



*sparebanken
sogn og fjordane*

Investorpresentasjon

1. kvartal 2024

Hovudlinjer for 1.kvartal 2024

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



God utlånsvekst : 3,4 % siste 12 måneder



Auke i rentenettoen: 387 mill. kr (350 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 28 mill. kr (14 mill. kr)



Tilbakeført/inntektsført tap på utlån: 10 mill. kr (4 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 210 % (153 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,6 % (17,2 %)



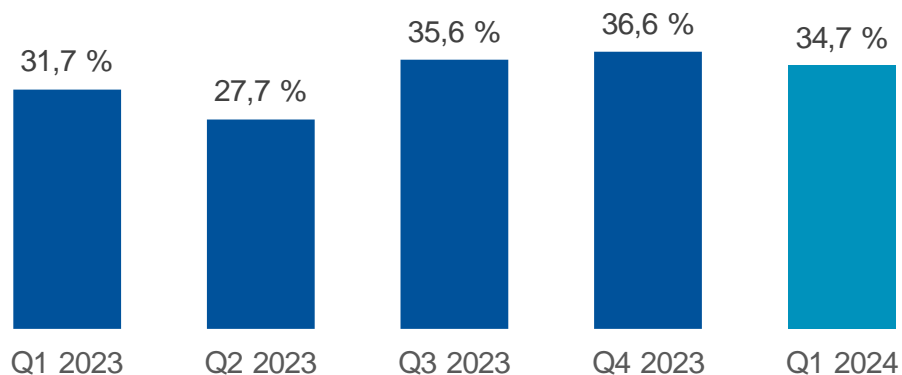
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 10,36 (kr 9,35)



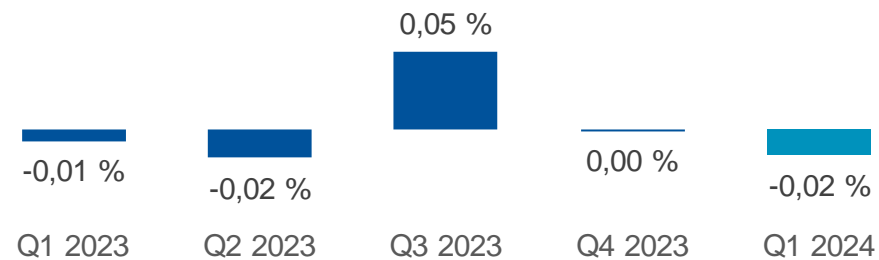
Eigenkapitalavkastning: 13,4 % p.a. (13,1 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

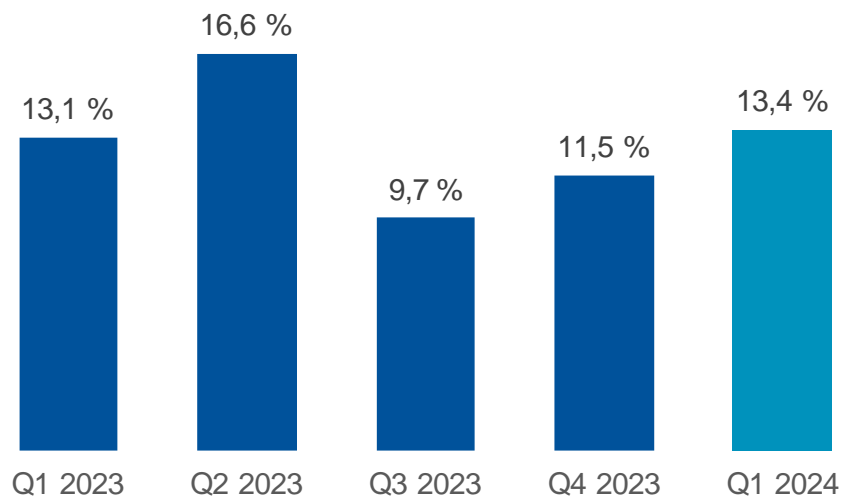
Kostnader i % av inntekter



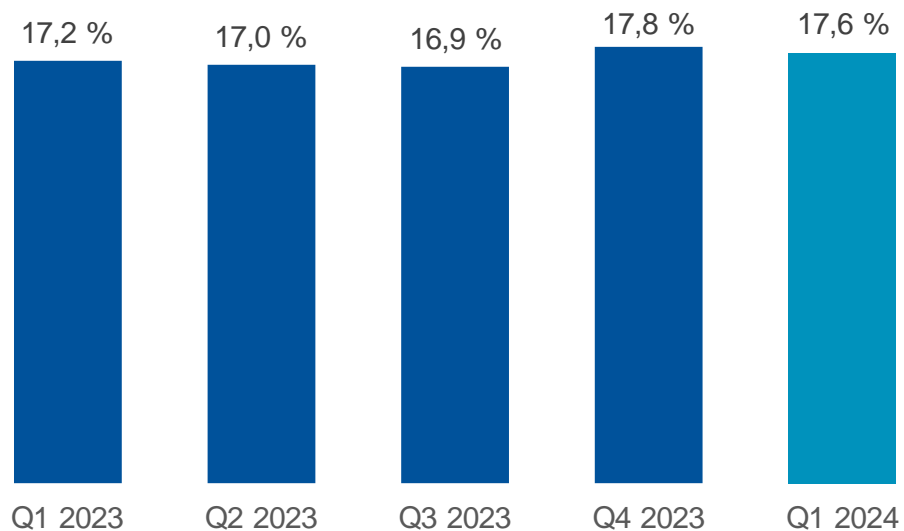
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt



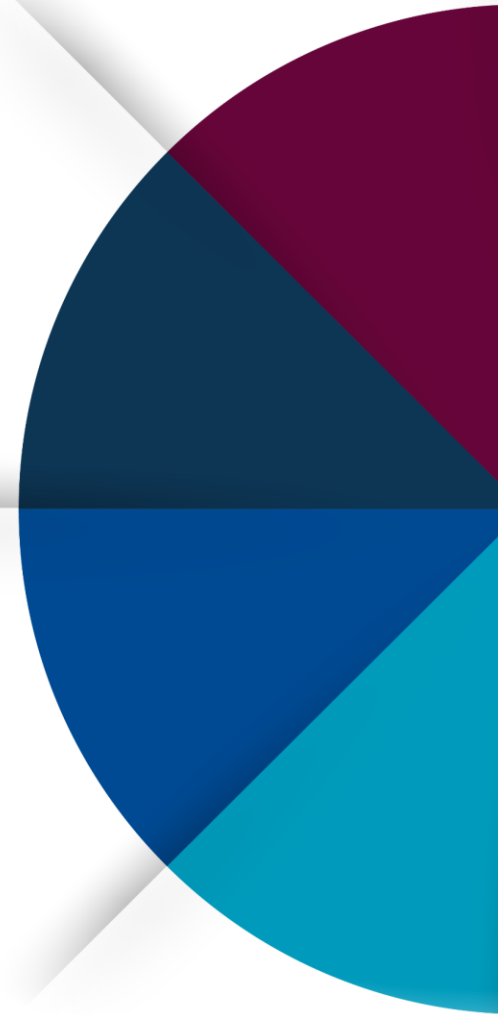
Rein kjernekapital



Finansielle måltal

	Måltal	Status Q1-24
EK-avkastning	> 11 %	13,4 %
Kostnadsprosent	< 40 %	34,7 %
Rein kjernekapitaldekning*	> 17 %	17,6 %
Utbyttegrad	≥ 50 %	59,9 %

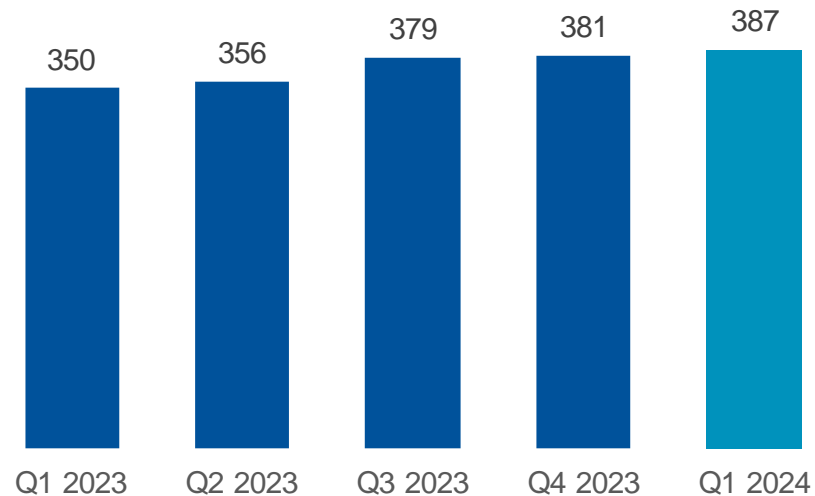
*Rein kjernekapitaldekning inkl. perioderesultat



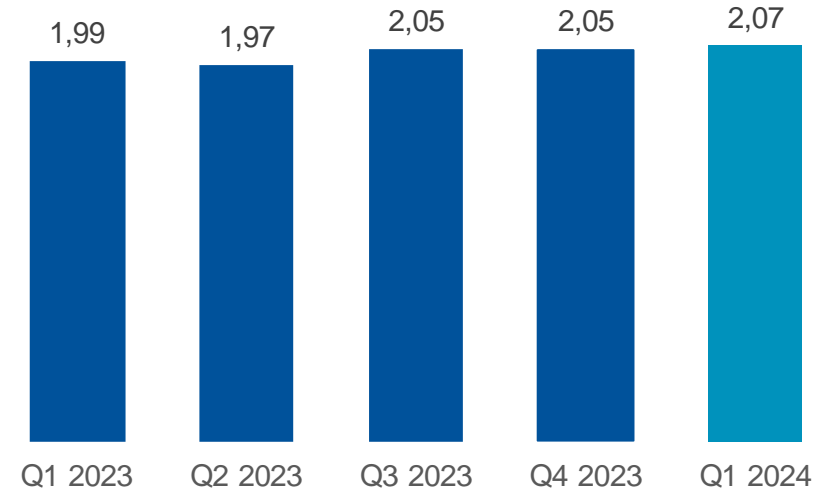
Fin vekst i rentenettoen

Auke på 10,8 % samanlikna med same kvartal i 2023. Siste renteendring på utlån og innskot til kundar vart utført i første kvartal, og det er ikkje varsla fleire endringar per i dag

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

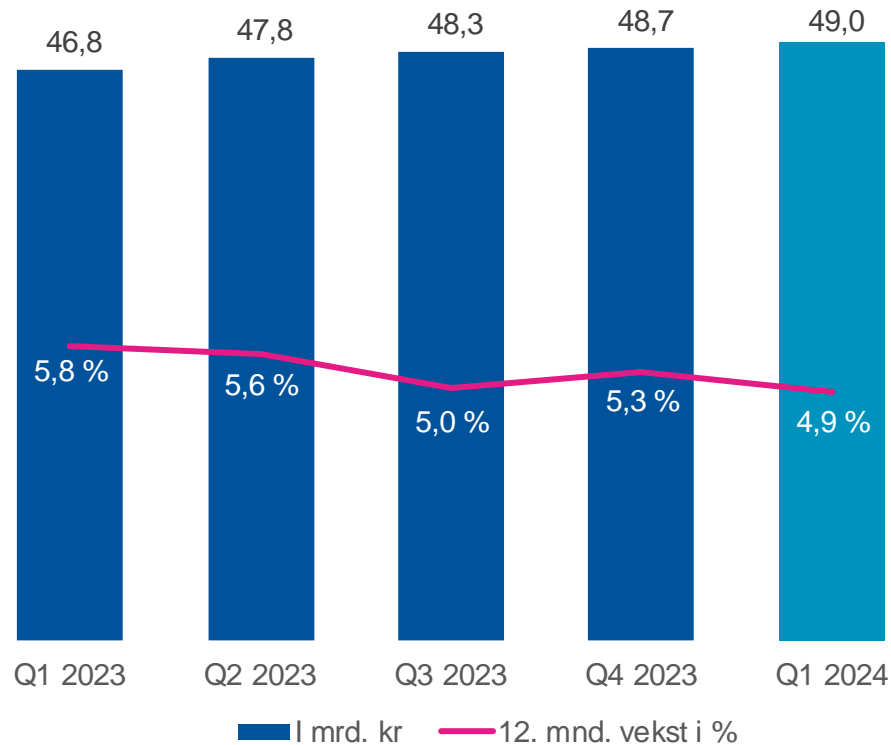


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

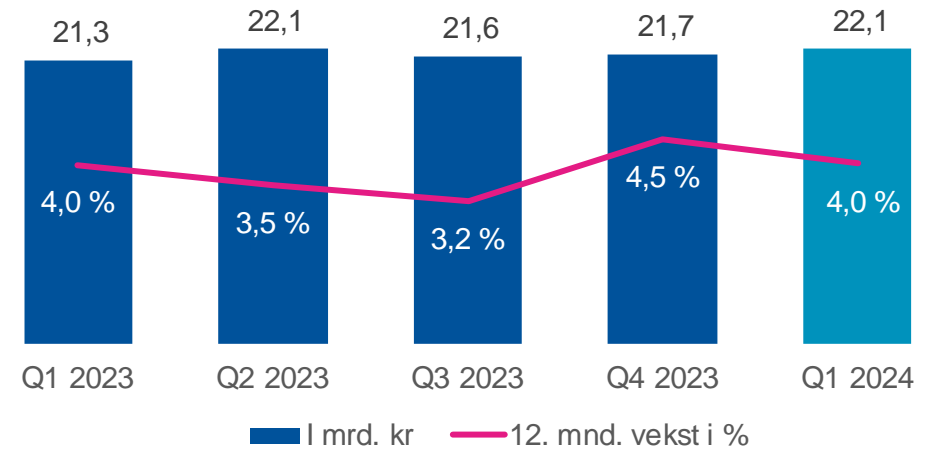
God utlånsvekst i privatmarknaden

Litt lågare utlånsvekst det siste kvartalet, men auke i søknader om finansieringsbevis gjennom kvartalet kan gi god utvikling framover

Utlån privatmarknad



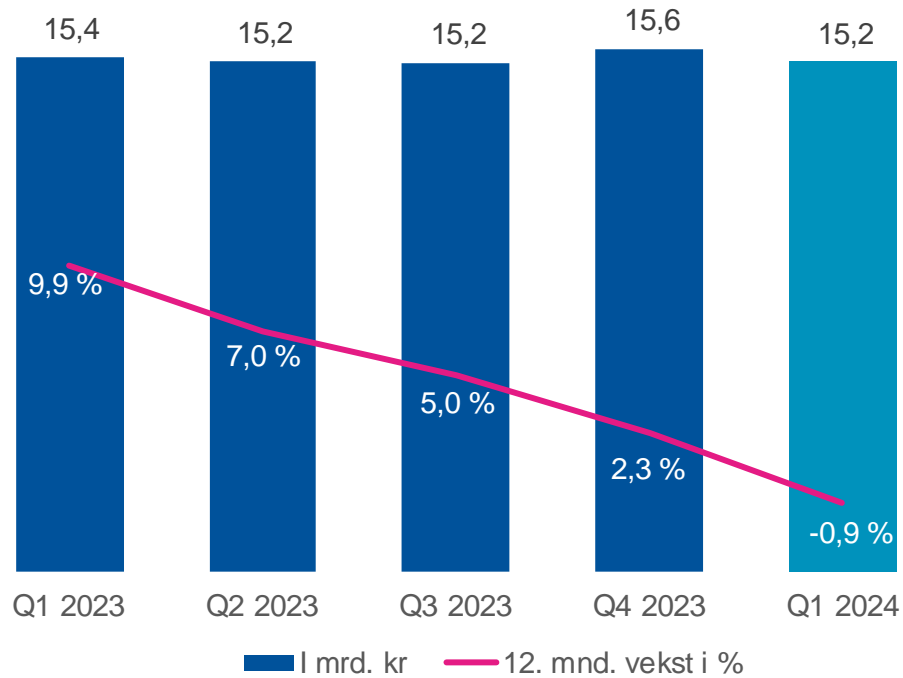
Innskot privatmarknad



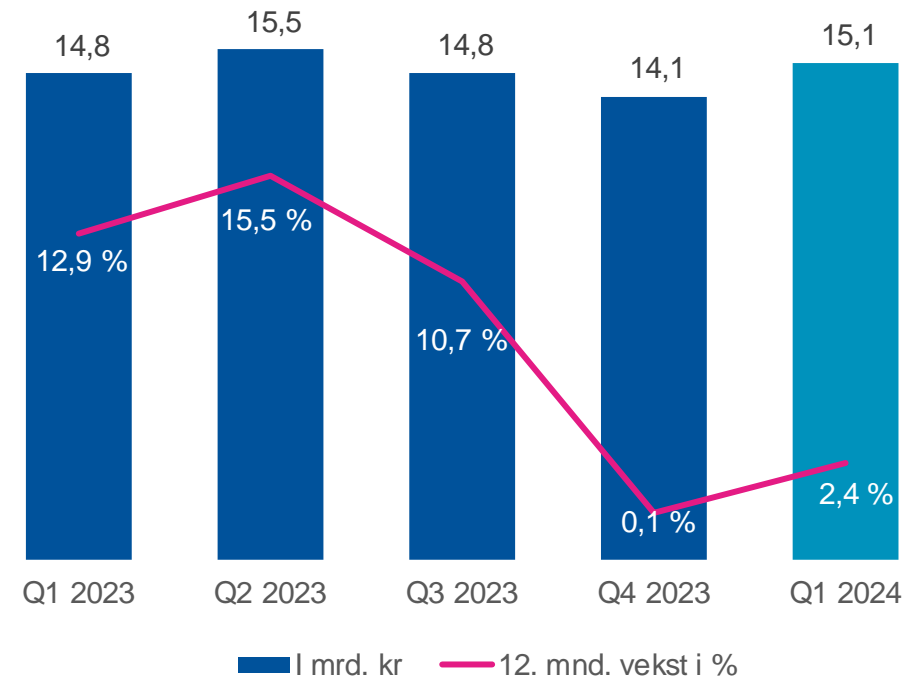
Redusert utlånsvekst til bedriftsmarknaden

Banken ser ein fallande aktivitet og reduksjon i investeringane i bedriftsmarknaden, mellom anna som følgje av redusert etterspørsel til bustadprosjekt

Utlån bedriftsmarknad

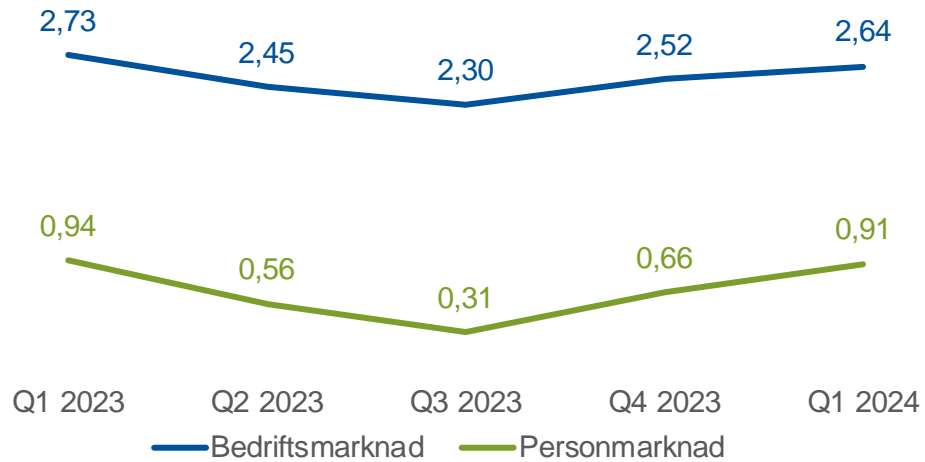


Innskot bedriftsmarknad

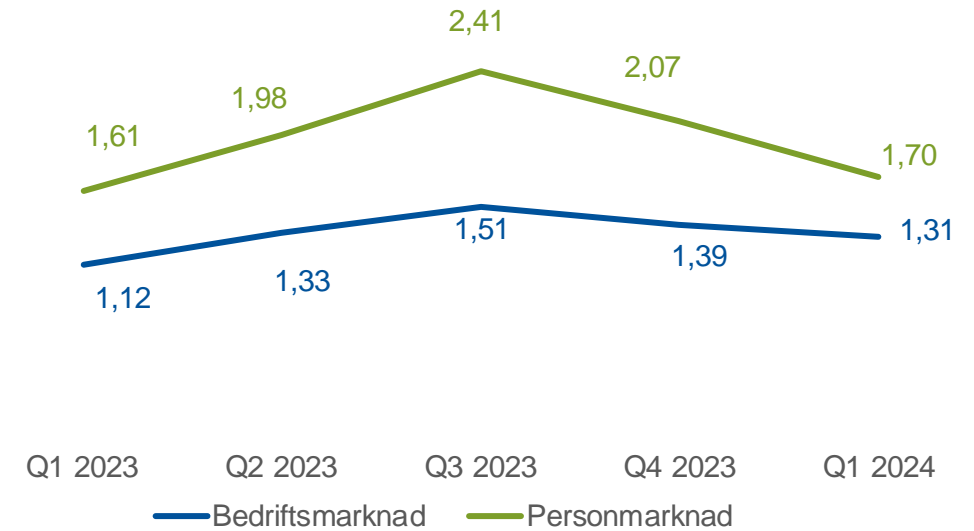


Kundemargin

Utlånsmargin

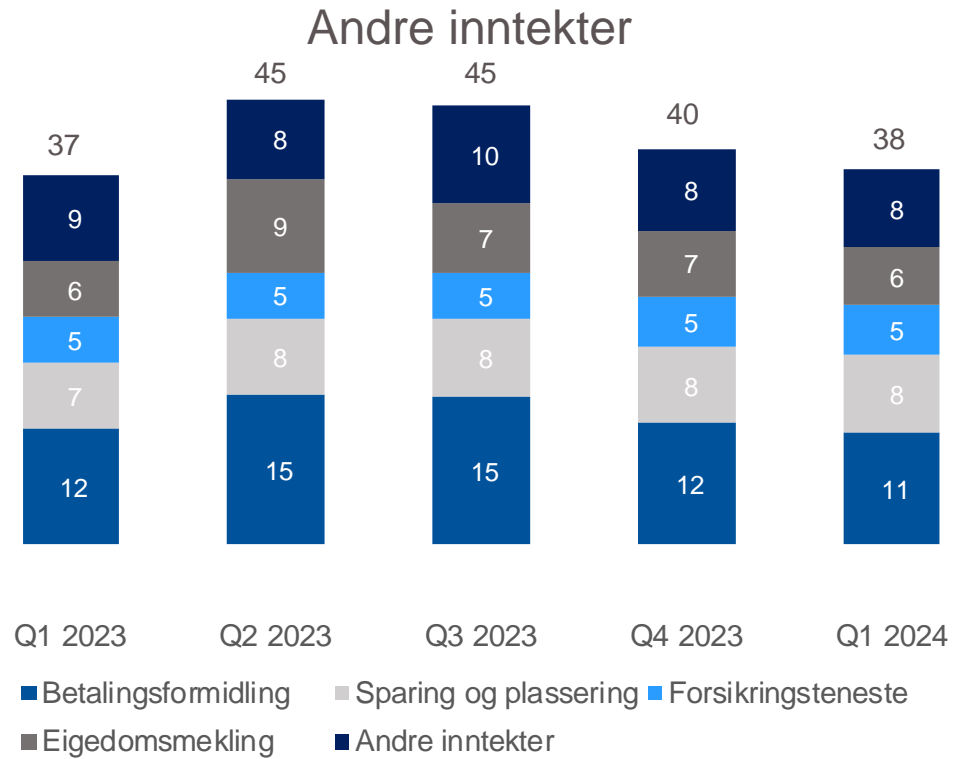


Innskotsmargin

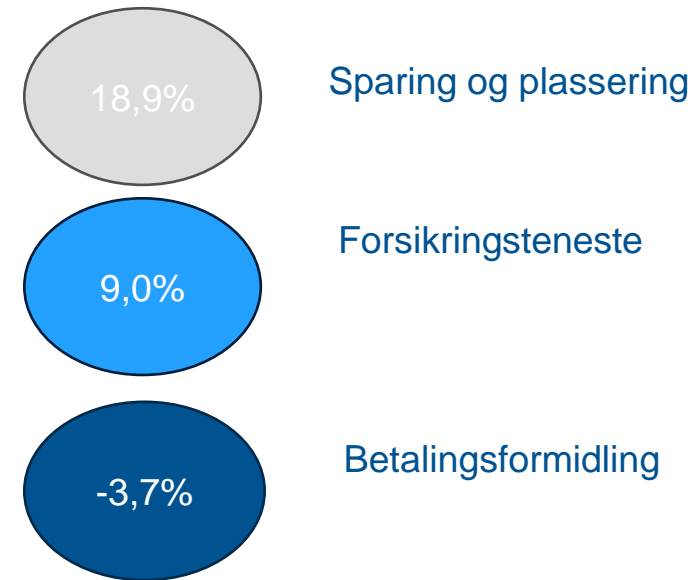


Viser innskots- og utlånrenter for innskot og utlån fra kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

Fin utvikling i sparing og forsikring

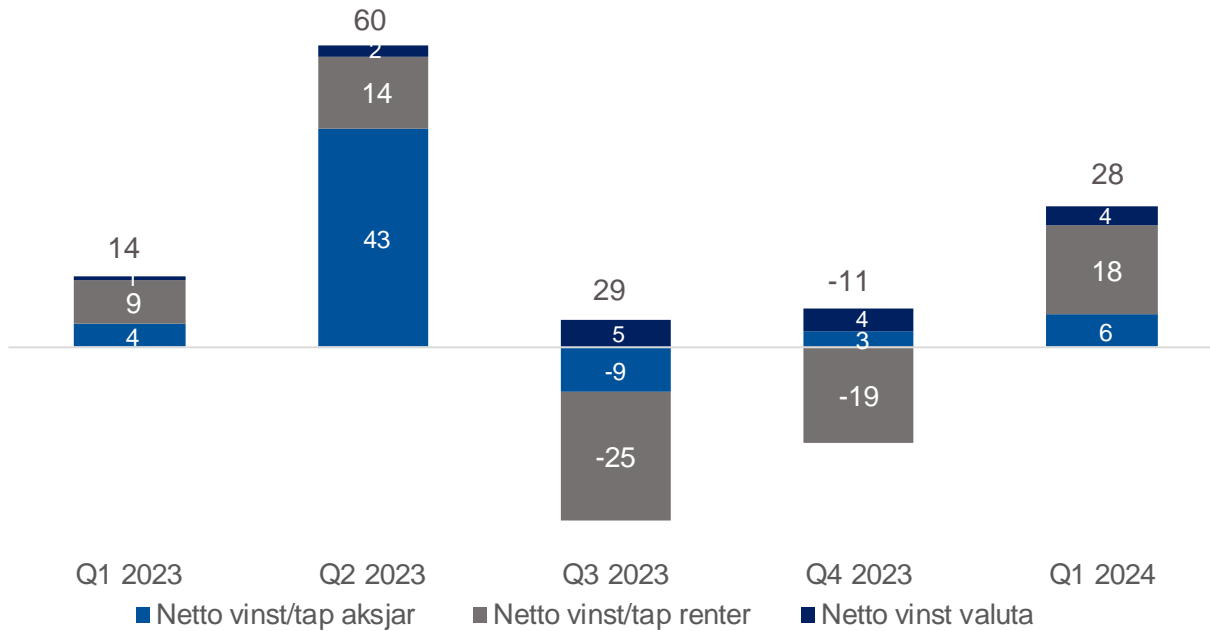


Endring mot Q1-2023

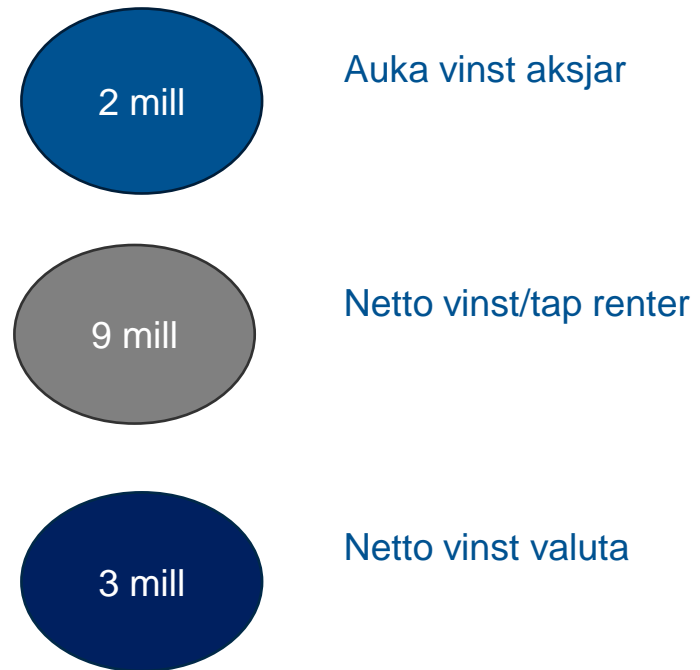


Finansielle investeringar

Finansielle investeringar



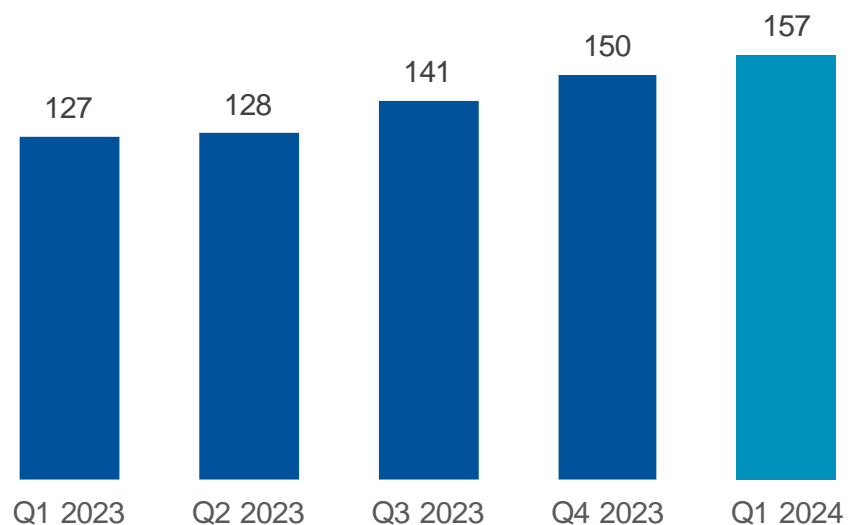
Endring mot Q1-2023



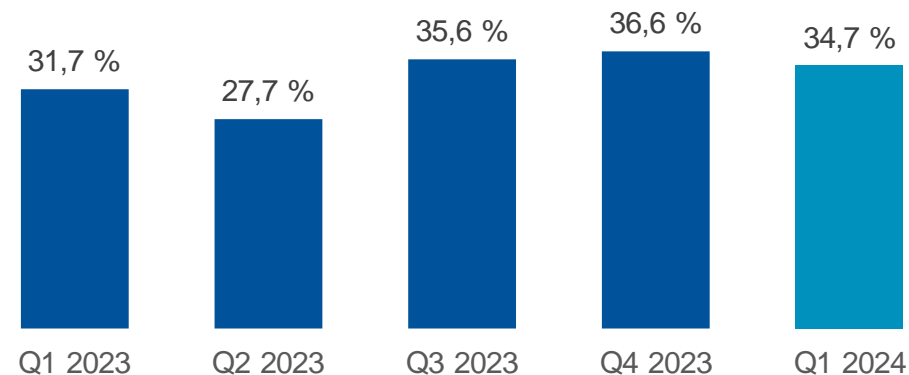
Auke i driftskostnader

Driftskostnadene auka med 23,9 % mot same kvartal i fjor. Ein del av auken er knytt til prosjektet med konvertering og tilpassing til Sparebank-1 alliansen

Driftskostnader



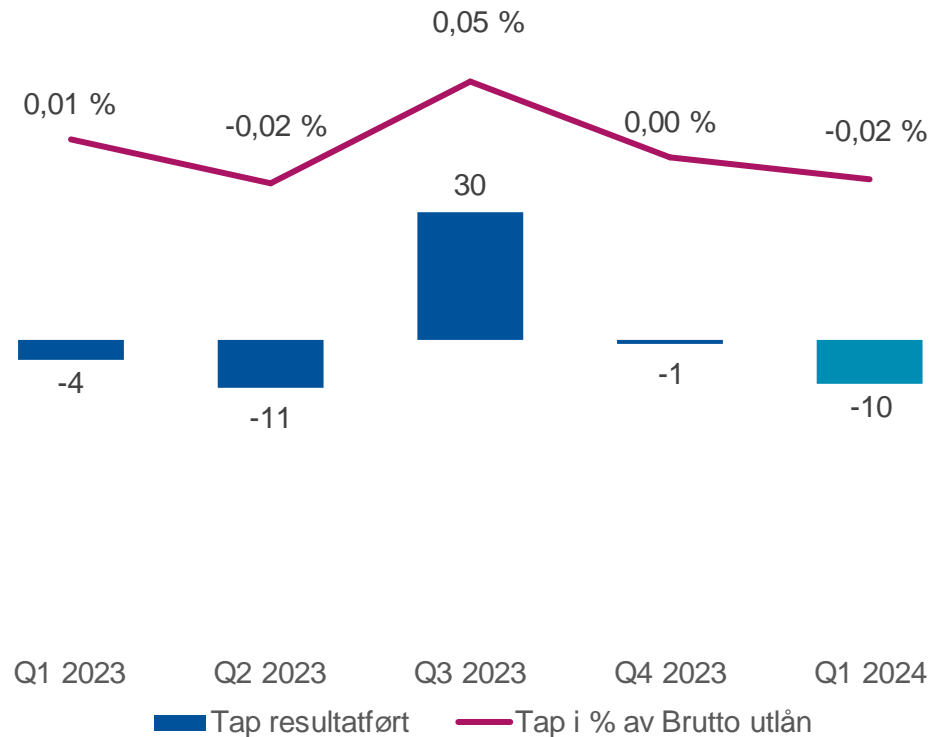
Driftskostnader i % av sum inntekter



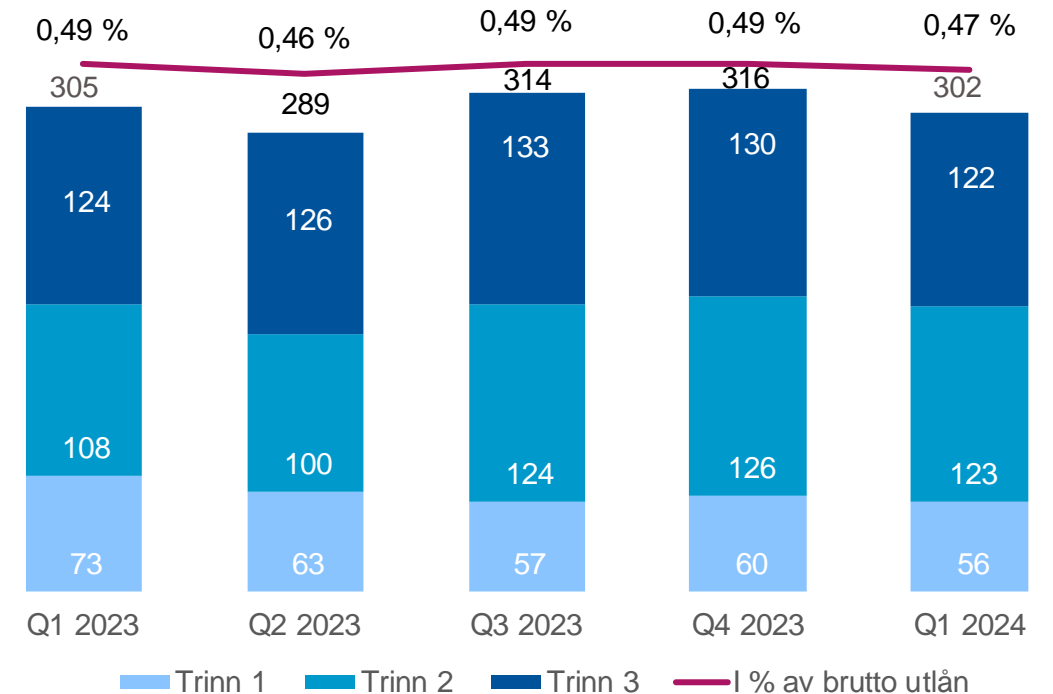
Tilbakeført tap på utlån

Tap på individuelt vurderte engasjement er redusert med 12 mill. kr og samtidig er det ein auke i dei modellbaserte tapsavsetningane med 2 mill kr.

Resultatført tap på utlån

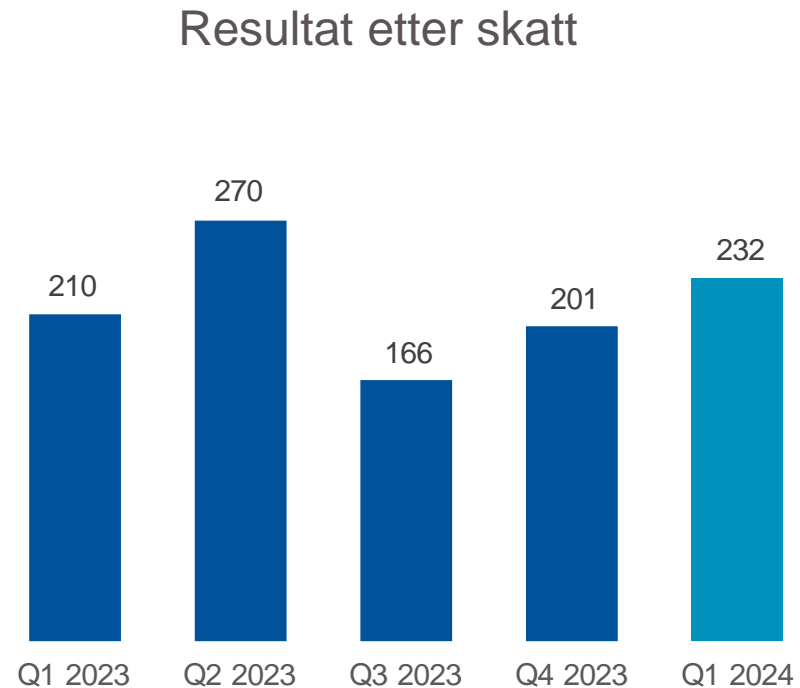


Balanseført tapsavsetning på utlån, pr. trinn

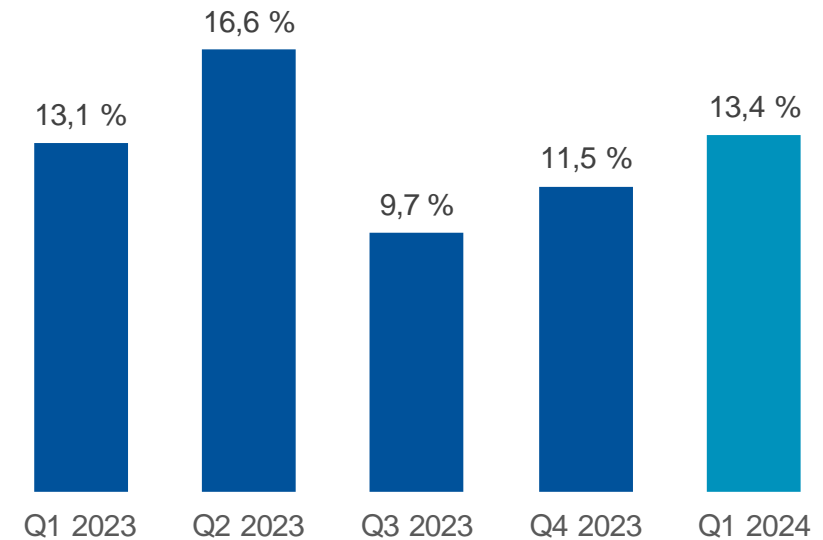


Godt resultat og sterk EK avkastning

Resultatframgangen skuldast fin utvikling i netto renteinntekter, positivt resultat frå finanspostar og tilbakeføring av tap på utlån



EK-avkastning resultat etter skatt



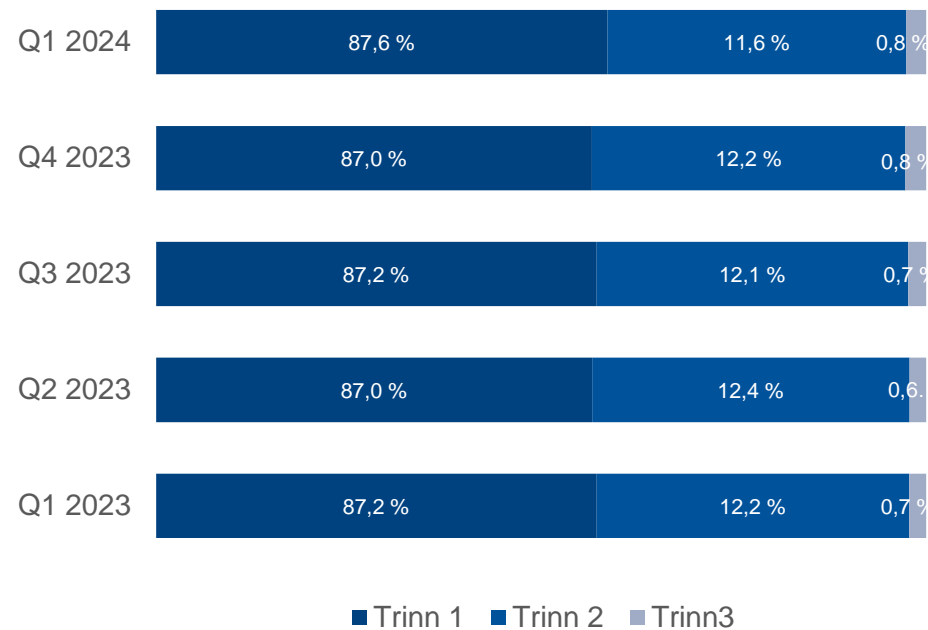
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital. Utrekninga er endra f.o.m. 1. kv. 2024 og tal for tidlegare periodar er korrigert.

Kredittrisikoen i privatmarknaden er vurdert som låg

Over 99 % av utlåna til privatmarknaden er sikra med pant i bustad

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



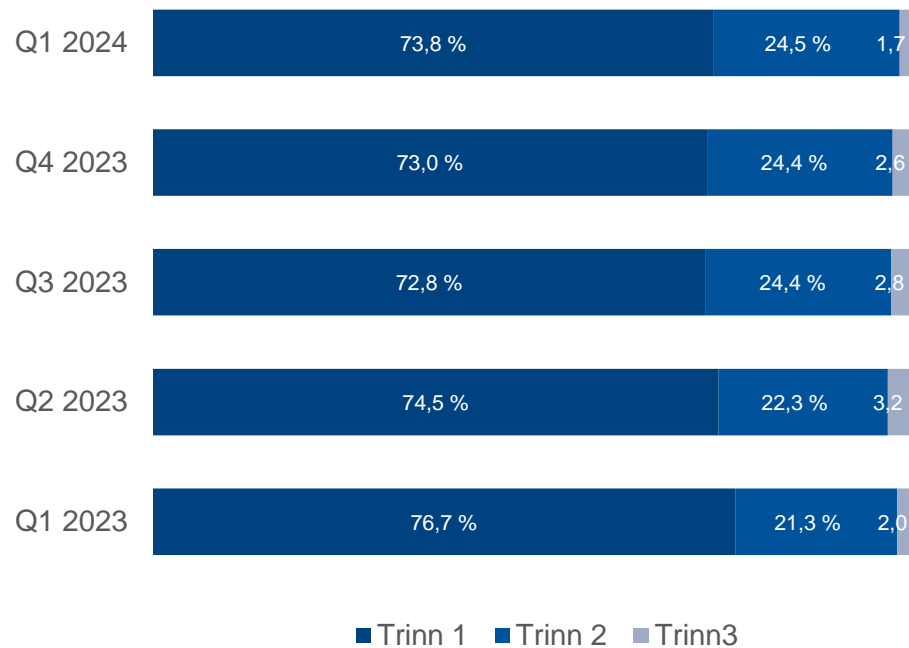
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



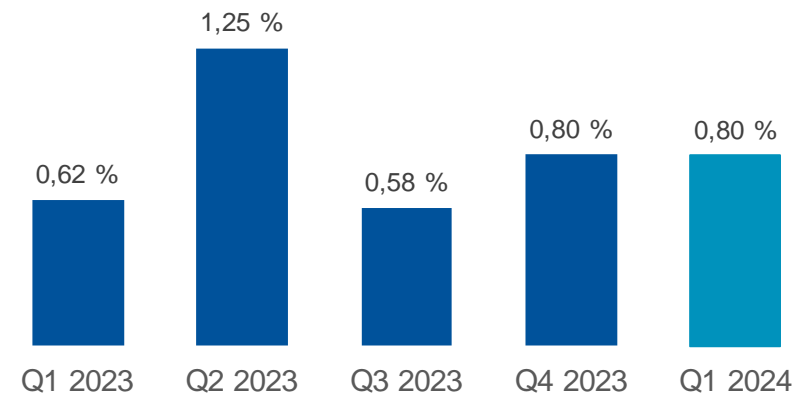
Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Banken følger næringslivet i Sogn og Fjordane tett. Litt fallande aktivitet i bedriftsmarknaden

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

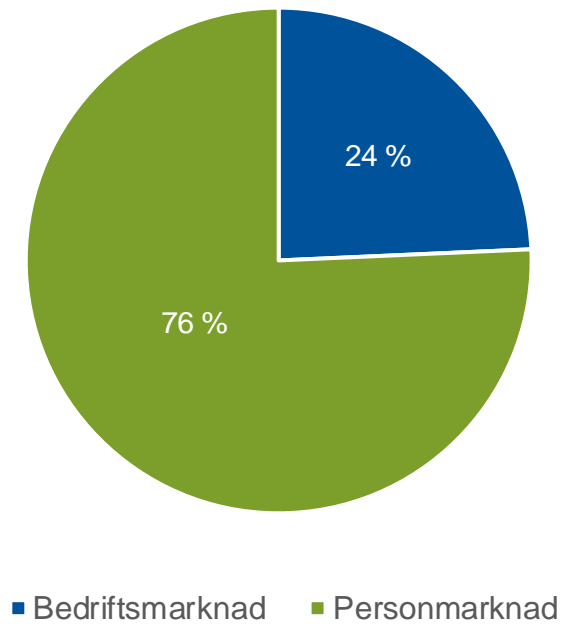


Andel misleghaldne utlån til BM > 90 dagar

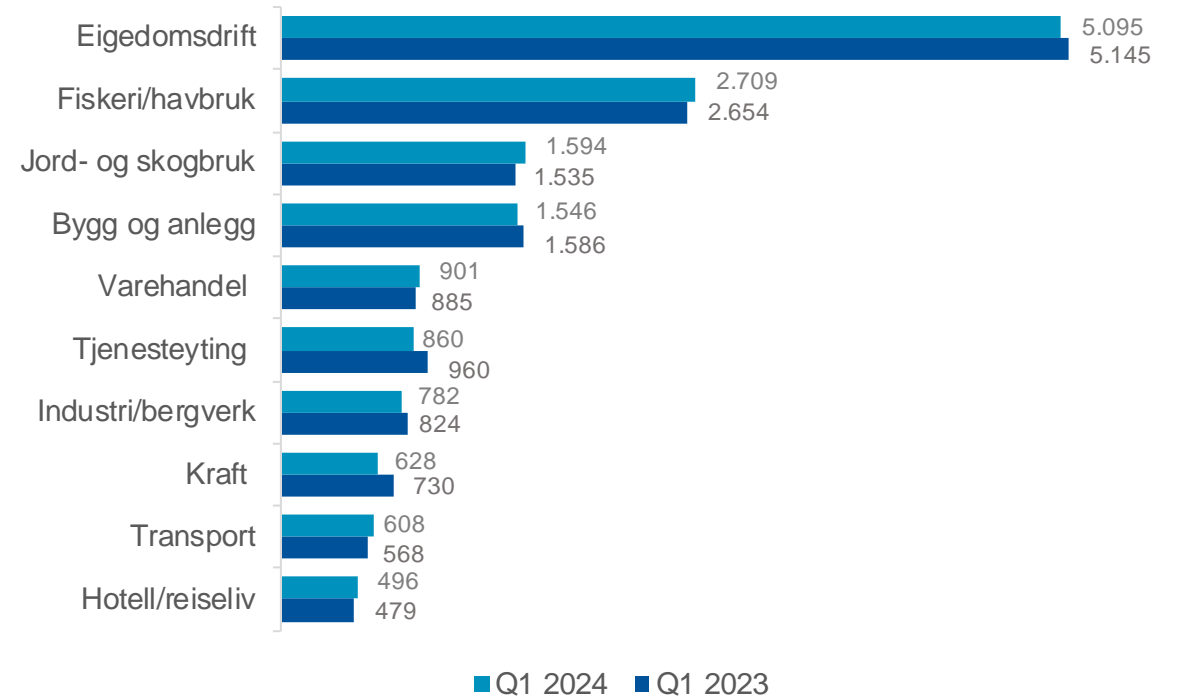


Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

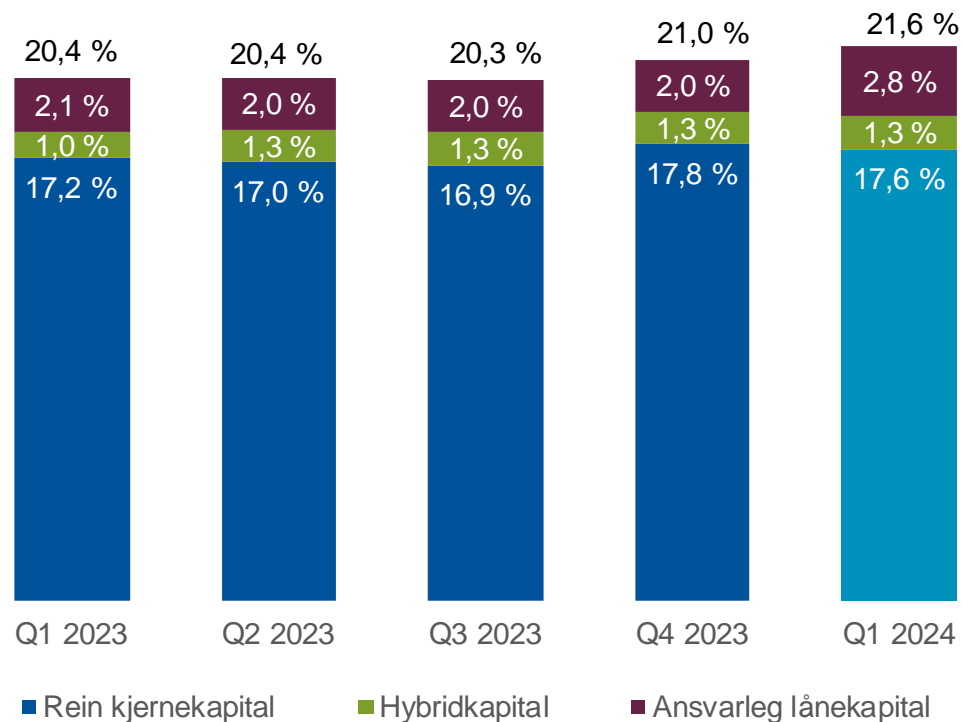


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

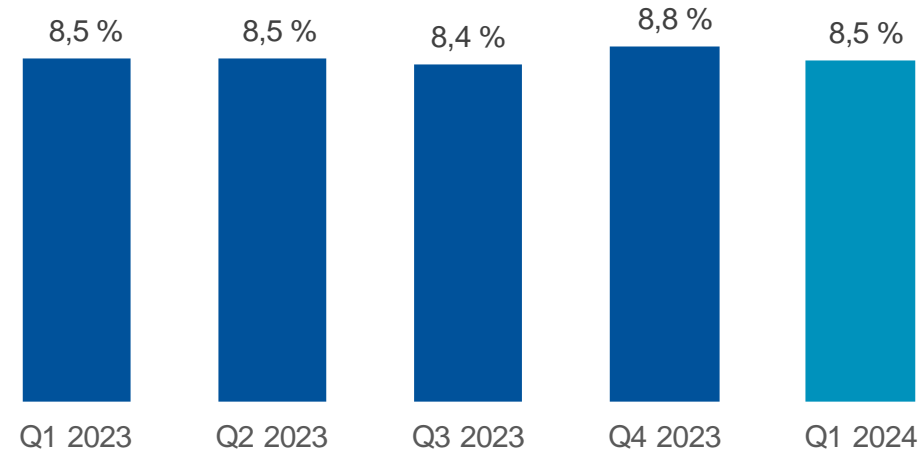


God kapitaldekning

Kapitaldekning

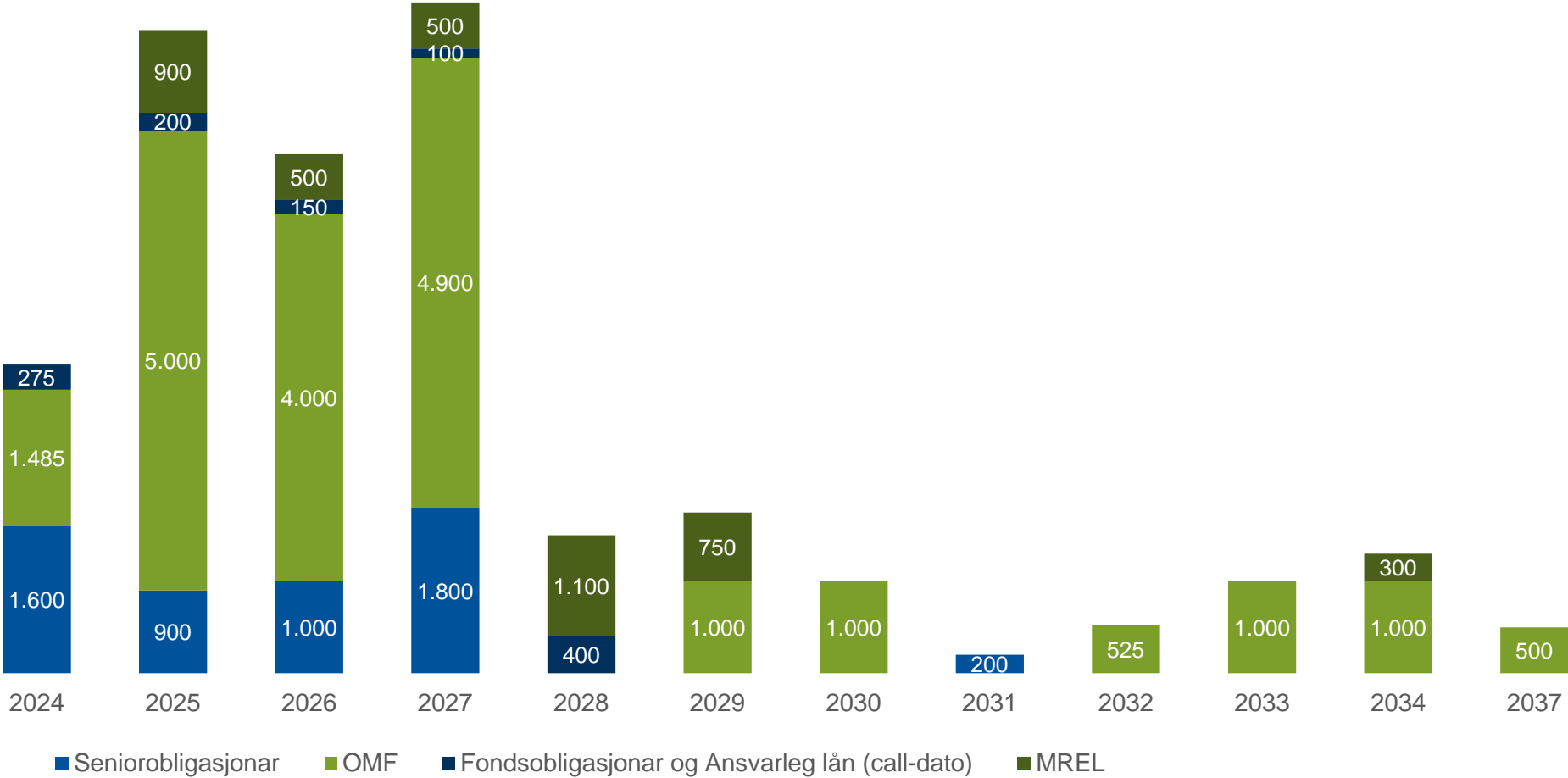


Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



SSF har med verknad frå 30.04.2024 fått nytt pilar 2-krav på 1,8 %. Regulatorisk krav til rein kjernekapitaldekning er som følge av dette 15,0 %. I tillegg til dette er det forventa at banken skal ha ein kapitalkravsmargin på minimum 1,0 %, slik at krav til rein kjernekapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 16,0 %

Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



På veg inn i SpareBank 1- alliansen

For eitt år sidan kunngjorde Sparebanken Sogn og Fjordane avtalen om eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen. Med ei investering på 630 millionar blir banken eigar i SpareBank 1 og SamSpar.

Banken, SamSpar og SpareBank 1 Utvikling jobbar no saman for å klargjere for inntreden i alliansen, som etter planen skjer i slutten av 2024.

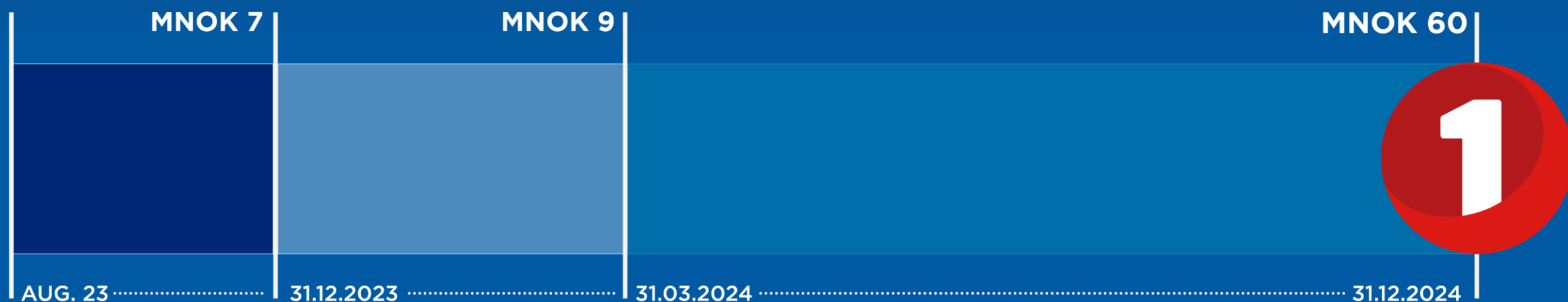
200 personar er involverte i prosjektet per april 2024.



Sparebanken Sogn og Fjordane skal etter planen migreres til Sparebank1-Alliansen iløpet av 2024.



Konverteringsprosjektet vil auke kostnadsnivået i 2024



Banken estimerer at konverteringsprosjektet vil koste i overkant av **MNOK 60 i ekstern bistand** i tillegg til stort intern pådrag.

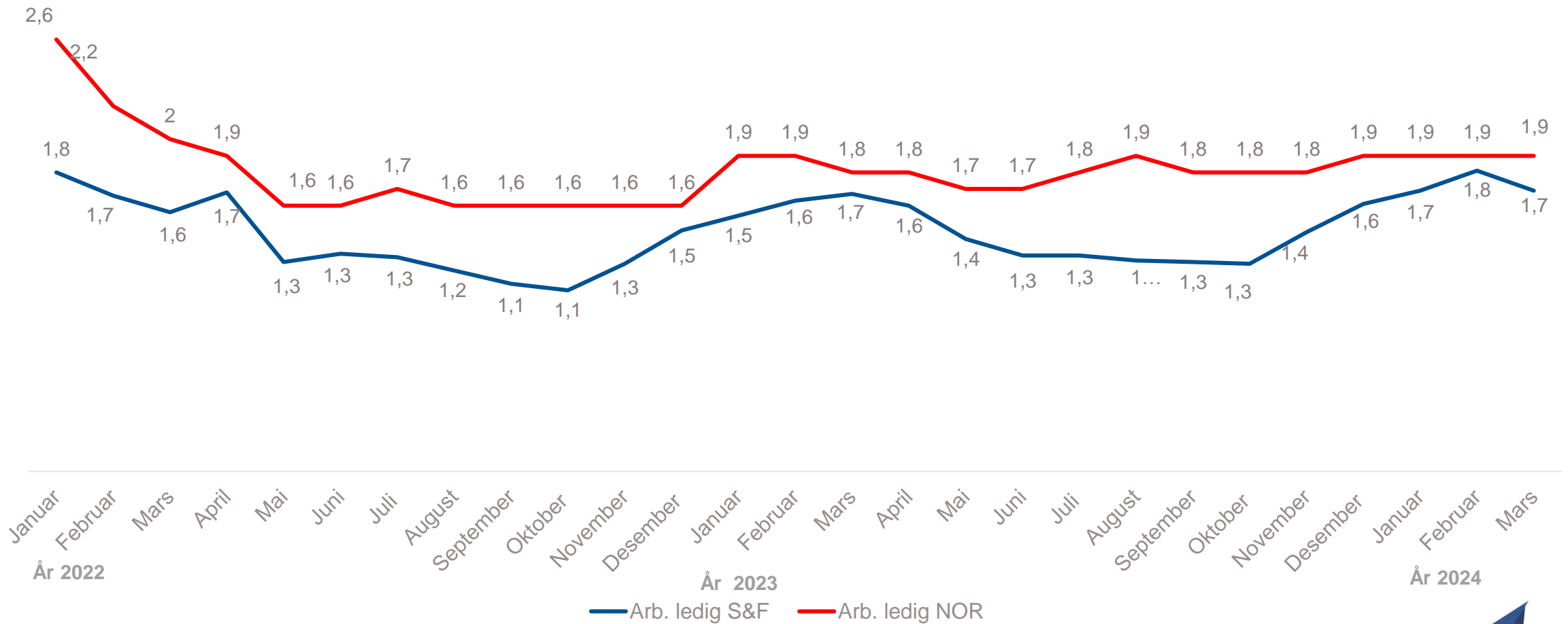
Så langt er det kostnadsført **MNOK 9 i eksterne kostnader** hittil i år, i tillegg til **MNOK 7** i 2023, og det er om lag 200 personer involvert i prosjektet.



Banken i samfunnet

1. kvartal 2024

Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane held seg på eit lågt nivå.



Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane

Marknadsandeler i Sogn og Fjordane

Privatmarknad* **49,4 %**

Bedriftsmarknad* **38,7 %**

Eigedomsmekling** **40,0 %**

* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q4-2023

** Markedsandel Eigedomsmekling, tal 2023

Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi



Fastrenteprodukta våre er attraktive

Frå nyttår og fram til april har det vore ei auke på 15,5% i fastrentelån. Det tilsvarer om lag 540 millionar kroner.

Når det gjeld fastrenteinnskot har det også vore ei markant auke siste tida. Frå april 2023 og eitt år fram har fastrenteinnskota blant kundane våre dobla seg.



Ei gåve som kjem dei minste til gode

Krisesenteret Sogn og Fjordane skal ruste opp uteleikeplassen sin og gjere den meir attraktiv for barna ved senteret.

Til dette har dei fått ei gåve på 500 000 kroner frå bankoverskotet, via Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane.

På bildet: Mona Steindal-Sundal og Anja Karoliussen, som begge jobbar ved Krisesenteret, saman med banksjef i Florø, Ole Aukland.





11. februar gjekk det eit snøskred i Jølster Skisenter. To personar vart tekne, men heldigvis gjekk ingen liv tapt. Dei frivillige måtte ta seg fram den siste biten til fots, men no har dei fått på plass ein «laussnøscooter». Til denne fekk dei 200 000 kroner i gåve frå banken.

Rekordmange vil ha pengar frå overskotet

IT Forum Vest sitt prosjekt «Jenter i tech-turné» er ein av dei som har fått pengar frå banken sitt overskot i 1. kvartal.

Totalt har banken sine to eigarstiftingar, Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Fjaler, fått inn 500 søknadar, noko som er rekord. Nokre heldige har allereie fått, men framover våren blir det delt ut fleire titals millionar til gode formål.



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

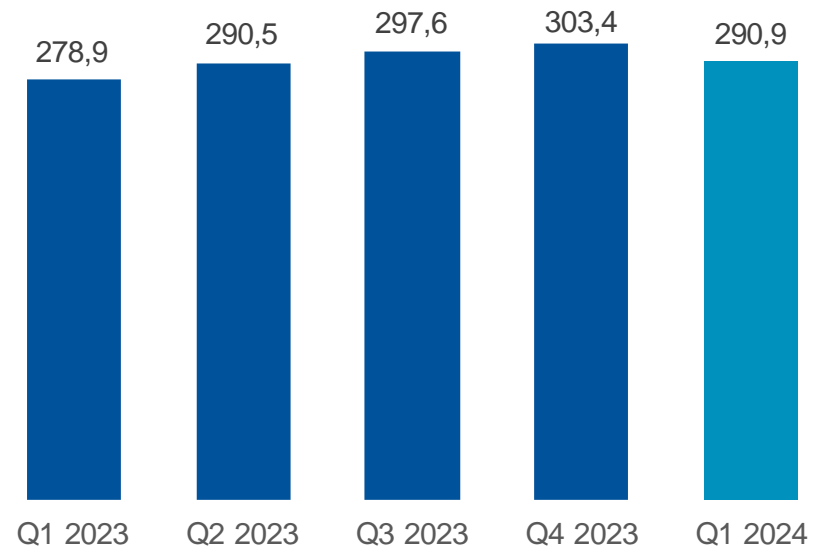


sparebanken
sogn og fjordane

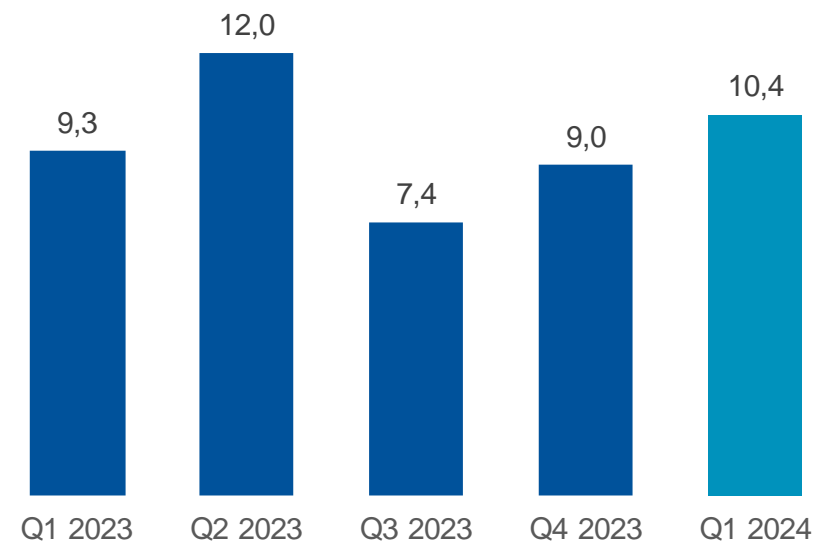
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	1. kv. 24	4. kv. 23	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23
Netto renteinntekter	387	381	379	356	350
Andre driftsinntekter	38	40	45	45	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	28	- 11	- 29	60	14
Netto andre driftsinntekter	66	29	15	105	51
Sum inntekter	453	410	395	462	401
Driftskostnader	157	150	141	128	127
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	296	259	254	334	274
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 10	- 1	30	- 11	- 4
Resultat før skatt	306	260	225	345	278
Skatt	74	59	58	75	69
Resultat etter skatt	232	201	166	270	210
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	232	201	166	270	210

Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

Hovudtal

Tal i mill. kr, hittil i år.

RESULTATREKNESKAP	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Netto renteinntekter	387	350	1 466
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	28	14	34
Andre driftsinntekter	38	37	167
Driftskostnader	157	127	546
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	296	274	1 121
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	268	260	1 088
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 10	- 4	13
Resultat før skatt	306	278	1 108
Skatt	74	69	261
Resultat etter skatt	232	210	847
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	232	210	847
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	64 266	62 128	64 286
Nedskrivning på utlån	- 302	- 305	- 316
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	10 835	8 545	8 361
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	37 220	36 020	35 796
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	29 509	27 126	28 542
Eigenkapital	7 033	6 602	7 316
Forvaltningskapital	76 512	71 738	73 556
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	74 982	71 165	72 573

Nøkkeltal konsern

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,07 %	1,99 %	2,02 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,20 %	0,21 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,84 %	0,71 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,58 %	1,54 %	1,55 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,63 %	1,56 %	1,53 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,24 %	1,18 %	1,17 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,24 %	1,18 %	1,17 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	36,99 %	32,82 %	33,41 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	34,73 %	31,68 %	32,73 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,02 %	- 0,01 %	0,02 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	17,68 %	17,41 %	16,57 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	13,42 %	13,11 %	12,67 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	13,42 %	13,11 %	12,67 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	10,36	9,35	37,79
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			25,00
<i>1) EK-avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital. Utrekninga er endra fo.m. 1. kv. 2024 og tal for tidlegare periodar er korrigert.</i>			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	20,60 %	20,35 %	21,03 %
Kjernekapitalprosent	18,85 %	18,21 %	19,04 %
Rein kjernekapitalprosent	17,57 %	17,19 %	17,75 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,49 %	8,53 %	8,84 %
LCR (Likviditetsindikator)	210 %	153 %	165 %
NSFR konsern	128 %	123 %	122 %
NSFR morbank	137 %	142 %	135 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	6,65 %	6,56 %	3,86 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	3,44 %	6,78 %	4,53 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	3,33 %	8,41 %	2,72 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,92 %	57,98 %	55,68 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	96,57 %	106,60 %	91,49 %
Tilsette			
Årsverk	291	275	286