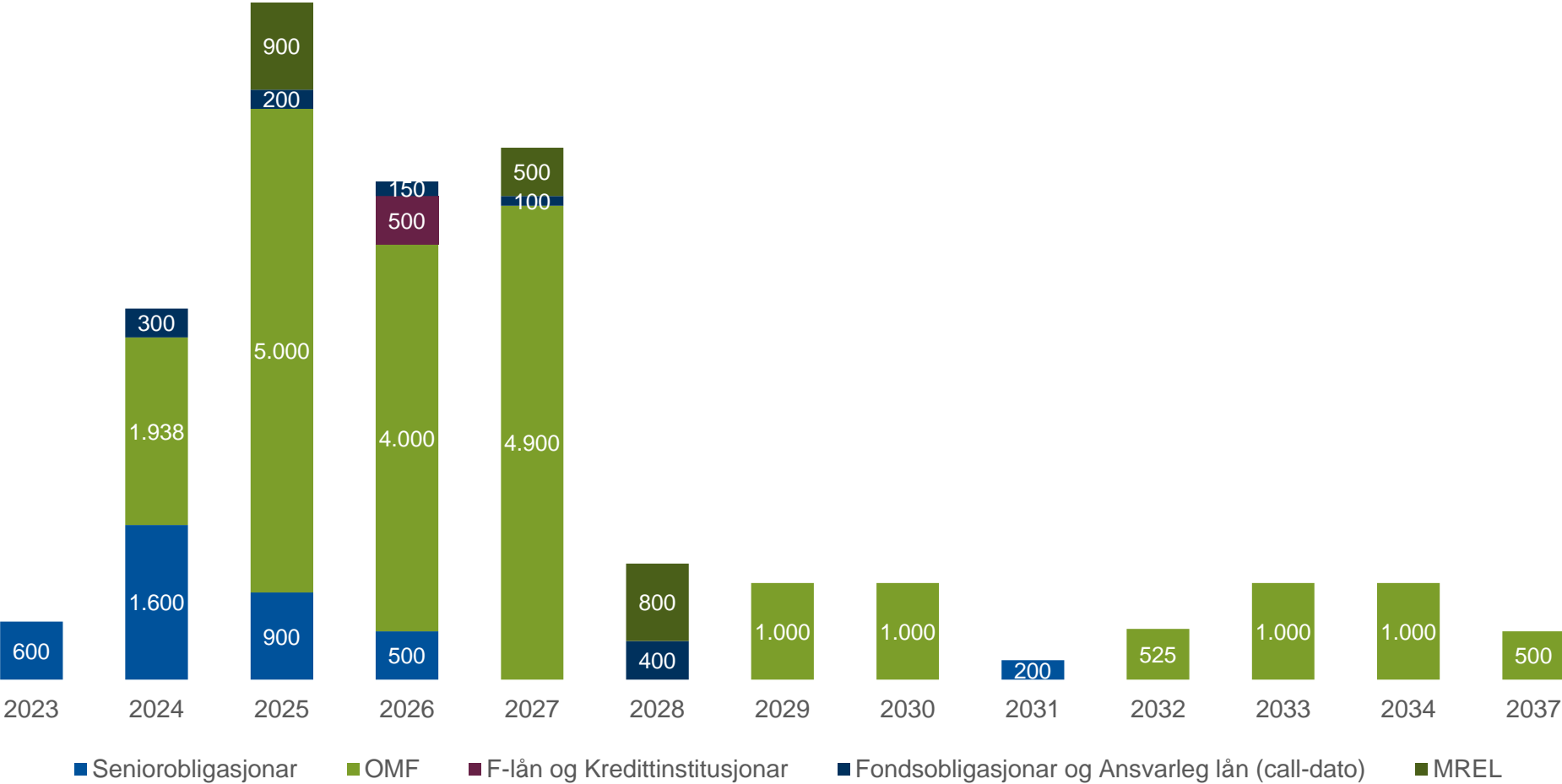


Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Inkludert resultatet pr. 30.06.23, og etter forholdsmessig frådrag av forventa utdeling av gåver og utbytte, er rein kjernekapitaldekning estimert til 18,1 % pr. 30.06.23.

Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr





Banken i samfunnet

2. Kvartal 2023

Blei overraska på nasjonaldagen

Etter at 15 år gamle Amanda Kvammen var ferdig med sin nydelege song på 17. mai i Førdehuset, vart ho overraska med Furorestipendet på 50 000 kroner.

Seinare same dagen vart også Erik Flataker (18) frå Allmenning, som er fotballspelar på Sogndal, overraska med det same stipendet.

Til hausten skal det delast endå fleire Furorestipend, som er gitt av Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane.



Skal auke den digitale kompetansen

Pensjonistforbundet Sogn og Fjordane ønsker å auke den digitale kompetansen blant seniorar, med blant anna kurs og annan opplæringsaktivitet.

Til dette har dei fått ei gåve frå bankoverskotet, via Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane.

På bildet: Håkon Thuland, teamleiar på kundesenteret i banken, overrekker gåva til Britt Tjønneland i Pensjonistforbundet.





På Sandane har disse no flytta inn i nyoppussa og moderne lokaler i bankbygget i Sandane sentrum.



Unik filmframsyning

Dokumentarfilmen «Fedrelandet» hadde førpremiere på ti ulike stader i Norge i sommar. Mellom anna i Oldedalen, Jostedalen og Trivelsskogen på Sandane.

Banken var med og støtta filmprosjektet der regissør Margareth Olin følgde sin 85 år gamle far som guide i naturen gjennom fire årstider i Oldedalen.





Med over 20 000 besøkande vart Malakoff 2023 ein stor suksess. Vi er stolte av å vere generalsponsor for Malakoff, og denne festivalen er ein av rundt 20 arrangement i Sogn og Fjordane vi var med på i sommar.

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

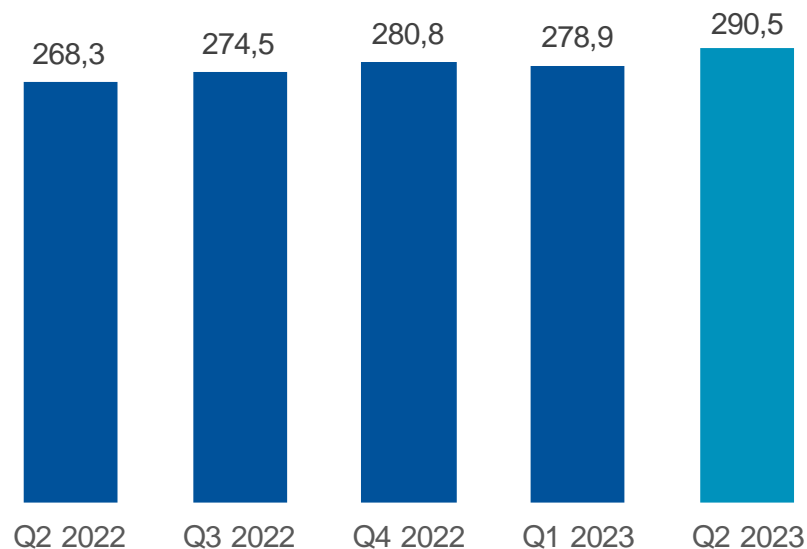


*sparebanken
sogn og fjordane*

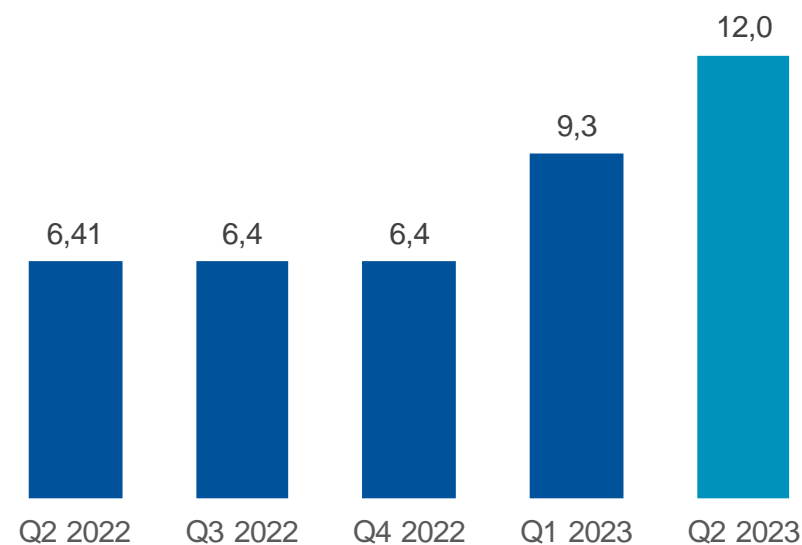
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført eigenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

Eigenkapitalbevis

	2. kv. 23	1. kv. 23	4. kv. 22	3. kv. 22	2. kv. 22
Netto renteinntekter	356	350	332	291	268
Andre driftsinntekter	45	37	46	43	43
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	60	14	1	- 18	- 11
Netto andre driftsinntekter	105	51	47	25	32
Sum inntekter	462	401	379	315	300
Driftskostnader	128	127	128	128	125
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	334	274	250	187	175
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 11	- 4	30	2	- 13
Resultat før skatt	345	278	220	185	188
Skatt	75	69	51	42	45
Resultat etter skatt	270	210	169	143	143
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	270	210	169	143	143

3

123

Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	706	525	1 148
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	74	18	0
Andre driftsinntekter	83	77	166
Driftskostnader	255	242	499
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	607	378	815
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	533	360	815
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 16	4	36
Resultat før skatt	623	374	779
Skatt	144	84	177
Resultat etter skatt	479	290	602
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	479	290	602
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	63 013	59 468	61 498
Nedskrivning på utlån	- 289	- 306	- 314
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	9 085	8 973	8 225
Gjeld og egenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	37 587	35 335	34 846
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 964	26 327	27 673
Eigenkapital	6 963	6 340	6 645
Forvaltningskapital	73 527	69 582	70 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	71 806	67 123	68 515

Nøkkeltal konsern

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,98 %	1,58 %	1,67 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,23 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,71 %	0,72 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,69 %	1,13 %	1,19 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,74 %	1,11 %	1,14 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,33 %	0,86 %	0,88 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,33 %	0,86 %	0,88 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	32,35 %	40,25 %	37,99 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	29,57 %	39,08 %	37,98 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,02 %	0,01 %	0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	19,80 %	12,67 %	13,21 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	15,23 %	9,83 %	10,21 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	15,23 %	9,83 %	10,21 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	21,38	12,98	26,98
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			12,00
<i>1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital</i>			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	20,36 %	19,95 %	20,15 %
Kjernekapitalprosent	18,34 %	18,12 %	18,39 %
Rein kjernekapitalprosent	17,04 %	17,05 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,45 %	8,37 %	8,65 %
LCR (Likviditetsindikator)	182 %	166 %	165 %
NSFR konsern	125 %	127 %	122 %
NSFR morbank	136 %	144 %	140 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	5,67 %	5,92 %	7,62 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	5,96 %	6,46 %	6,67 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	6,37 %	10,30 %	7,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	59,65 %	59,42 %	56,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	100,90 %	104,17 %	104,80 %
Tilsette			
Årsverk	287	276	283