



*sparebanken  
sogn og fjordane*

# Investorpresentasjon

3. kvartal 2023

# Hovudlinjer for 3.kvartal 2023

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



God utlånsvekst : 5,0 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 379 mill. kr (291 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: -29 mill. kr (-18 mill. kr)



Tap på utlån: 30 mill. kr ( mot 2 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 158 % (135 %)
- Rein kjernekapitaldekning 16,9 % (16,8 %)



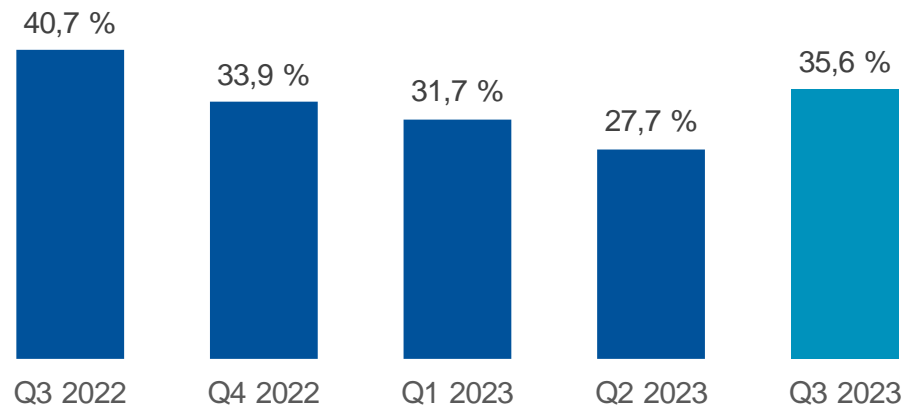
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 7,43 (kr 6,42)



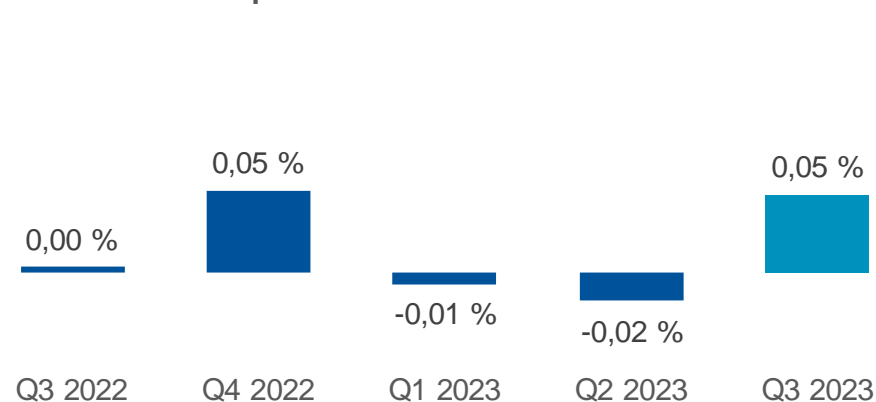
Eigenkapitalavkastning: 10,2 % p.a. (9,6 % p.a.)

# Utvikling viktige nøkkeltal

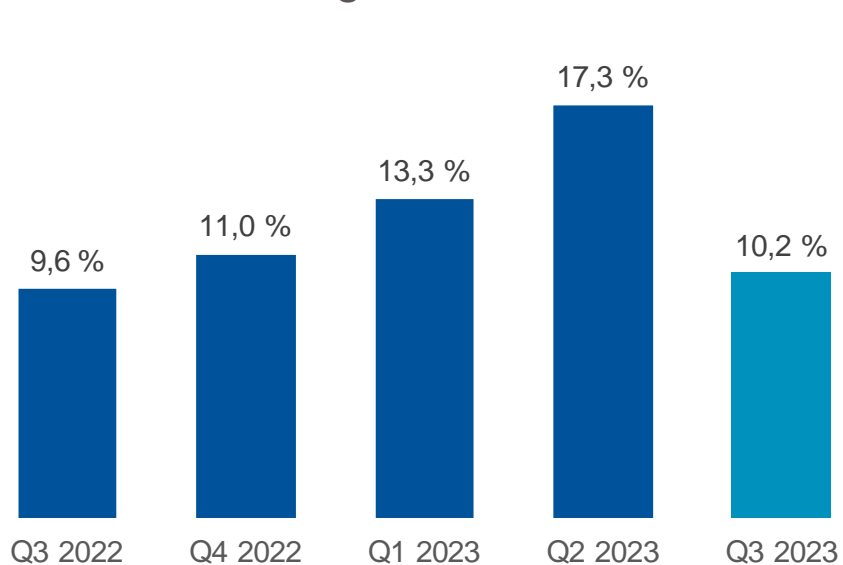
## Kostnader i % av inntekter



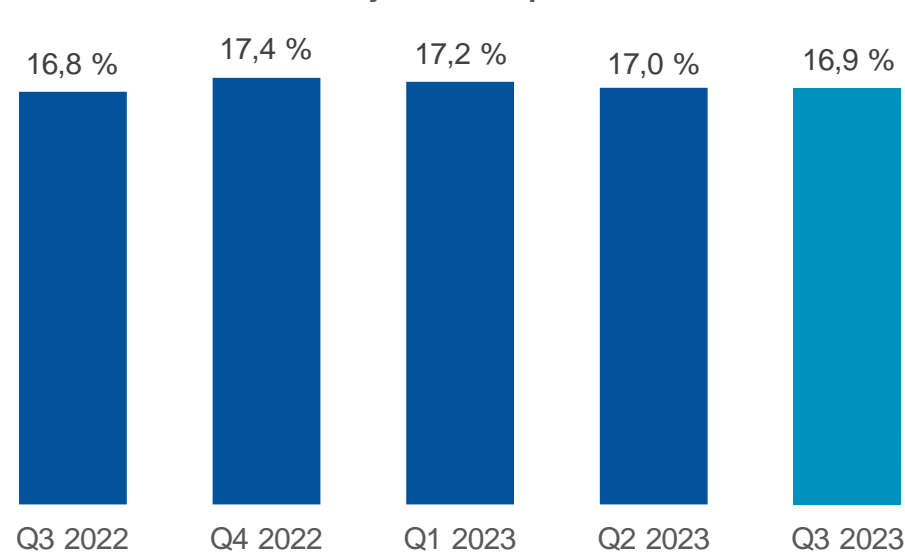
## Tap i % av utlån



## EK avkastning resultat etter skatt



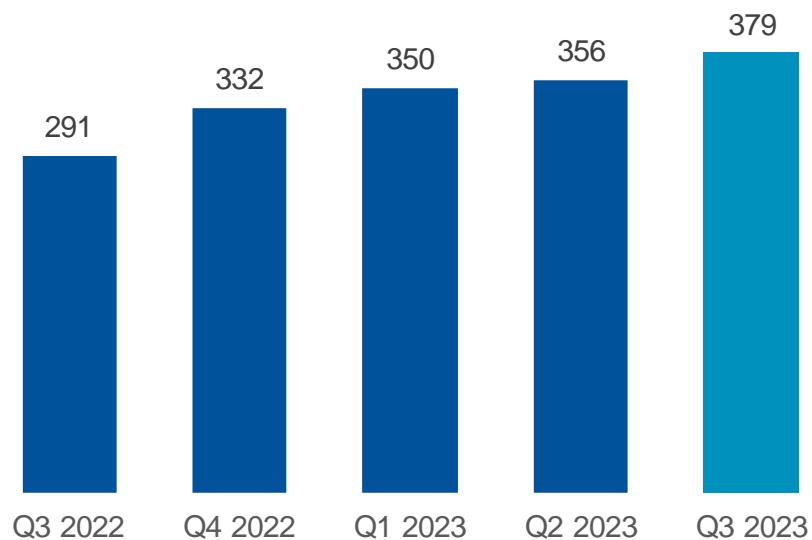
## Rein kjernekapital



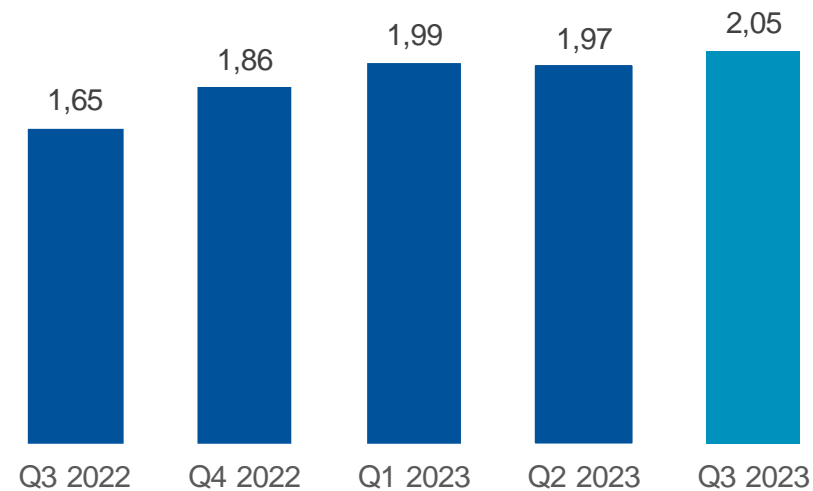
# Stigande rentenetto

Høgare kundemargin og vekst i utlån og innskot bidrar til stigande rentenetto

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

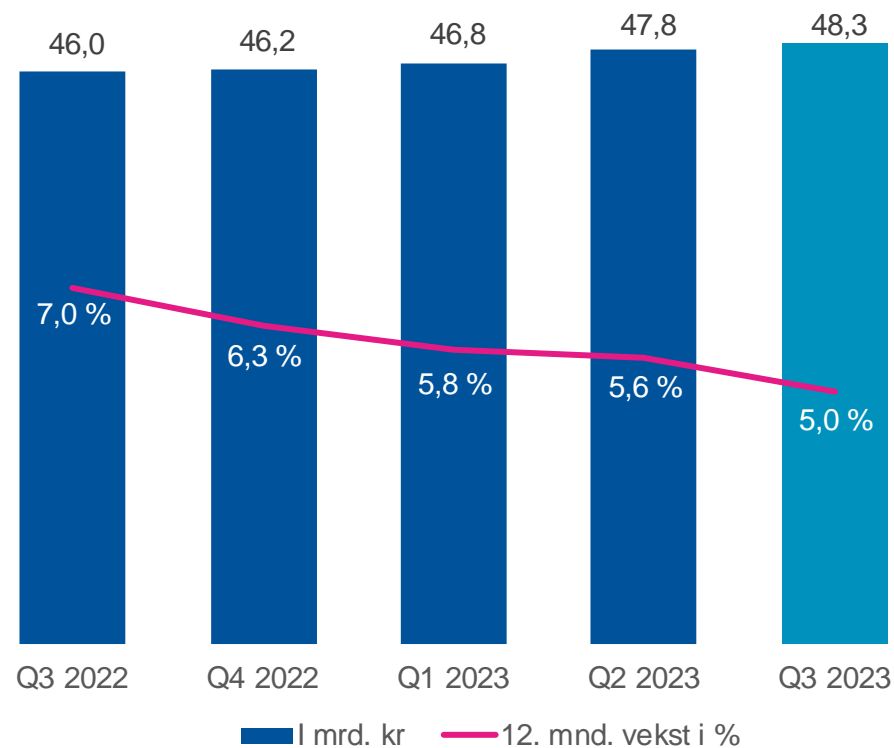


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

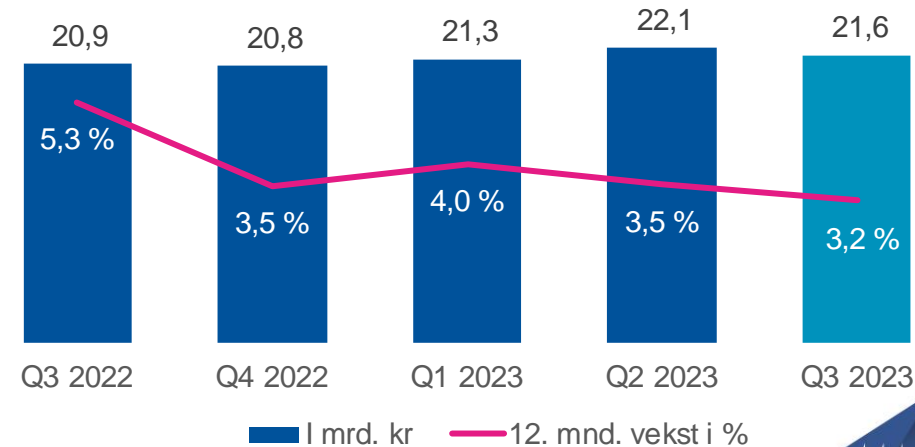
# Lågare etterspurnad gir redusert vekst i utlån

Veksten er likevel godt over nasjonal kredittvekst

## Utlån privatmarknad



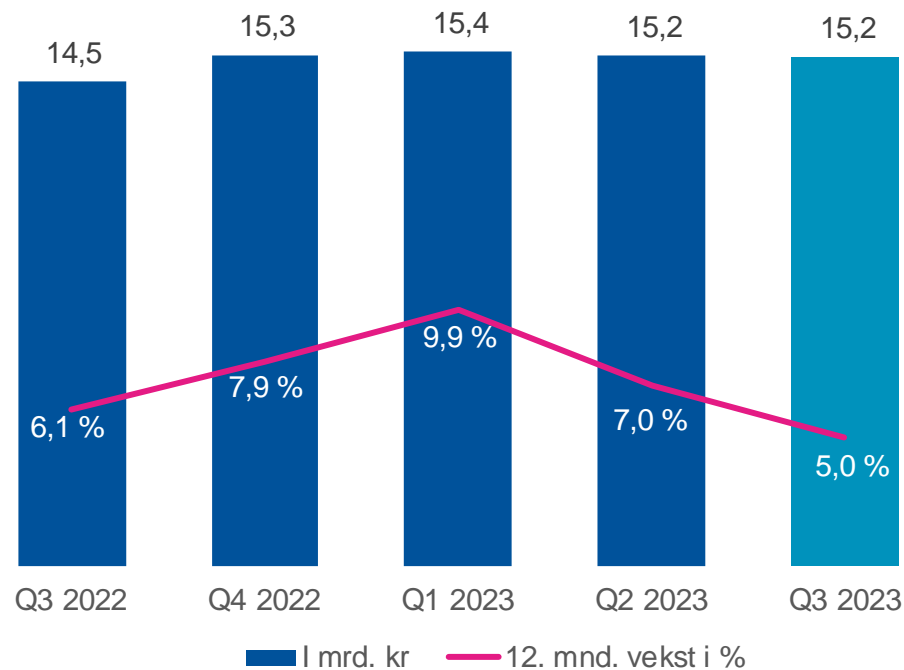
## Innskot privatmarknad



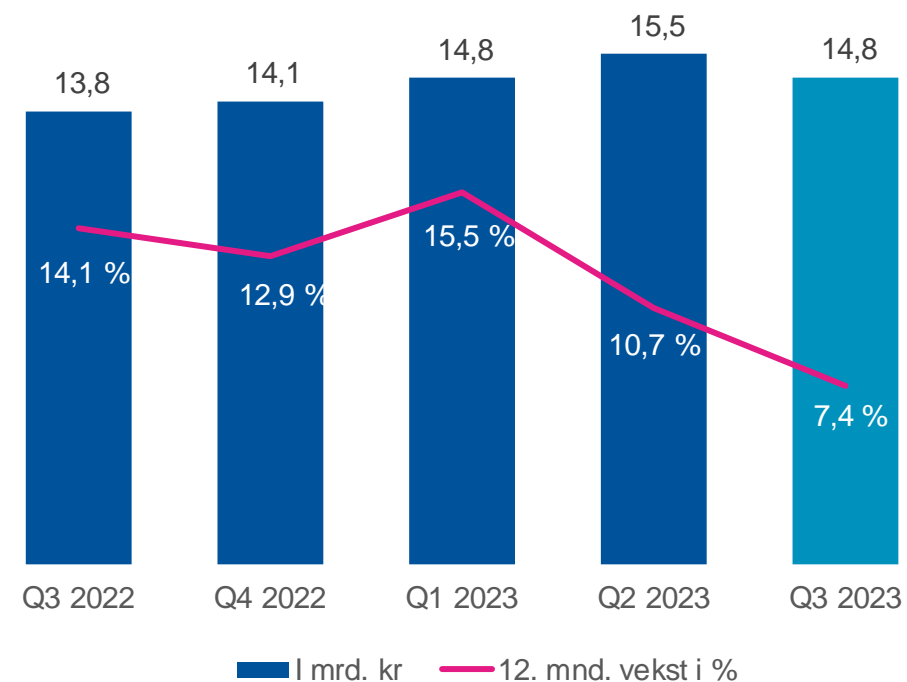
# Redusert etterspurnad bidreg til lågare utlånsvekst

Fallande trend for innskot også, men framleis god 12- månader vekst

## Utlån bedriftsmarknad

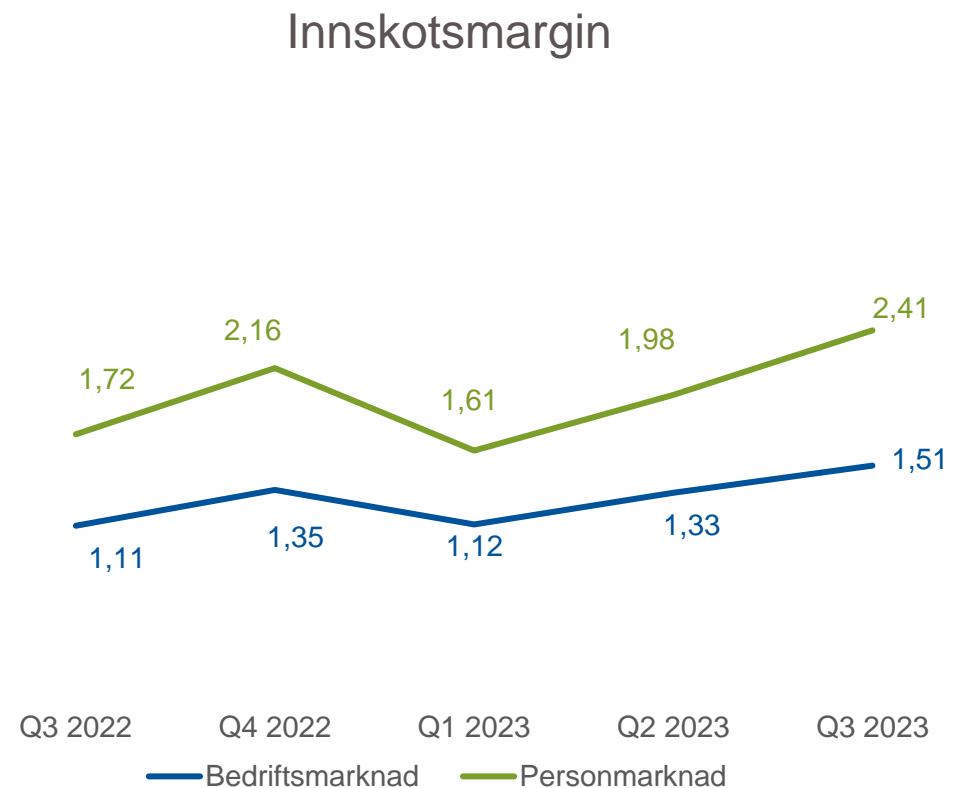
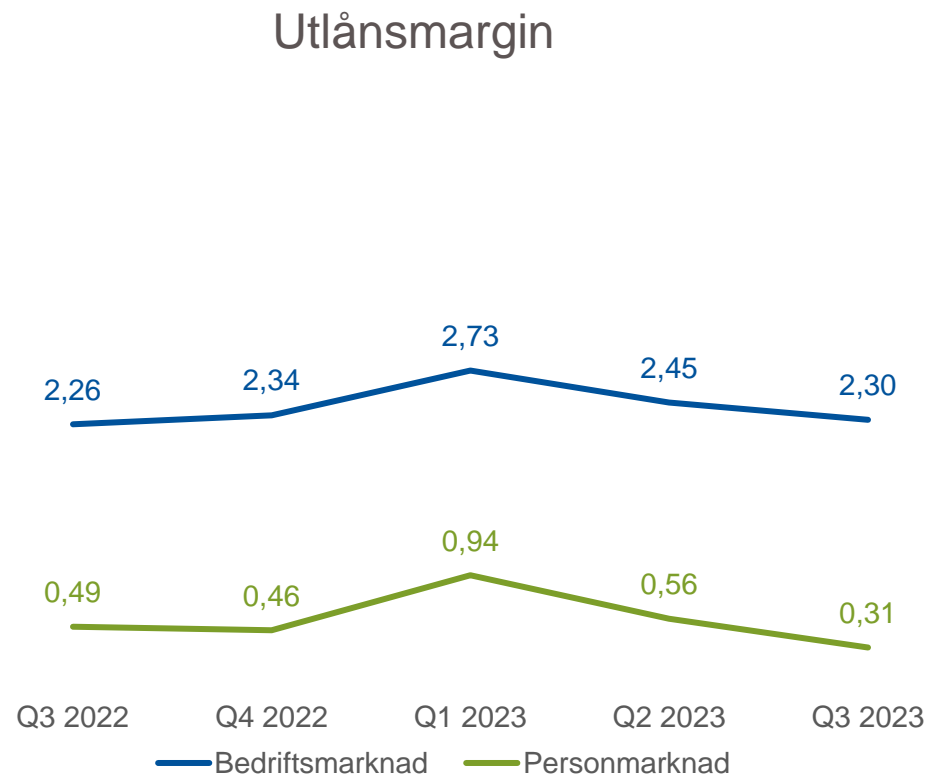


## Innskot bedriftsmarknad



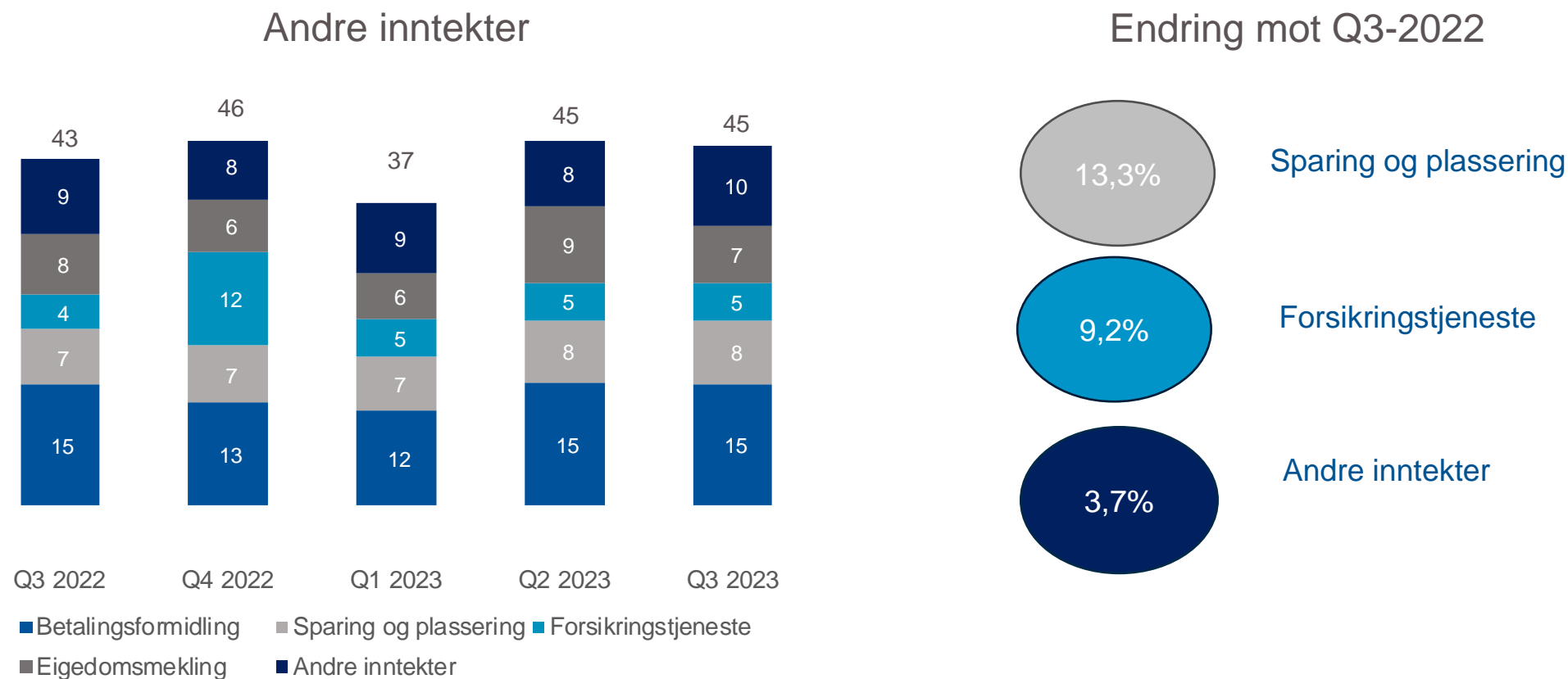
# Kundemargin

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



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.

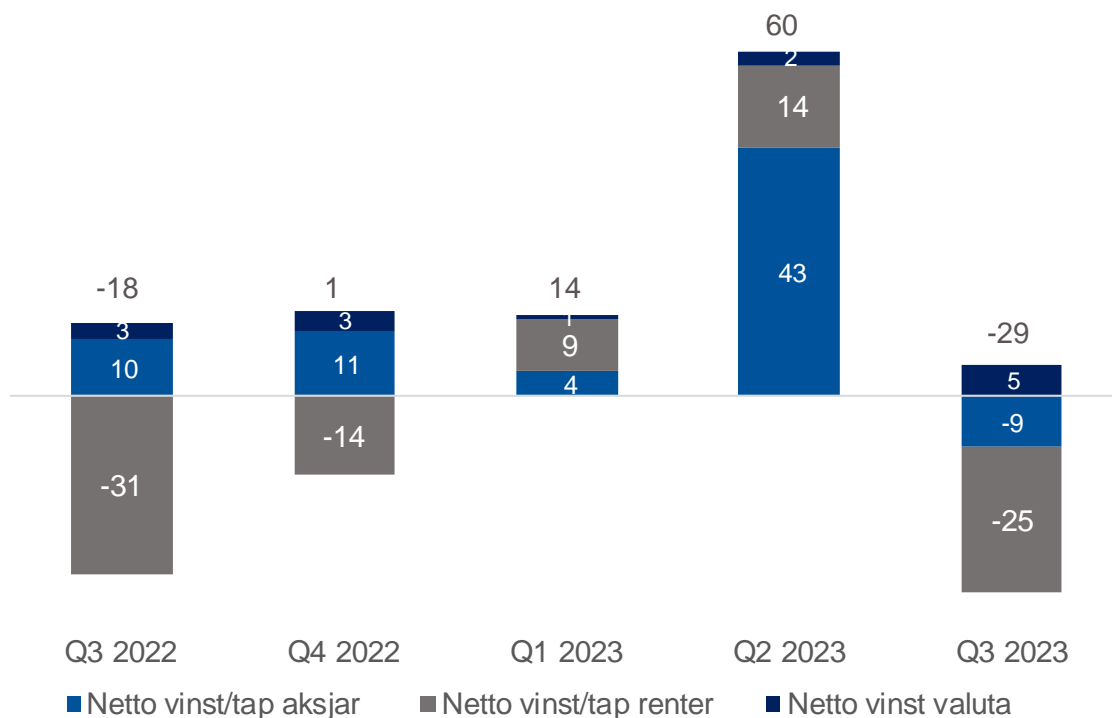
# Fin utvikling i sparing og forsikring





# Finansielle investeringar

## Finansielle investeringar



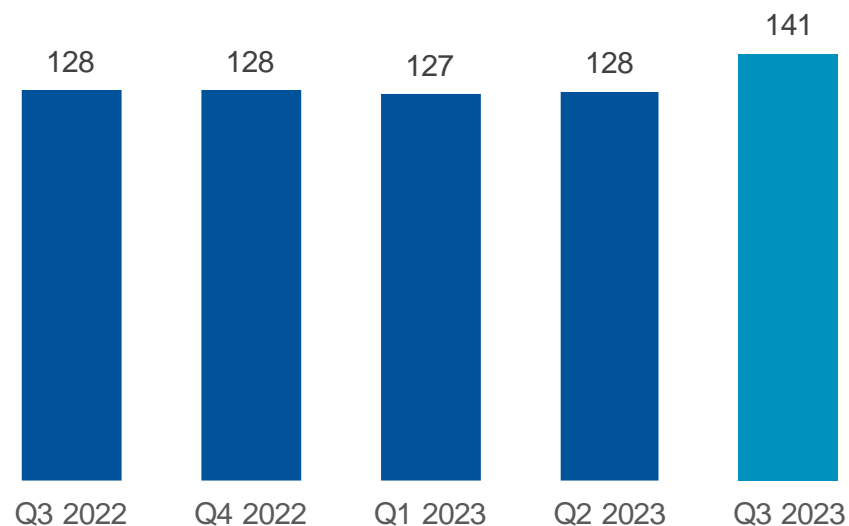
## Endring mot Q3-2022



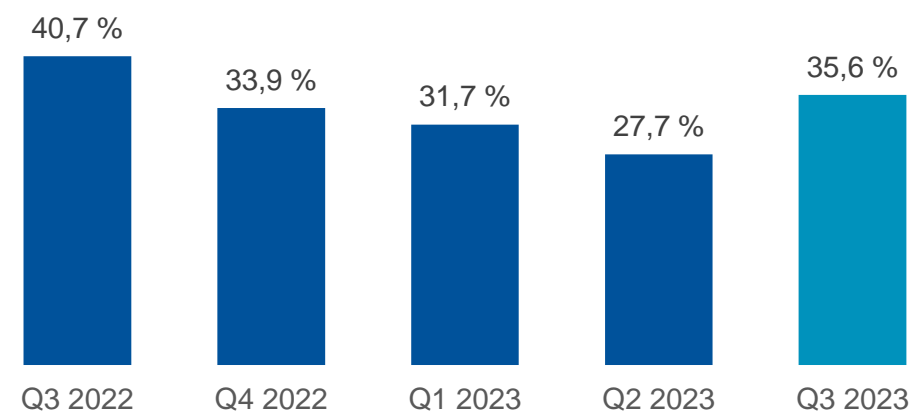
# Kostnadseffektiv drift

Auken i kostnader siste kvartal skuldast honorar til eksterne konsulentar, fleire tilsette og lønnsvekst

## Driftskostnader



## Driftskostnader i % av sum inntekter

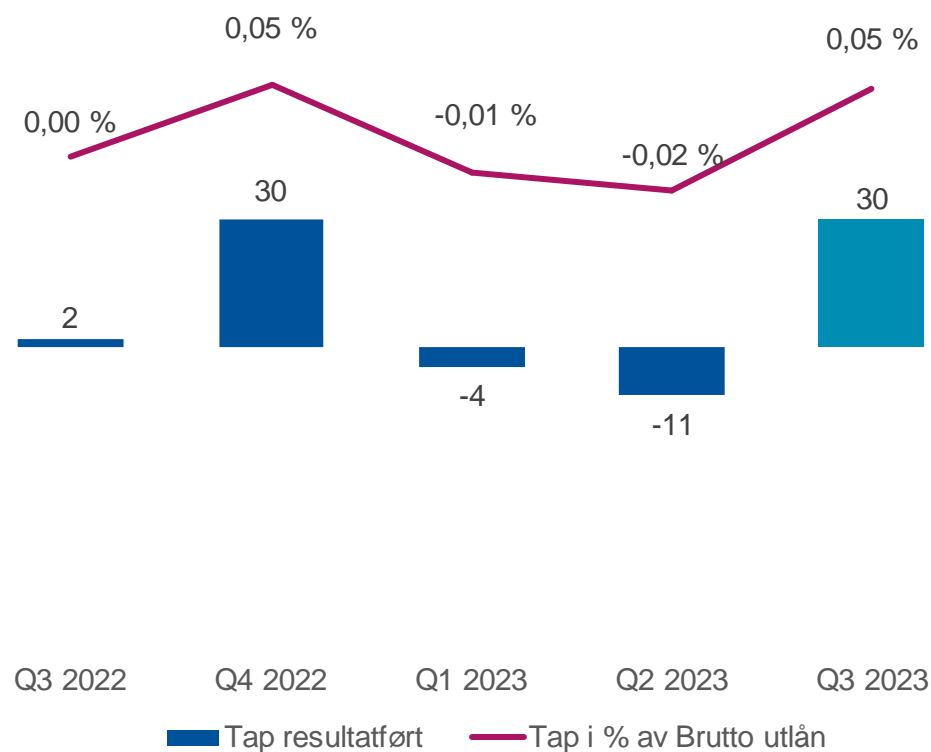


Tal pr. kvartal i mill. kr.

# Auka avsetning til tap på utlån

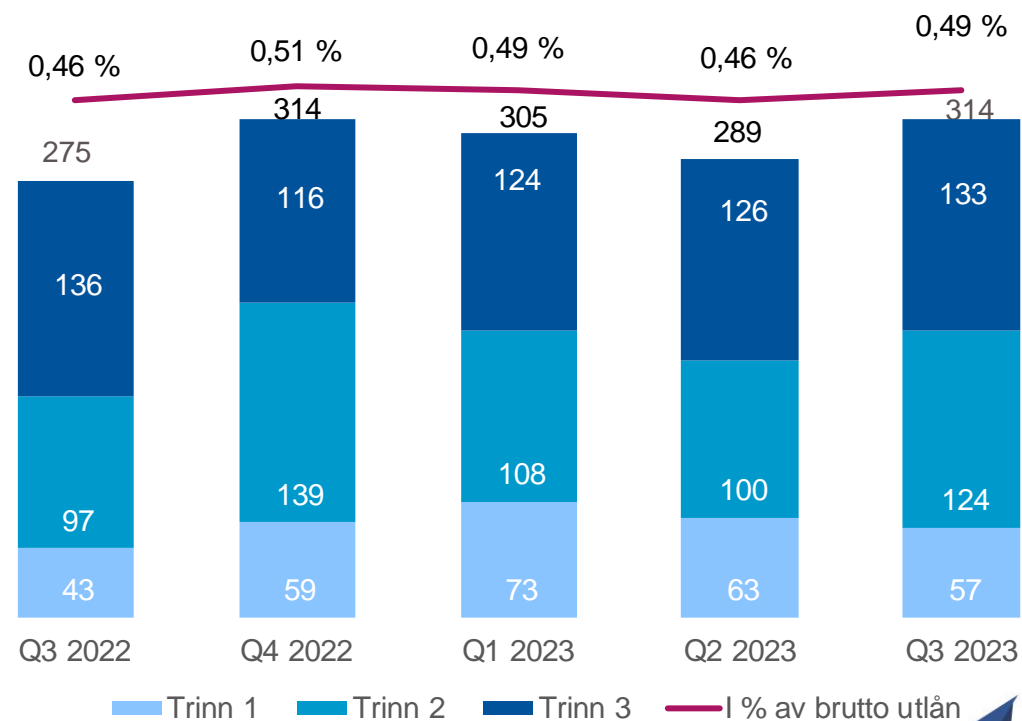
Avsetning til forventede tap er auka både til personmarknaden og bedriftsmarknaden det siste kvartalet

## Resultatført tap på utlån



Tal pr. kvartal i mill. kr

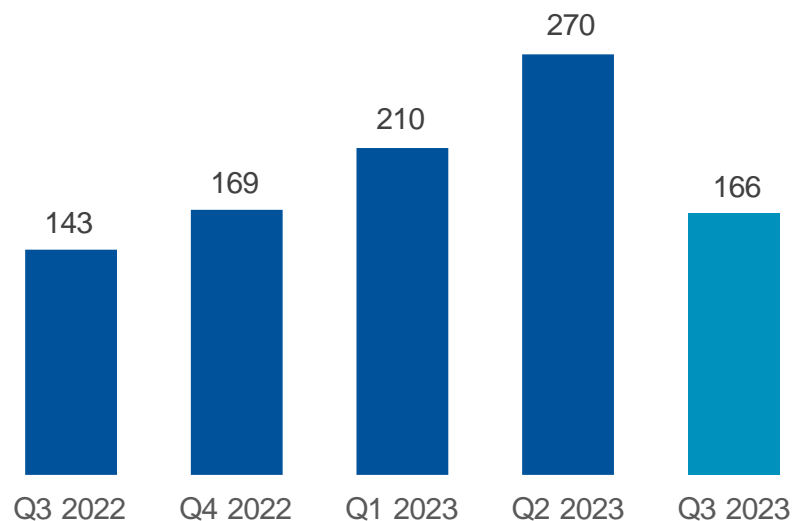
## Balansført tapsavsetning på utlån, per trinn



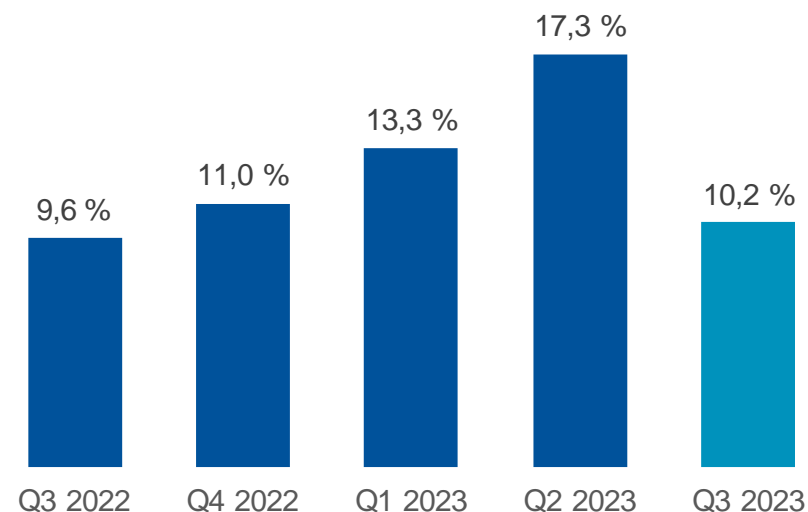
# Godt resultat

Negativt finansresultat og auka tapsavsetning gjev lågare avkastning enn føregåande kvartal, men underliggende lønnsemd er framleis god

## Resultat etter skatt



## EK-avkastning resultat etter skatt



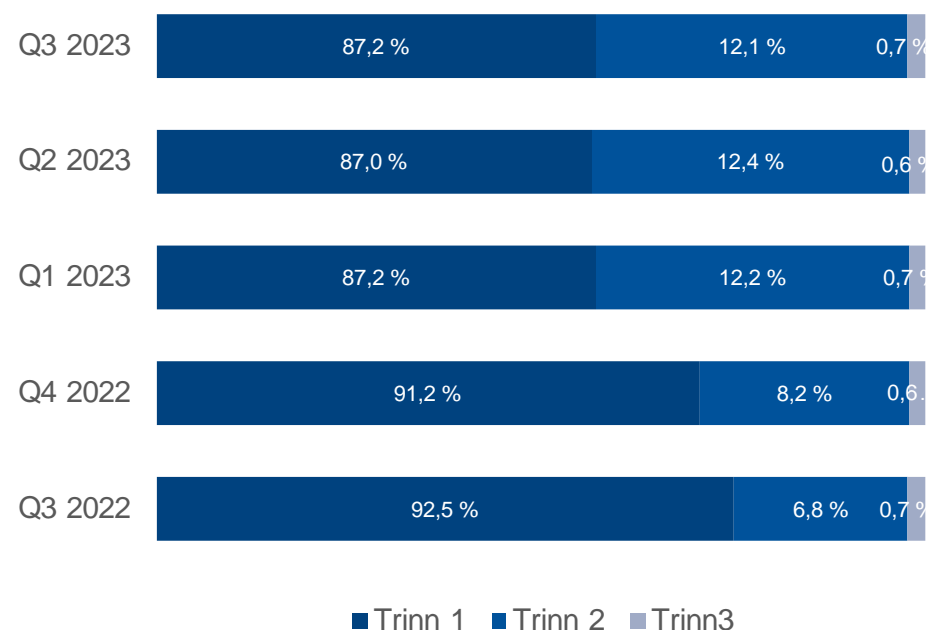
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av inngåande EK justert for hybridkapital

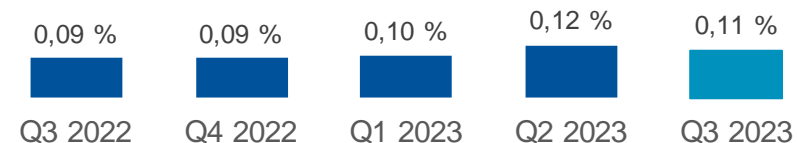
# Kredittrisikoen i privatmarknaden svakt stigande, men fortsatt låg

Omfang av avdragsfritak og forlenga løpetid på lån har auka samanlikna med tidlegare år

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar

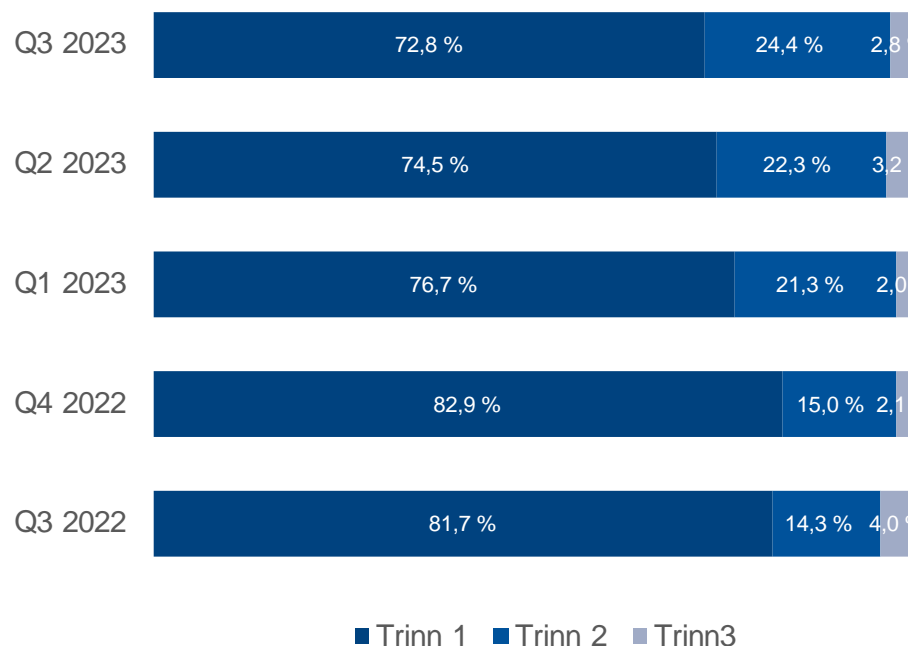


Auken av lån i trinn 2 kjem i hovudsak av endringar i regelsett for overføring. Sjå note 6 i kvartalsrapport for meir informasjon

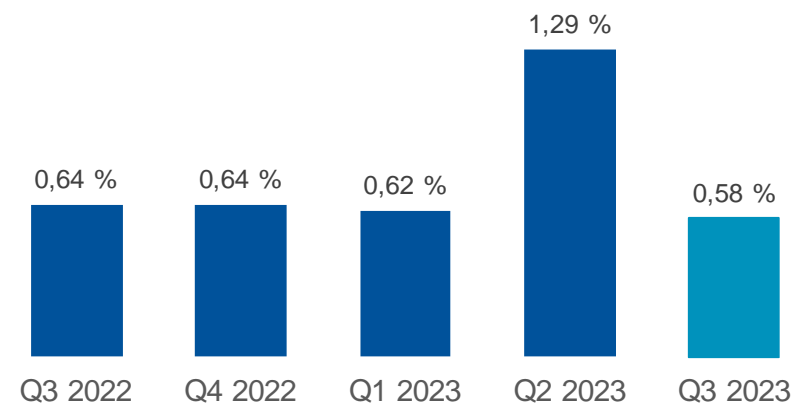
# Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Banken følger næringslivet i Sogn og Fjordane tett, og det er vår vurdering at bedriftene i regionen samla sett er godt rusta til å møte eit meir usikkert makrobilde

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg



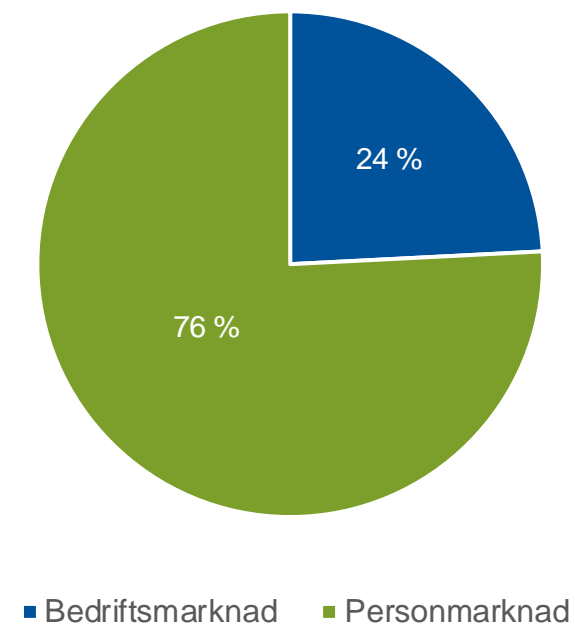
Andel misleghaldne utlån til bedriftsmarknaden > 90 dagar



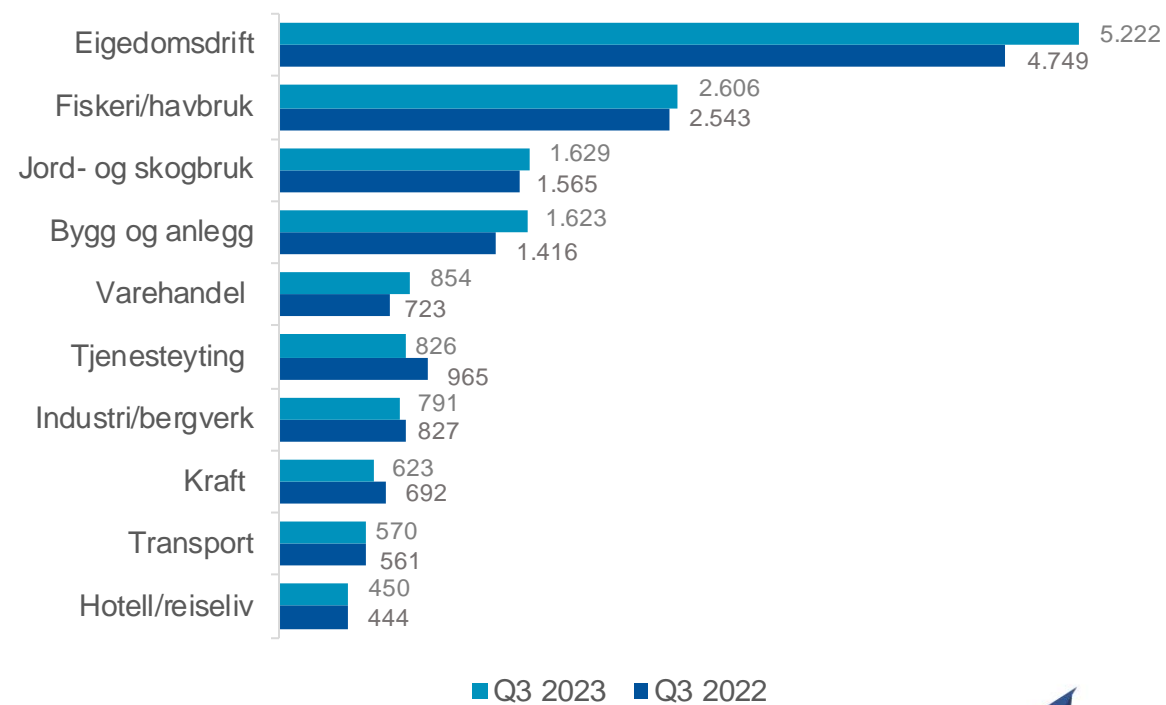
Auken av lån i trinn 2 kjem i hovudsak av endringar i regelsett for overføring. Sjå note 6 i kvartalsrapport for meir informasjon

# Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

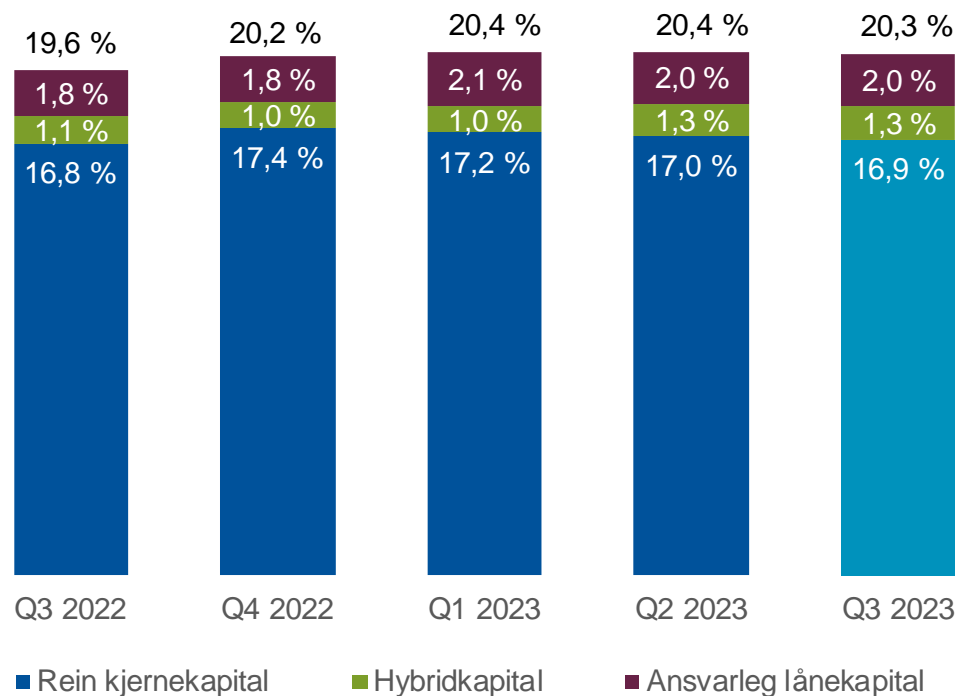


Brutto utlån til bedriftsmarknaden  
i mill. kr

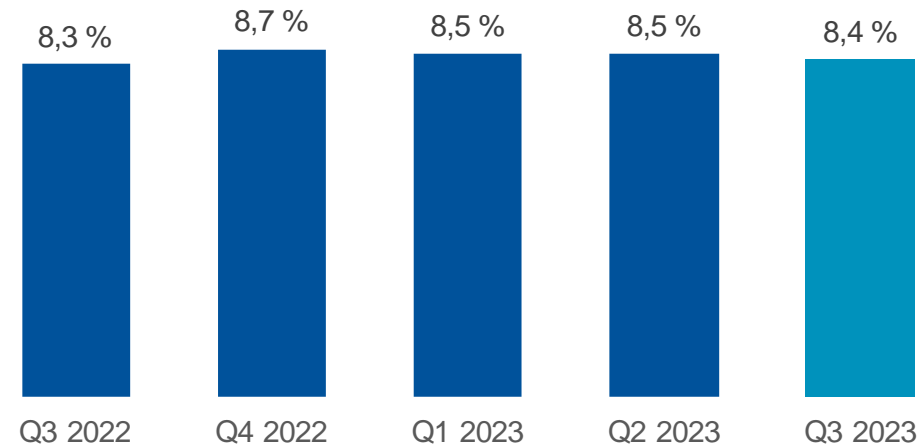


# God kapitaldekning

## Kapitaldekning



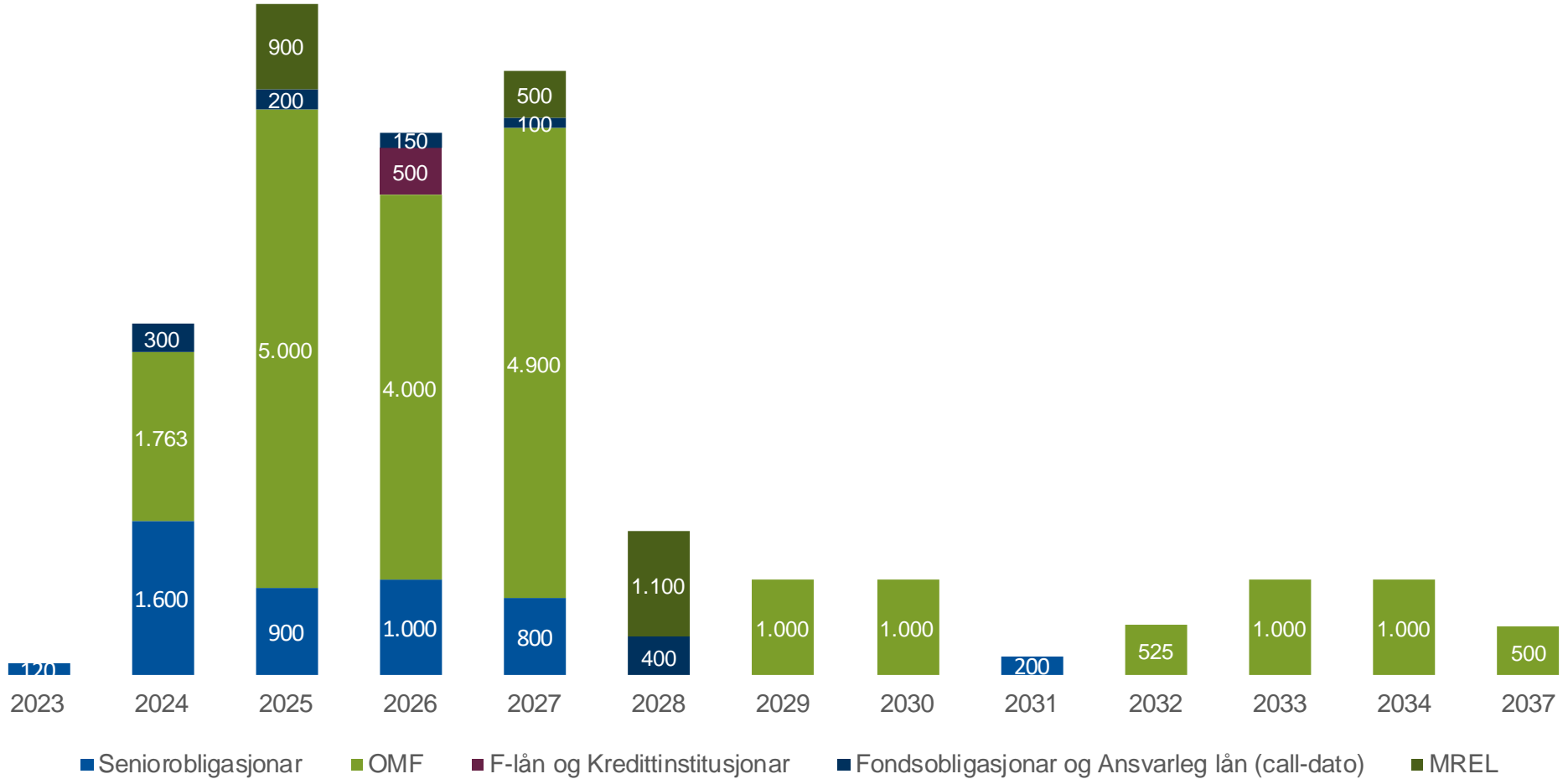
## Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



Inkludert resultatet pr. 30.09.23, og etter forholdsmessig frådrag av forventa utdeling av gåver og utbyte, er rein kjernekapitaldekning estimert til 17,9 % pr. 30.09.23.



# Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr





# Banken i samfunnet

3. Kvartal 2023

# På veg inn i Sparebank 1- alliansen

Sparebanken Sogn og Fjordane kunngjorde i april 2023 at det er inngått avtale om eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen og investerer 630 millionar kroner for å bli medeigar i SpareBank 1-alliansen.

Banken har intensjon om å selje aksjepostar i produktselskap, som vi eig i dag, og samtidig kjøpe aksjar og andelar i produktselskap i SpareBank 1-alliansen.

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



# Prosjektarbeidet er i gong

Sparebanken Sogn og Fjordane trer etter planen inn i SpareBank 1-alliansen i løpet av 2024. Prosjektet med migrasjon og tilpassing til SpareBank 1-alliansen vart starta opp i slutten av august 2023.

Det er ikkje avklart når teknisk konvertering vil vere gjennomført.

Det vil påløpe kostnader til konvertering av IT-system og bruk av eksterne konsulentar framover, men det er så langt uvisst kor mykje det vil bli.

Pr. 30.09.23 er det påløpt og kostnadsført 3,3 millionar kroner i eksterne prosjektkostnader. Det er ikkje gjort avsetningar for framtidige prosjektkostnader



# Marknadsandelar i Sogn og Fjordane

Privatmarknad\* **49,8 %**

Bedriftsmarknad\* **37,0 %**

Eigedomsmekling\*\* **39,0 %**

\* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q2-2023  
\*\* Markedsandel Eigedomsmekling , tal pr. Q4-2022  
Kjelde: \*SSF,Early Warning,\*\* Eiendomsverdi

## Renteauke og prisstigning

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

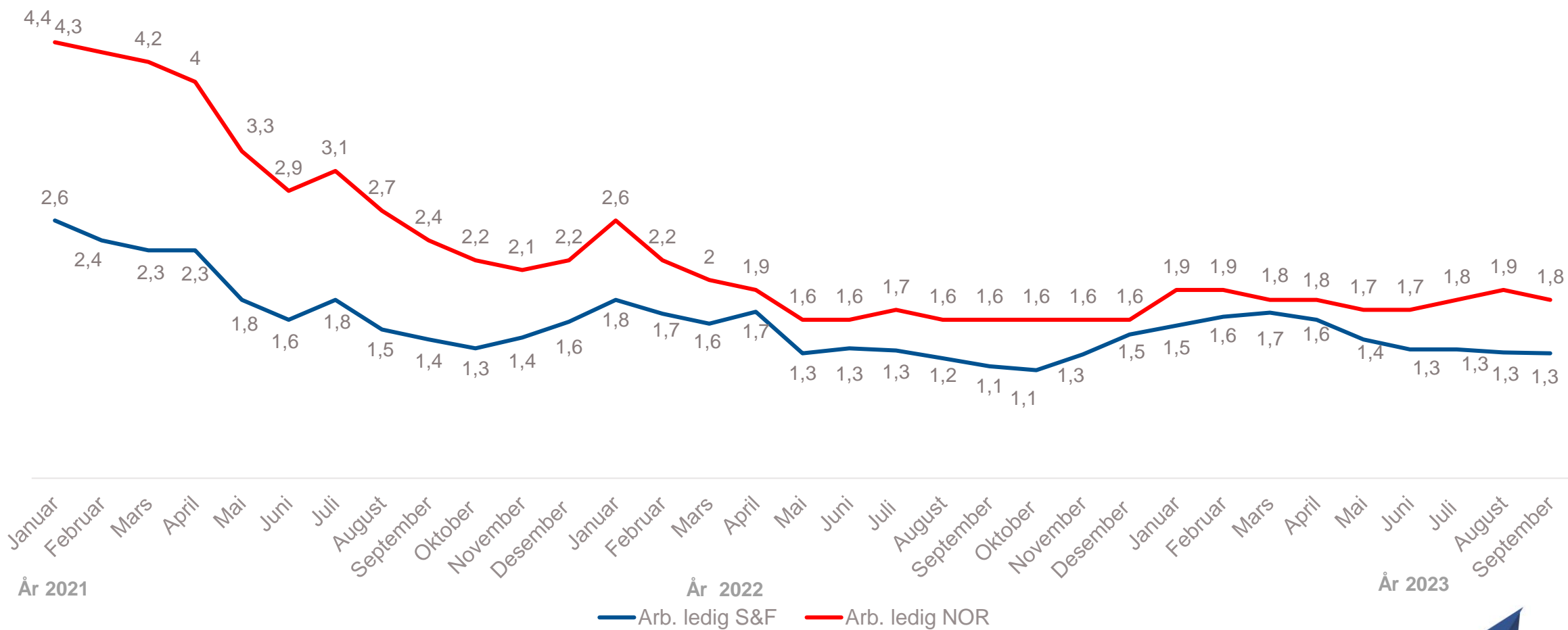
Kundane våre har eit bra utgangspunkt for å takle auka renter og høgare prisar.

92 prosent av personkundane betener sine lån utan avdragsfritak, noko som er same talet som for Q2 i år.

Banken følgjer tett opp kundane og ber alle som kjenner seg usikre om eigen økonomisk situasjon om å ta kontakt.



# Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane held seg stabilt på eit lågt nivå



Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane



Etter å ha vore i planleggingsfasen i sju år, er endeleg realiseringa av utsiktspunktet Vidsyn innan rekkevidde for Førde og regionen rundt. Både Sparebanken Sogn og Fjordane og Sparebanken Vest har gjeve betydelege summer til prosjektet.



## Foredrag retta mot ungdom

900 elevar og nærare 600 foreldre i Sunnfjord fått med seg det gripande foredraget "Midt i trynet».

Torbjørn Gran og Richard Prøschr gir ungdommen eit ærleg og ekte innblikk i kva konsekvensar rusmisbruk kan føre til.

Målet er å gjere dei unge bevisste på vala dei tek.



# 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

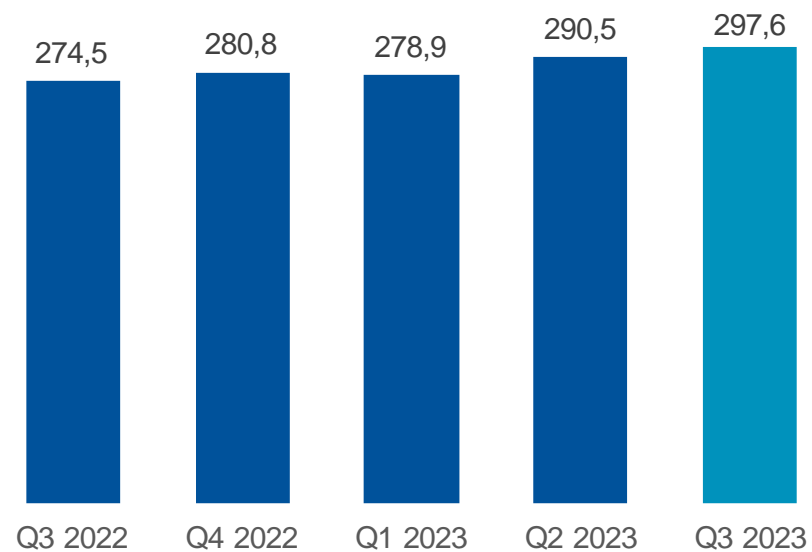


*sparebanken  
sogn og fjordane*

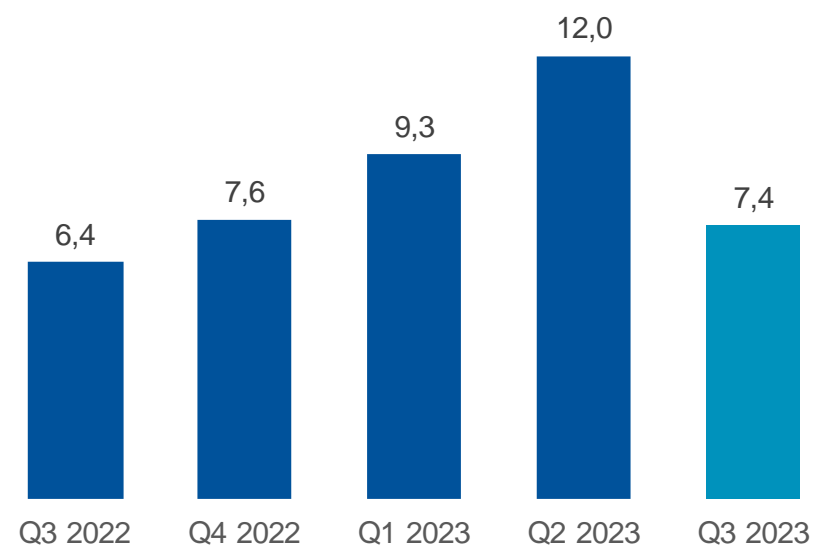
Vedlegg

# Eigenkapitalbevis

## Bokført egenkapital pr. EK bevis



## Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23	4. kv. 22	3. kv. 22
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>379</b>	<b>356</b>	<b>350</b>	<b>332</b>	<b>291</b>
Andre driftsinntekter	45	45	37	46	43
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 29	60	14	1	- 18
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>15</b>	<b>105</b>	<b>51</b>	<b>47</b>	<b>25</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>395</b>	<b>462</b>	<b>401</b>	<b>379</b>	<b>315</b>
Driftskostnader	141	128	127	128	128
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar</b>	<b>254</b>	<b>334</b>	<b>274</b>	<b>250</b>	<b>187</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	30	- 11	- 4	30	2
<b>Resultat før skatt</b>	<b>225</b>	<b>345</b>	<b>278</b>	<b>220</b>	<b>185</b>
Skatt	58	75	69	51	42
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>166</b>	<b>270</b>	<b>210</b>	<b>169</b>	<b>143</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>166</b>	<b>270</b>	<b>210</b>	<b>169</b>	<b>143</b>

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

# Hovudtal

Tal i mill. kr hittil i år.

<b>RESULTATREKNESKAP</b>	<b>30.09.23</b>	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.22</b>
Netto renteinntekter	1 085	816	1 148
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	45	0	0
Andre driftsinntekter	127	120	166
Driftskostnader	396	371	499
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>862</b>	<b>565</b>	<b>815</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>817</b>	<b>565</b>	<b>815</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	14	6	36
<b>Resultat før skatt</b>	<b>848</b>	<b>559</b>	<b>779</b>
Skatt	202	126	177
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>646</b>	<b>433</b>	<b>602</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>646</b>	<b>433</b>	<b>602</b>
<b>BALANSE</b>			
<b>Eigedelar</b>			
Brutto utlån til og krav på kundar	63 482	60 467	61 498
Nedskrivning på utlån	- 314	- 275	- 314
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 744	8 335	8 225
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar	36 359	34 675	34 846
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	27 793	27 570	27 673
Eigenkapital	7 122	6 480	6 645
Forvaltningskapital	73 485	70 486	70 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	72 307	67 900	68 515

# Nøkkeltal konsern

	30.09.23	30.09.22	31.12.22
<b>Lønsemd</b>			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,01 %	1,61 %	1,67 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,73 %	0,73 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,59 %	1,11 %	1,19 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,56 %	1,10 %	1,14 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	0,85 %	0,88 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	0,85 %	0,88 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	32,63 %	39,60 %	37,99 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	31,46 %	39,62 %	37,98 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,02 %	0,01 %	0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	17,96 %	12,64 %	13,21 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	13,68 %	9,80 %	10,21 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	13,68 %	9,80 %	10,21 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	28,81	19,41	26,98
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			12,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
<b>Soliditet og likviditet</b>			
Kapitaldekningsprosent	20,25 %	19,63 %	20,15 %
Kjernekapitalprosent	18,24 %	17,82 %	18,39 %
Rein kjernekapitalprosent	16,94 %	16,77 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,38 %	8,27 %	8,65 %
LCR (Likviditetsindikator)	158 %	135 %	165 %
NSFR konsern	122 %	124 %	122 %
NSFR morbank	134 %	139 %	140 %
<b>Balanseutvikling</b>			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	4,25 %	8,37 %	7,62 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	4,98 %	6,77 %	6,67 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	4,86 %	8,64 %	7,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,28 %	57,34 %	56,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	95,22 %	100,69 %	104,80 %
<b>Tilsette</b>			
Årsverk	289	279	283