



*sparebanken
sogn og fjordane*

Investorpresentasjon

2. kvartal 2024

Hovudlinjer for 2. kvartal 2024

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



Fin utlånsvekst : 3,2 % siste 12 månadar



Auke i rentenettoen: 394 mill. kr (356 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 24 mill. kr (60 mill. kr)



Tap på utlån: 19 mill. kr (mot inntektsført 11 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 184 % (182%)
- Rein kjernekapitaldekning 17,2 % (17,0 %)



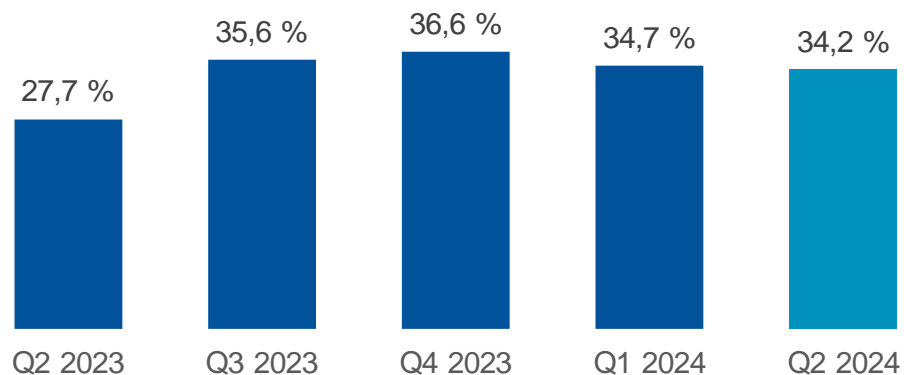
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 9,78 (kr 12,03)



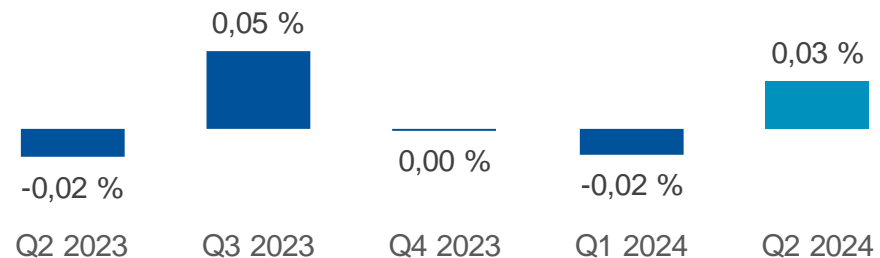
Eigenkapitalavkastning: 12,8 % p.a. (16,6 % p.a.)

Utvikling viktige nøkkeltal

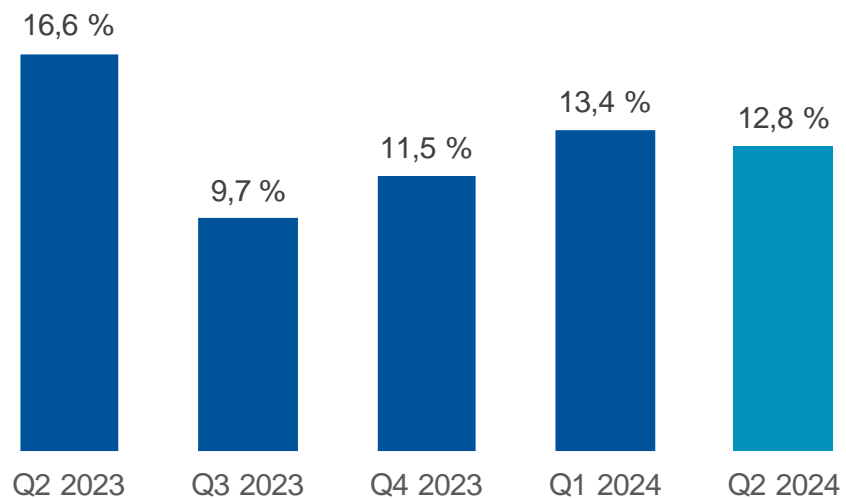
Kostnader i % av inntekter



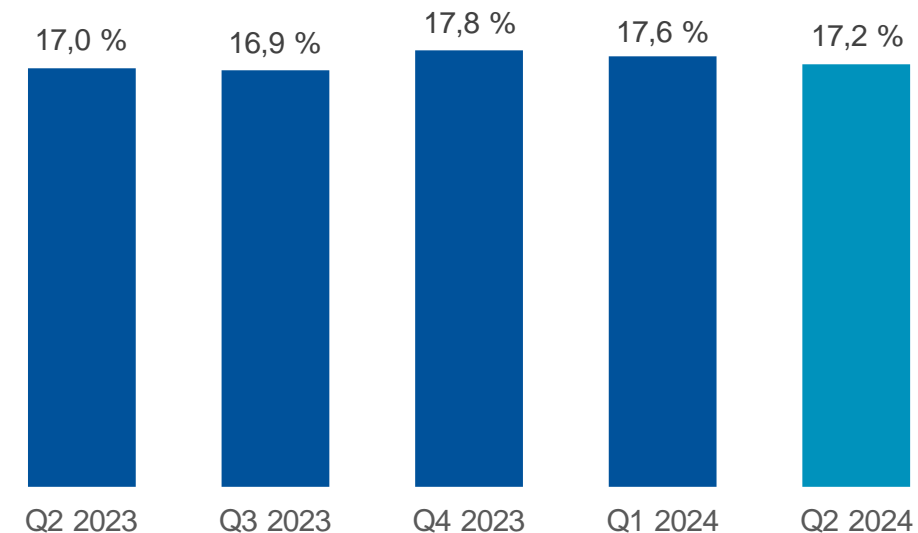
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt



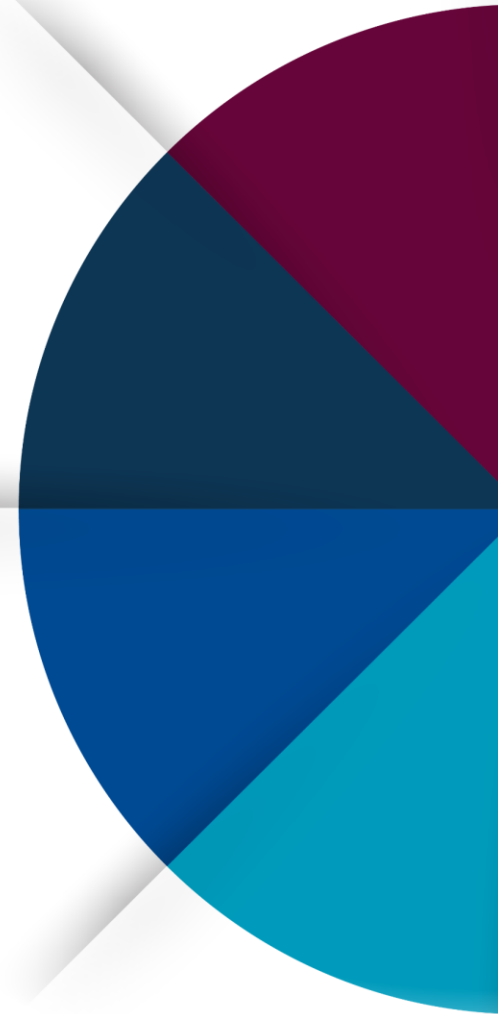
Rein kjernekapital



Finansielle måltal

	Måltal	Status Q2-24
EK-avkastning	> 11 %	12,8 %
Kostnadsprosent	< 40 %	34,3 %
Rein kjernekapitaldekning*	> 17 %	17,9 %
Utbyttegrad	≥ 50 %	59,9 %

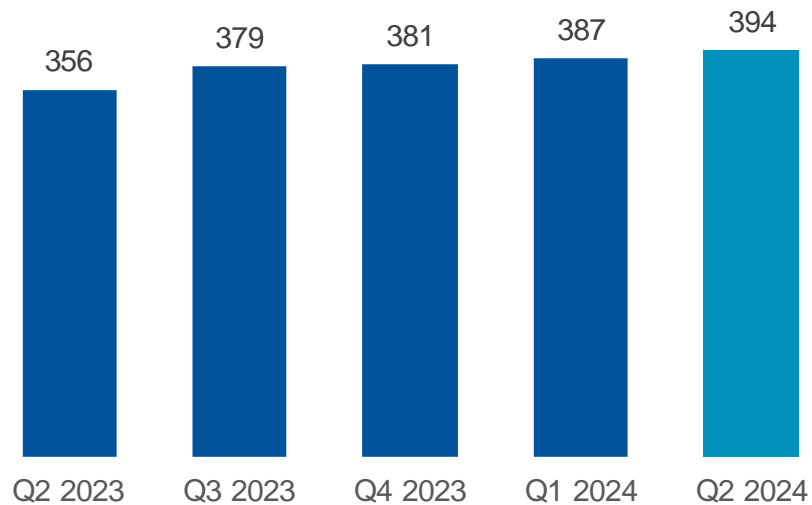
*Rein kjernekapitaldekning inkl. resultatet pr. 2. kvartal 2024 med frådrag av forholdsmessig del av forventet utdeling til utbytte og gåver.



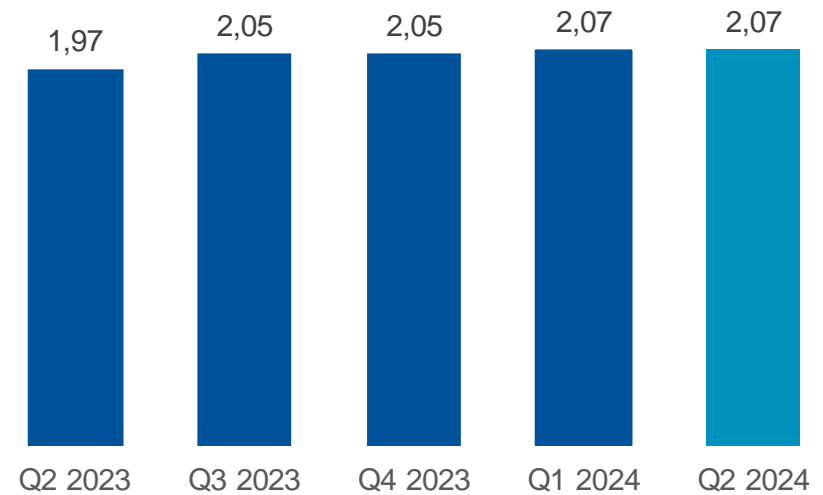
Fin vekst i rentenettoen

Auke på 10,5 % samanlikna med same kvartal i 2023. Høgare kundemargin og vekst i utlåna er dei viktigaste årsakene til den positive utviklinga i netto renteinntekter

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

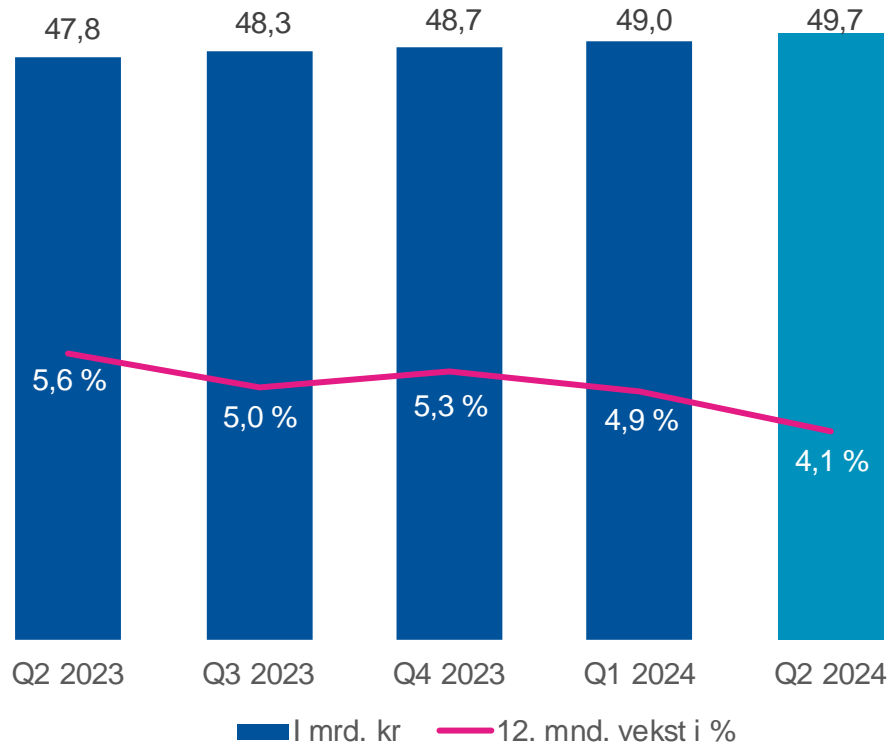


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

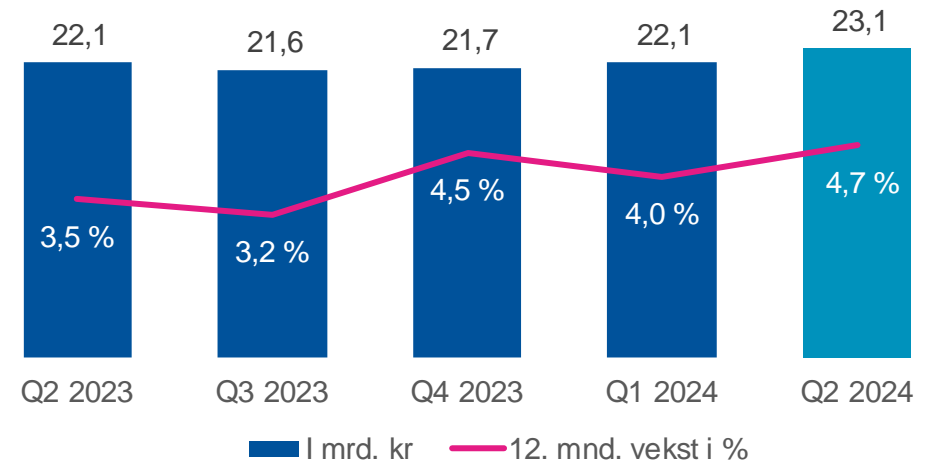
God utlånsvekst til privatmarknaden

Lågare utlånsvekst det siste året, men fin vekst det siste kvartalet.

Utlån privatmarknad



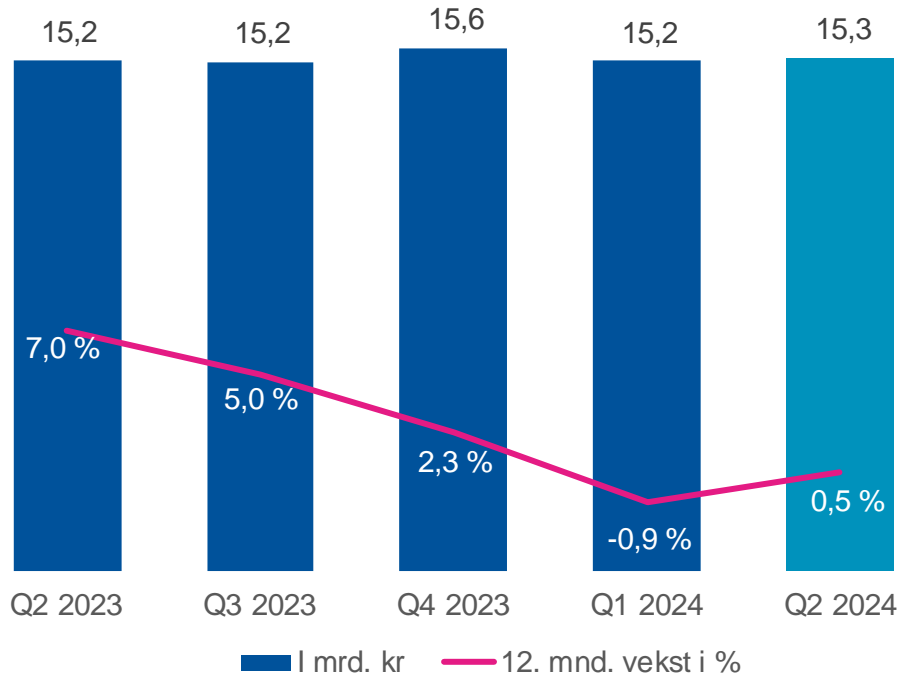
Innskott privatmarknad



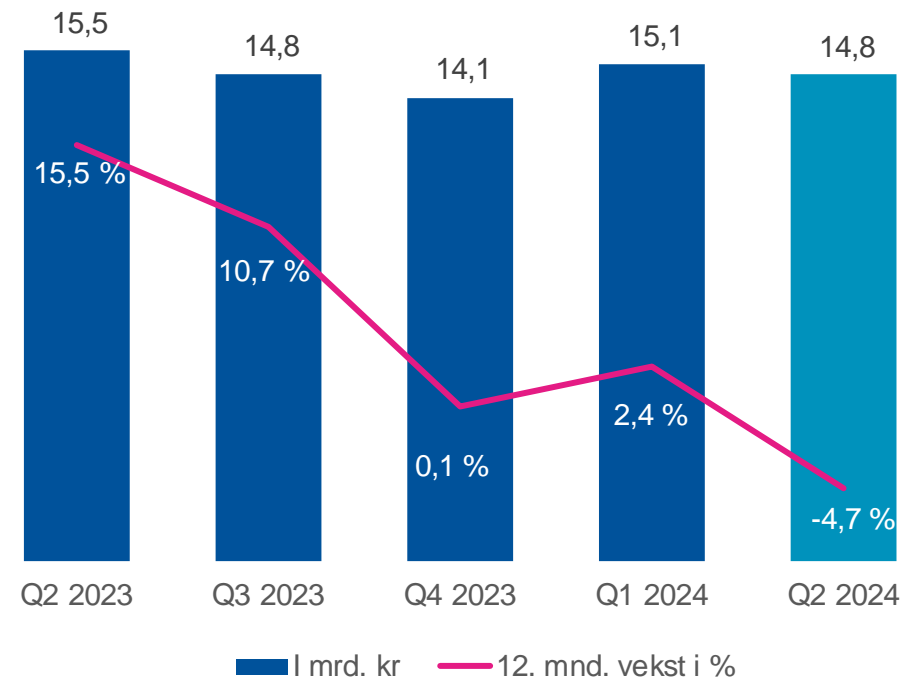
Låg utlånsvekst til bedriftsmarknaden

Redusert aktivitet og investeringar hos bedriftene har gitt lågare etterspurnad etter lån

Utlån bedriftsmarknad

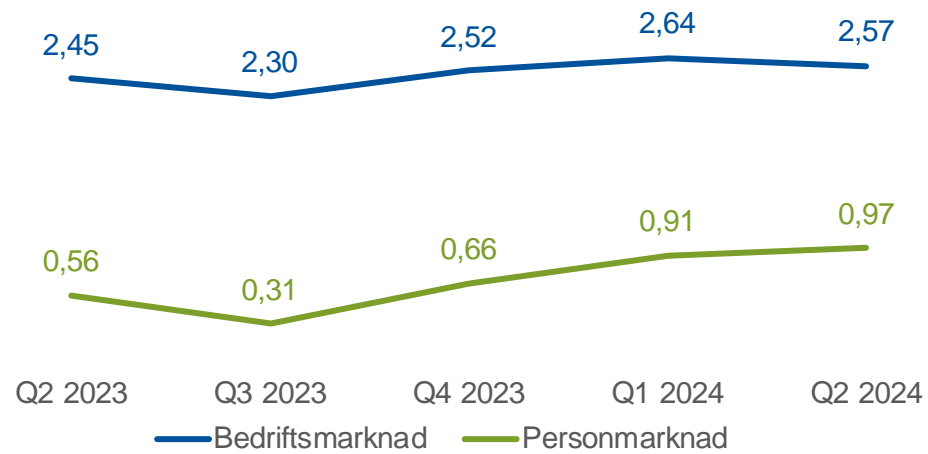


Innskot bedriftsmarknad

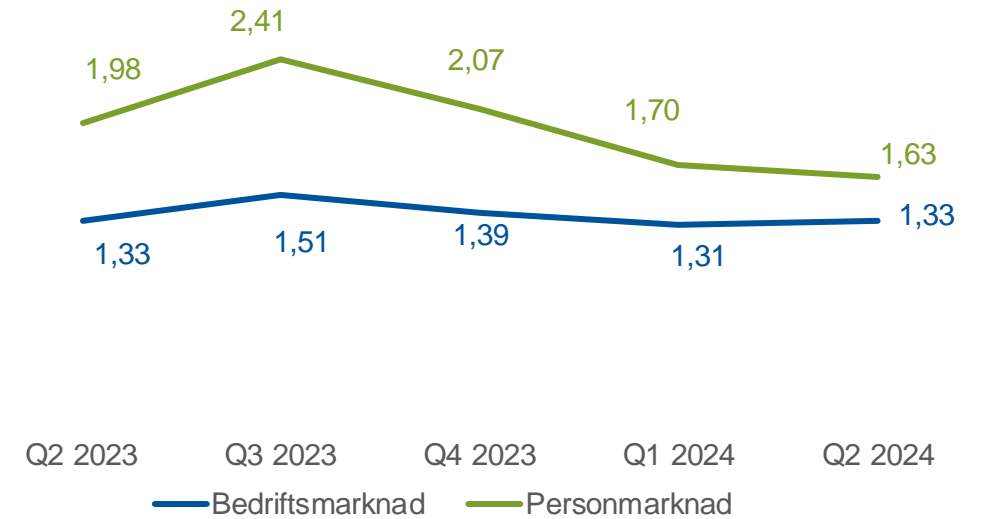


Kundemargin

Utlånsmargin



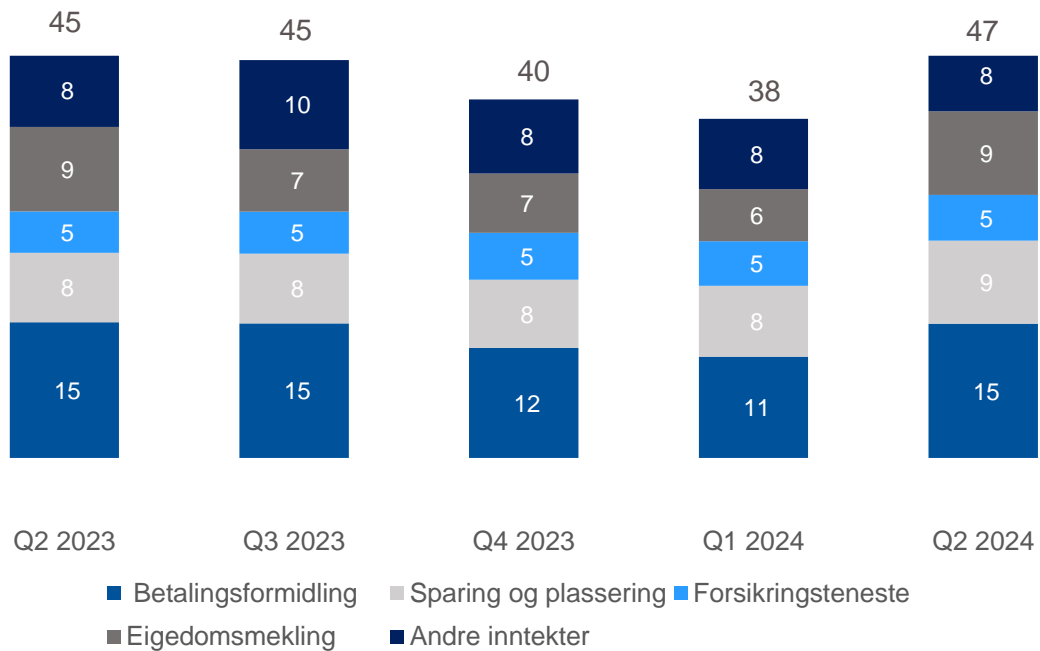
Innskotsmargin



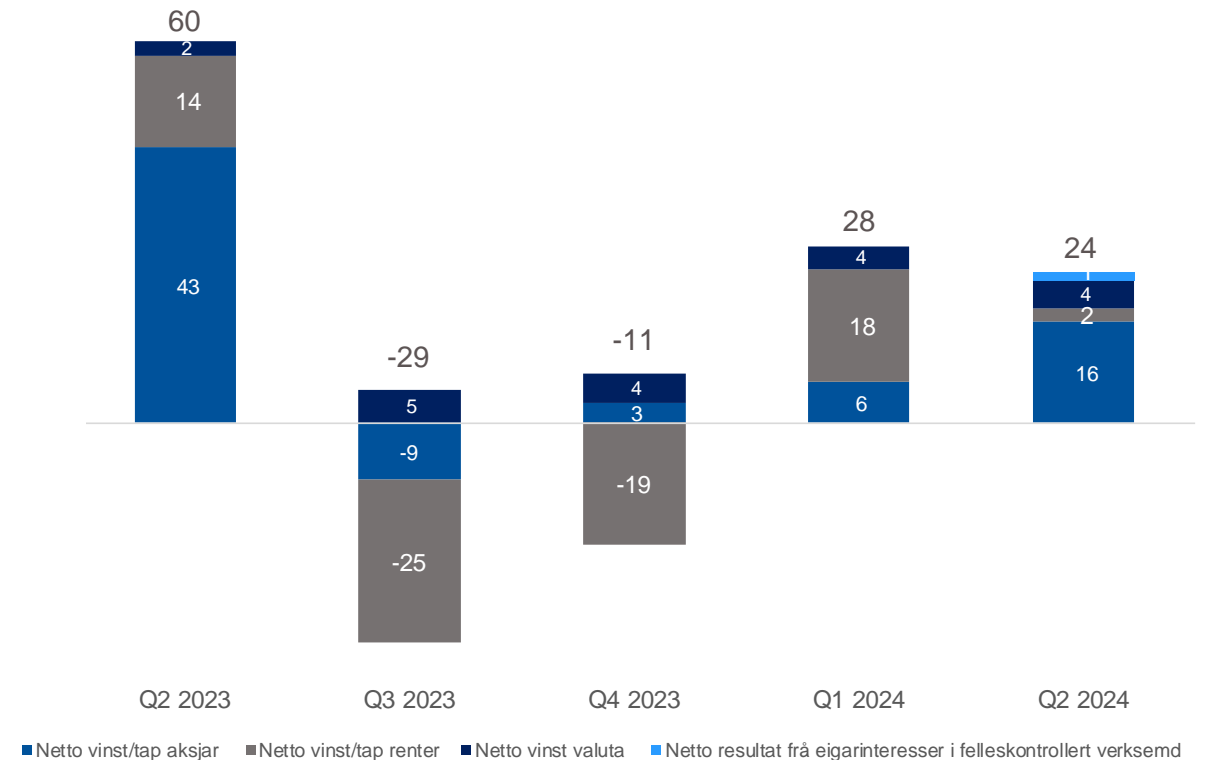
Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

Fin utvikling i andre inntekter

Andre inntekter



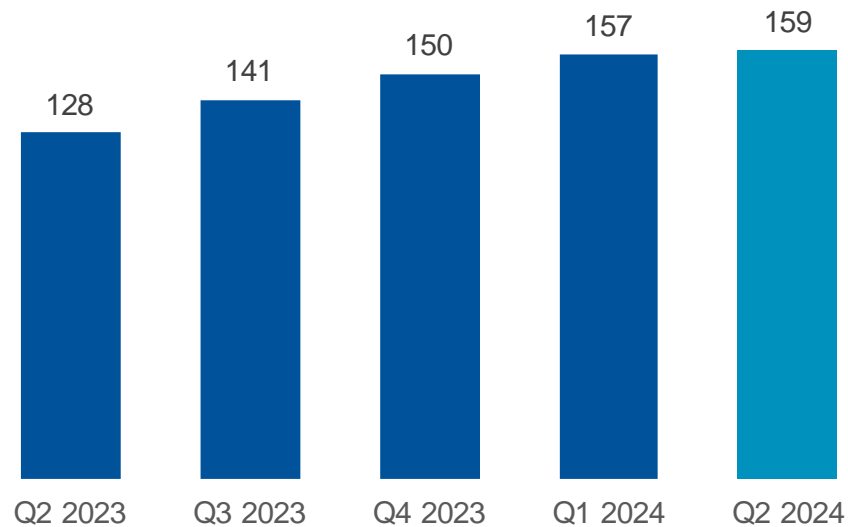
Finansielle investeringar



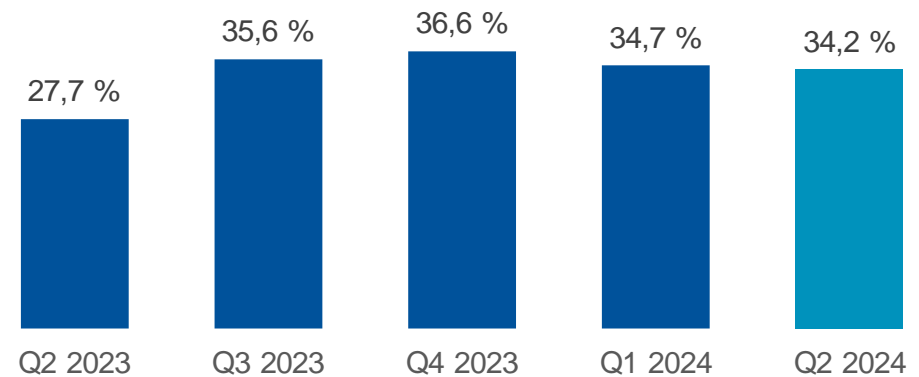
Høge eingongskostnader påverkar kostnadsveksten

Driftskostnadene auka med 23,9 % mot same kvartal i fjor. Underliggende kostnadsvekst på 13,3 % justert for eingongskostnader knytt til m.a. konvertering til Sparebanken 1-alliansen og ombygging av kontoret i Førde

Driftskostnader



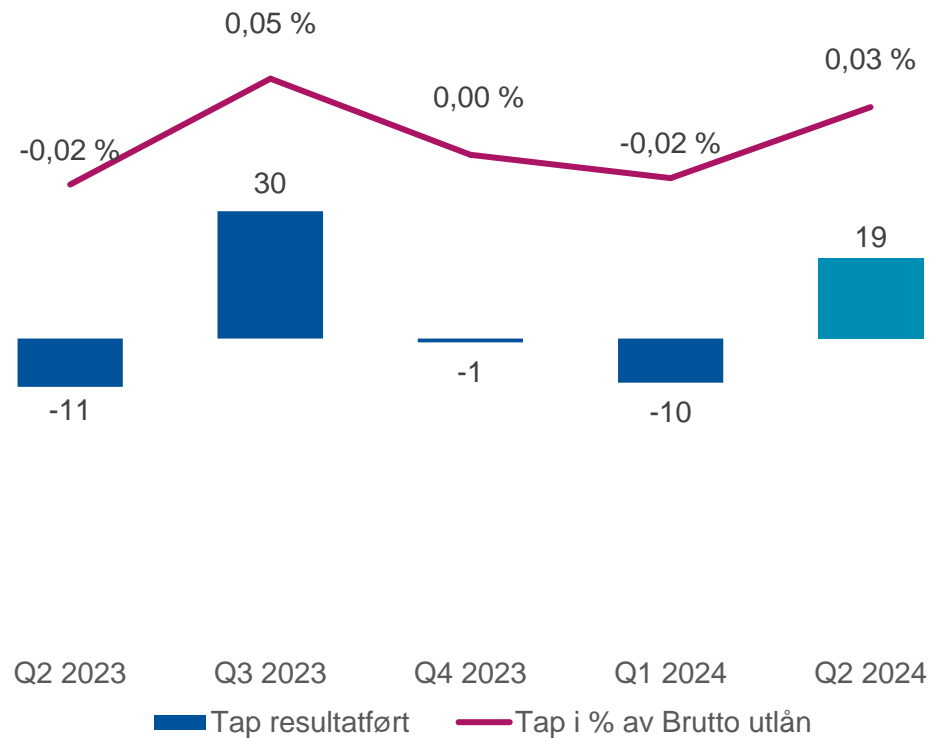
Driftskostnader i % av sum inntekter



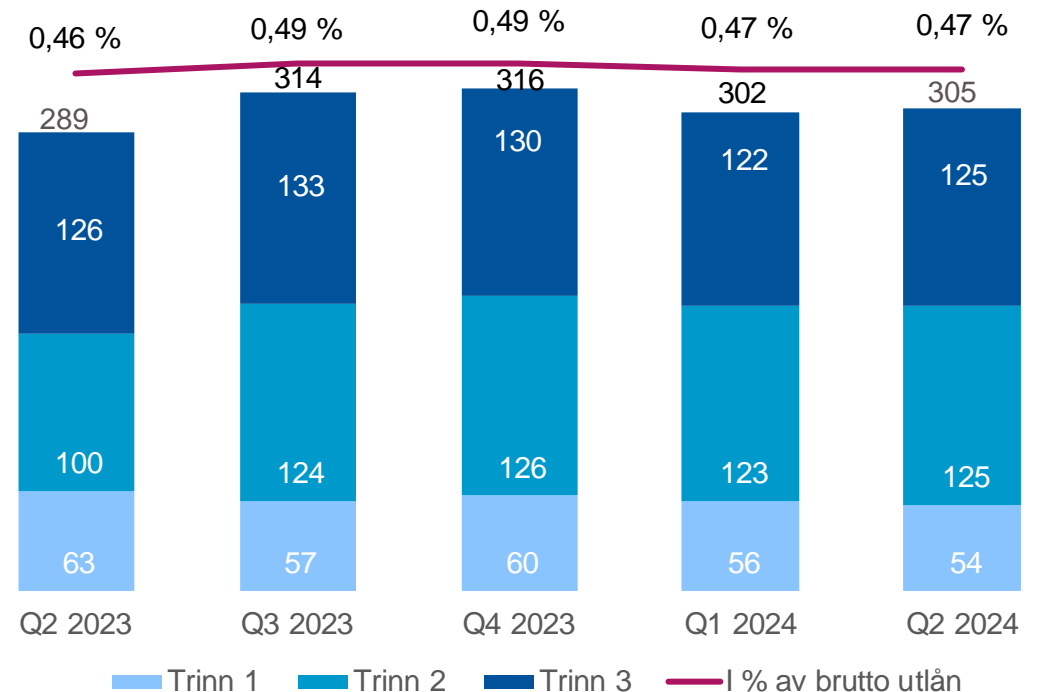
Tap på utlån

Tap på individuelt vurderte engasjement er på 6 mill. kr og dei modellbaserte tapsavsetningane har auka med 13 mill. kr.

Resultatført tap på utlån



Balanseført tapsavsetning på utlån, pr. trinn

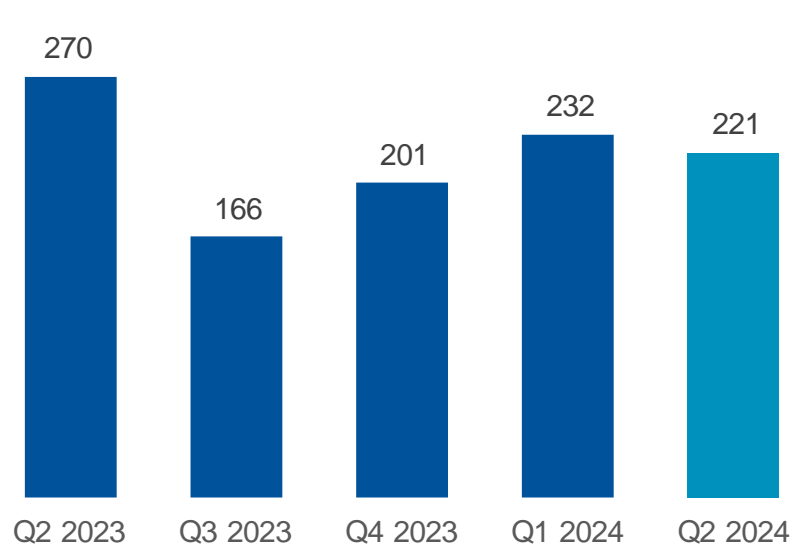


Tal pr. kvartal i mill. kr

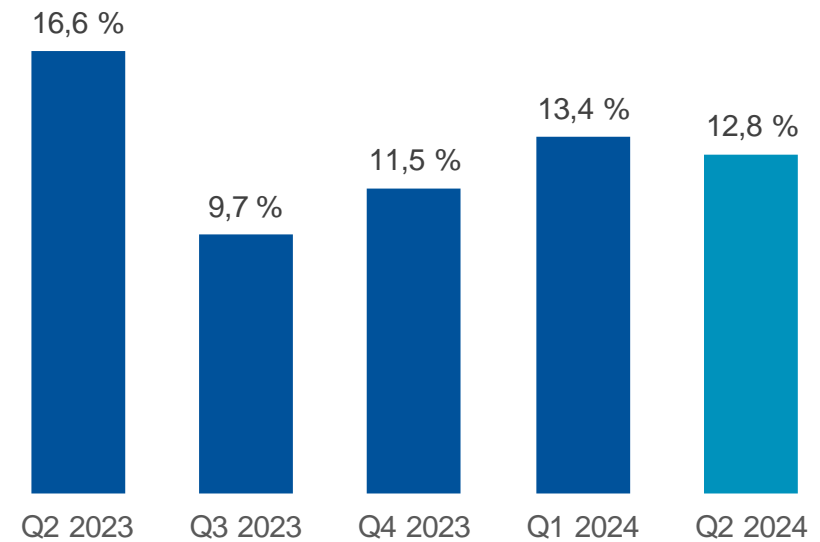
Godt resultat

Lågare finansinntekter og auke i tapsavsetningane gjer at resultatet ikkje blir like sterkt som det særskilt gode resultatet i 2. kvartal i fjor.

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



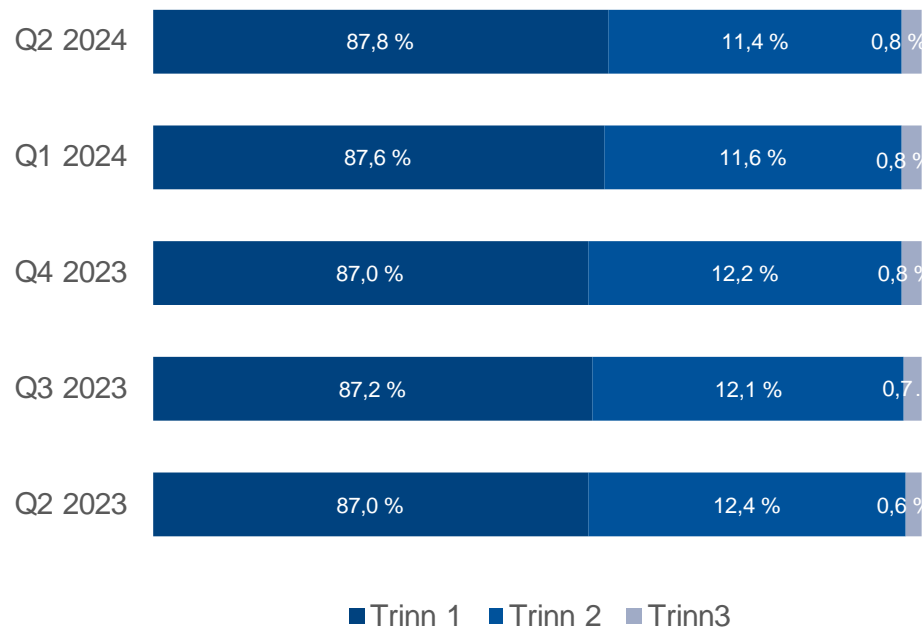
Tal for kvartalet i mill. kr.

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.

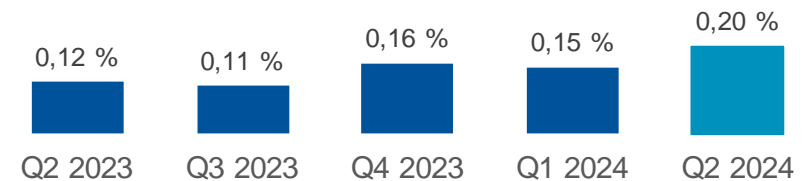
Kredittrisikoen i privatmarknaden er vurdert som låg

Redusert behov for avdragsfritak og ein forsiktig reduksjon i andel kundar med høg risiko.

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



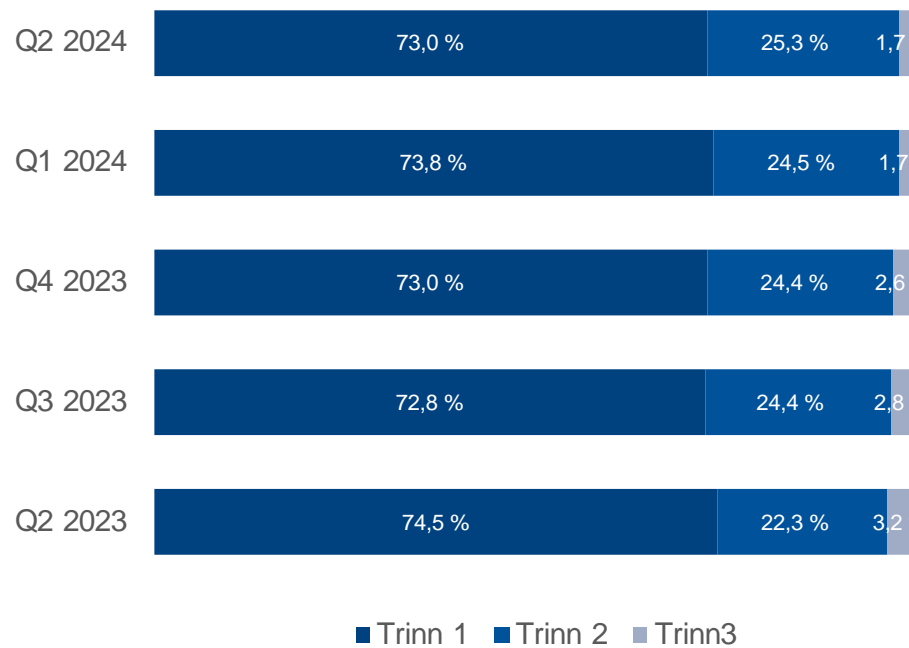
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



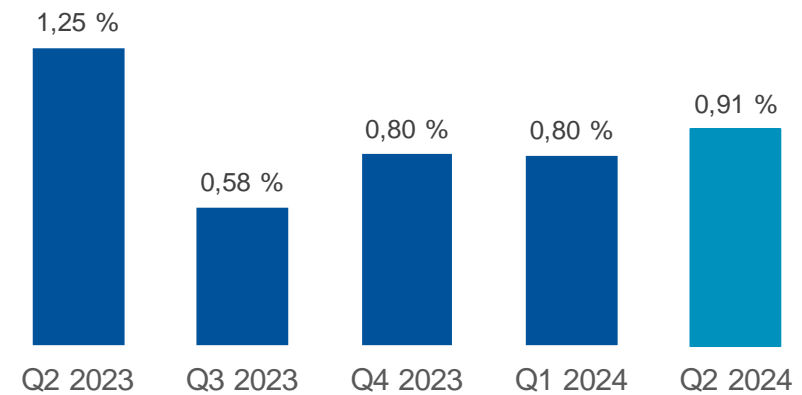
Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

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

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

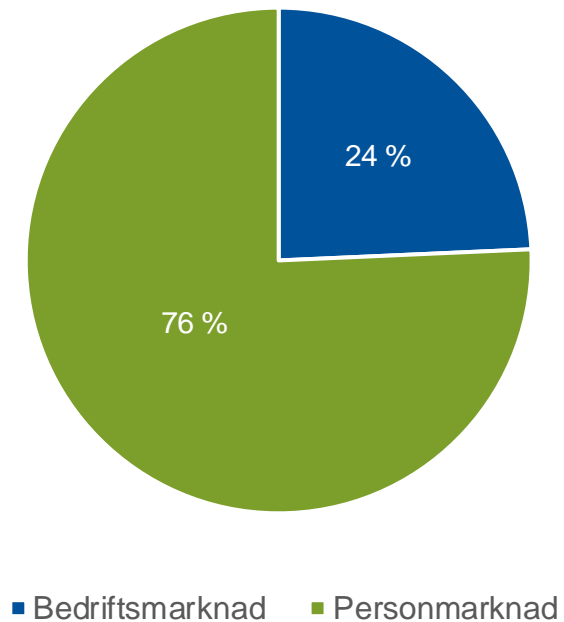


Andel misleghaldne utlån til BM > 90 dagar

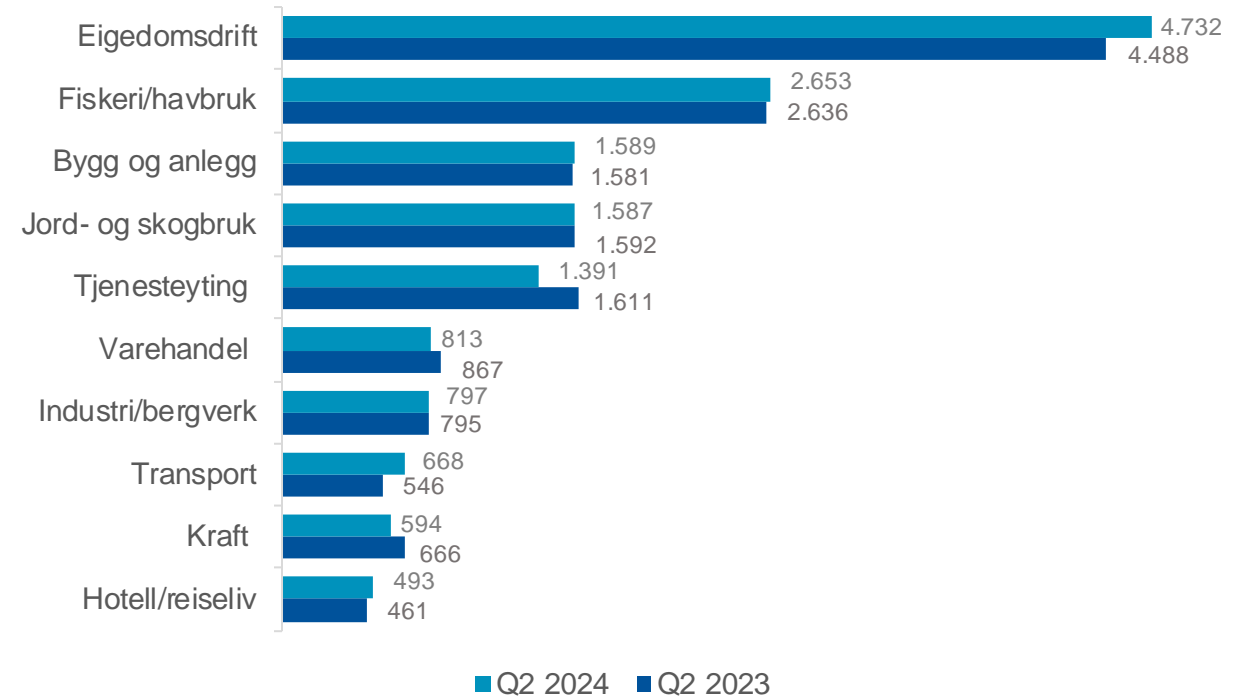


Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

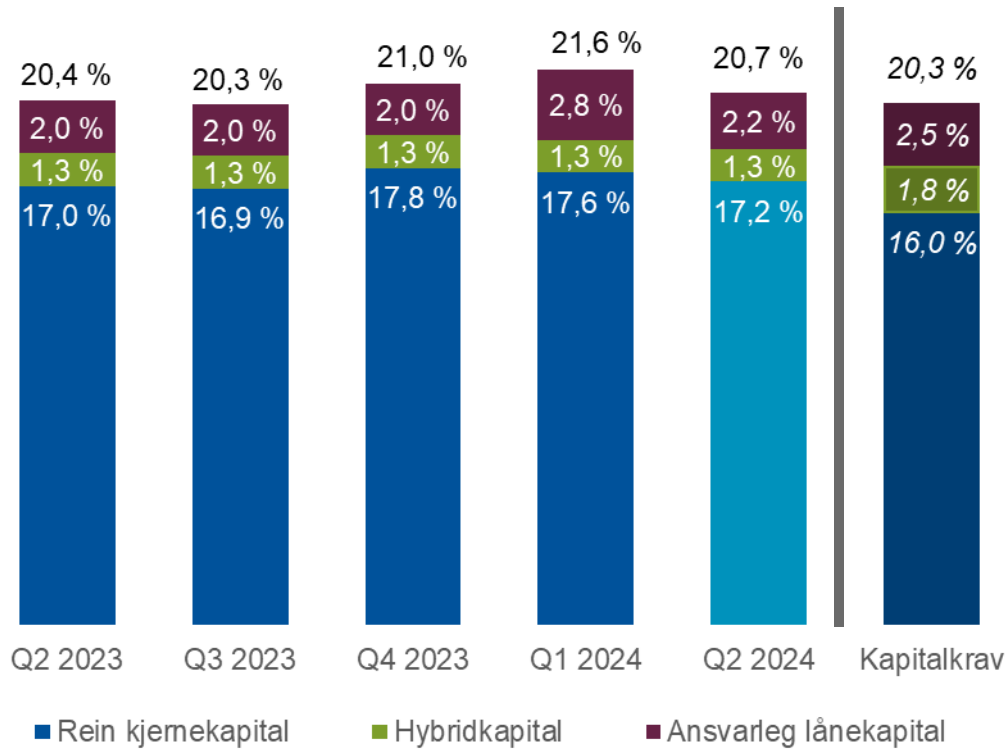


Brutto utlån til bedriftsmarknaden
i mill. kr

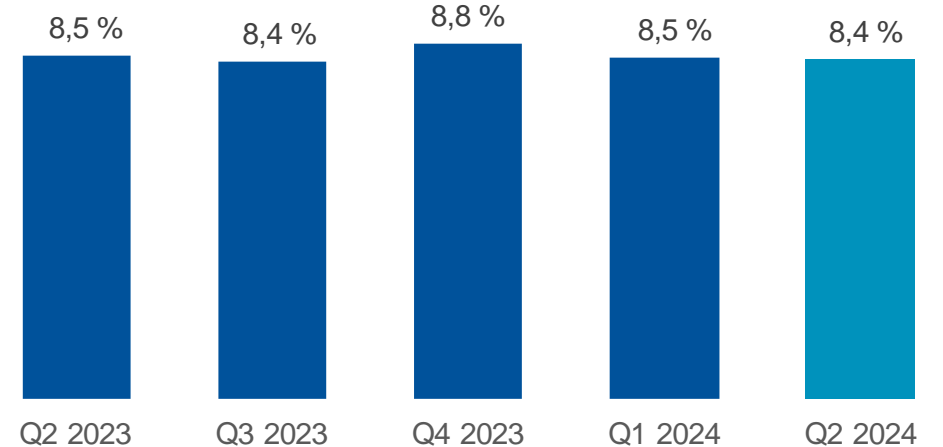


God kapitaldekning

Kapitaldekning



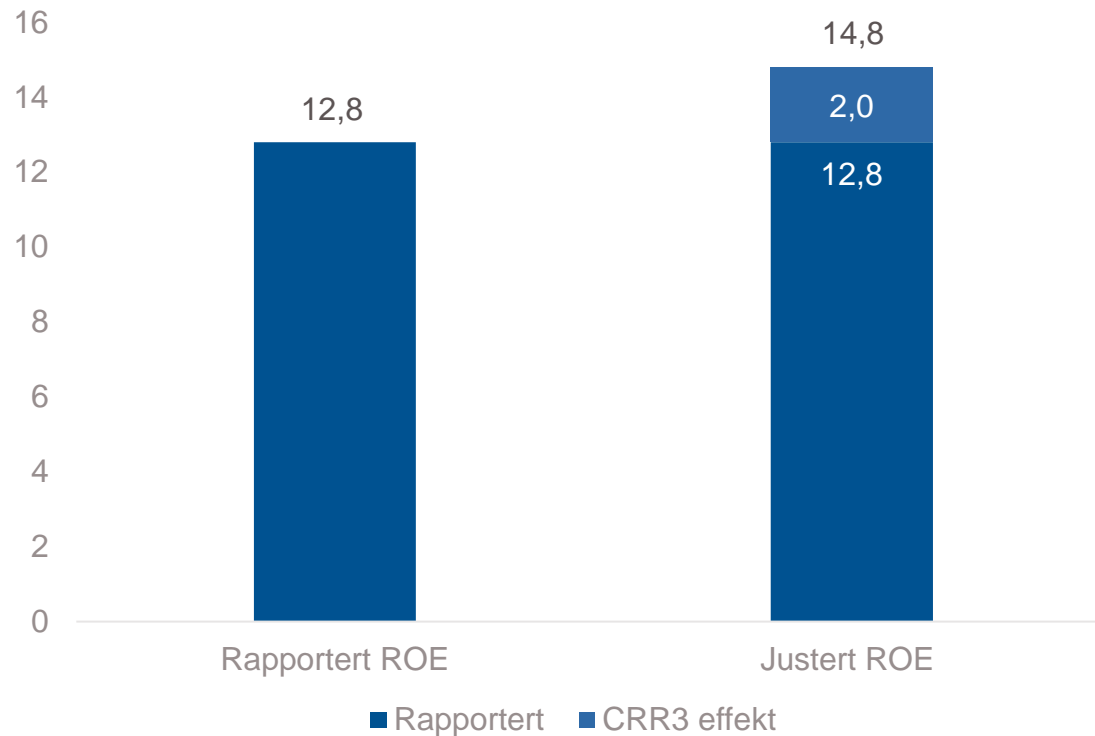
Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)



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 %. Rapportert kapitaldekning inkluderer ikkje resultat hittil i år. Inkludert 50 % av resultat hittil i år er rein kjernekapitaldekning på 17,9 %.

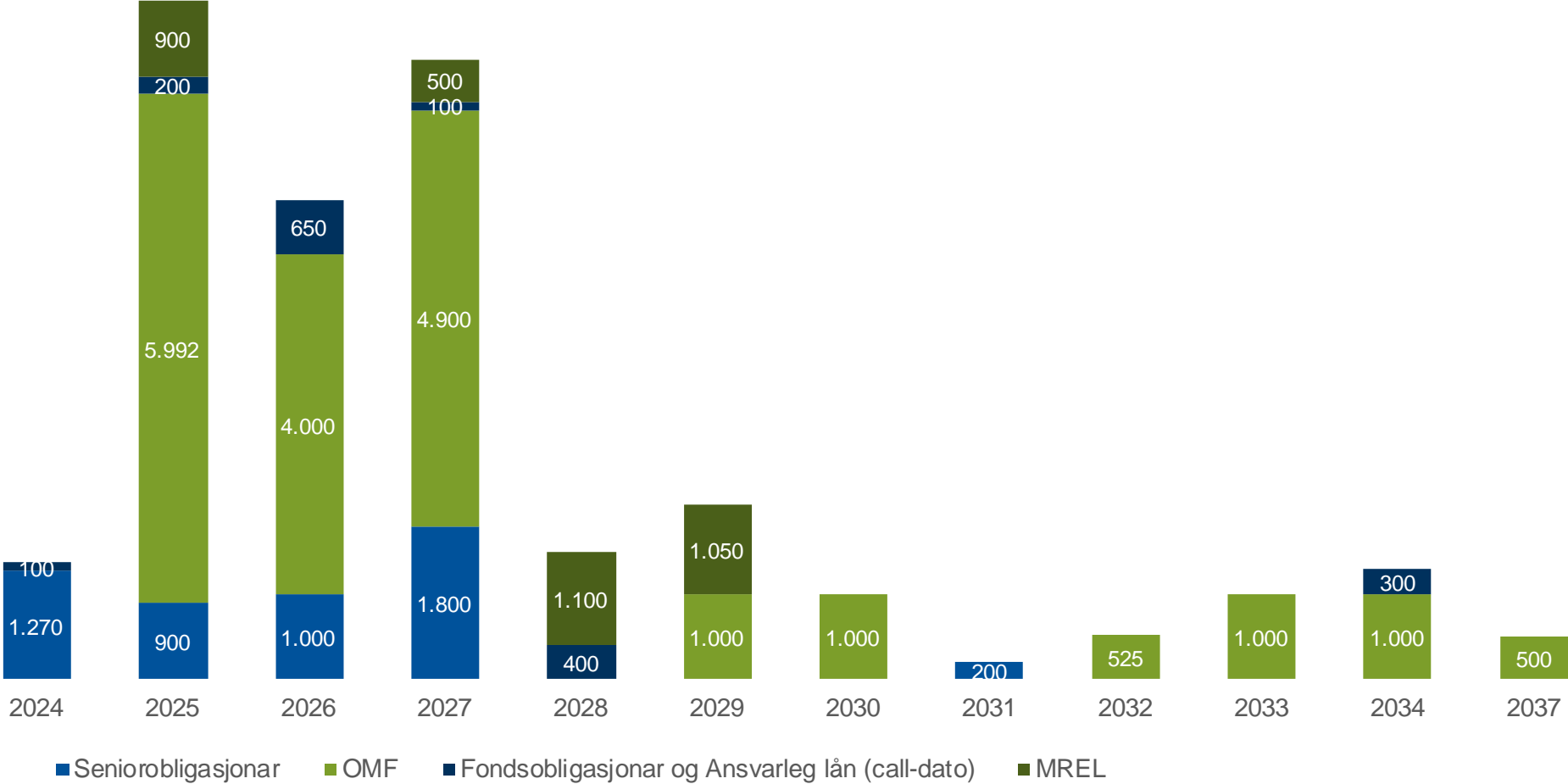
Kapitaleffekt av ny kapitalkravsforordning (CRR3)

EK-avkastning med 17,2 % rein kjernekapitaldekning ved ny og gamal standardmetode



- ▶ SSF estimerer at risikovekta berekningsgrunnlag (RWA) vil gå ned med om lag MNOK 5000
- ▶ Dette vil gi ein auke i rein kjernekapitaldekning på om lag 3 prosentpoeng
- ▶ Dersom vi hadde lagt til grunn CRR3 og lik kapitaldekning som i dag ville SSF rapportert EK-avkastning på 14,8 %

Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



Blir SpareBank 1 Sogn og Fjordane 4. november

I april 2023 kunngjorde Sparebanken Sogn og Fjordane avtala 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 har sidan då jobba saman for å klargjere for inntreden i alliansen.

No er datoen sett. 4. november 2024 vert Sparebanken Sogn og Fjordane til SpareBank 1 Sogn og Fjordane.



Sparebanken Sogn og Fjordane skal etter planen migrerast til SpareBank 1-Alliansen 4. november i år.

2023

AUG | SEP | OKT | NOV | DES

Fase 1 - Forprosjekt

- Kartlegge strategiske avgjerde
- Organisasjonstilpassingar
- Endringar i kundereisar og prosessar

2024

JAN | FEB | MAR | APR | MAI | JUN | JUL | AUG | SEP | OKT | NOV | DES | JAN

Fase 2 Hovudprosjekt

- Strategiske avgjerde
- Implementere organisasjonstilpassingar
- Klargjøre migreringshelg

Fase 3
Go-live

Fase 4
Stabilisering

Programmet har god framgang i tråd med prosjektplan

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 21 i eksterne kostnader** hittil i år, i tillegg til **MNOK 7** i 2023, og det er om lag 500 personer involvert i prosjektet.



Banken i samfunnet

2. kvartal 2024

Marknadsandeler i Sogn og Fjordane

Privatmarknad* **49,2 %**

Bedriftsmarknad* **36,8 %**

Eigedomsmekling** **40,0 %**

* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q1-2024

** Markedsandel Eigedomsmekling, tal 2023

Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi

Banken har flytta til Alti – men ikkje for alltid

I juni flytta Sparebanken Sogn og Fjordane og Eigedomsmekling Sogn og Fjordane inn i 3. etasje på kjøpesenteret Alti i Førde.

Her skal Sunnfjord-kontoret vere fram til bankbygget i Førde er ferdig renovert om ca. eitt år.





Vestland Idrettskrets er tildelt fem millionar kroner frå bankoverskotet, via Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane. Pengane skal bidra til meir berekraftige idrettsanlegg i Sogn og Fjordane, og lågare straumrekningar for idrettslag.

På bildet f.v.: Ole Hermann Engen (økonomiansvarleg Gaular IL), Nils R. Sandal (styreleiar Vestland Idrettskrets), Trond Teigene (adm. direktør Sparebanken Sogn og Fjordane) og Narve Heggheim (rådgjevar anlegg Vestland Idrettskrets).

Stor gåve til ny mastergrad

Høgskulen på Vestlandet har fått ei gåve på 4 875 000 kroner. Desse pengane skal vere med å utvikle ein ny mastergrad i industriell økonomi.

– Med denne mastergraden får vi høve til å utdanne folk lokalt som kan bidra til vidare utvikling og innovasjon i regionen, sa Roy Stian Farsund, direktør for bedriftsmarknad i Sparebanken Sogn og Fjordane, då han overrekte gåva til Tore Frimannslund. Han er førsteamanuensis ved HVL.

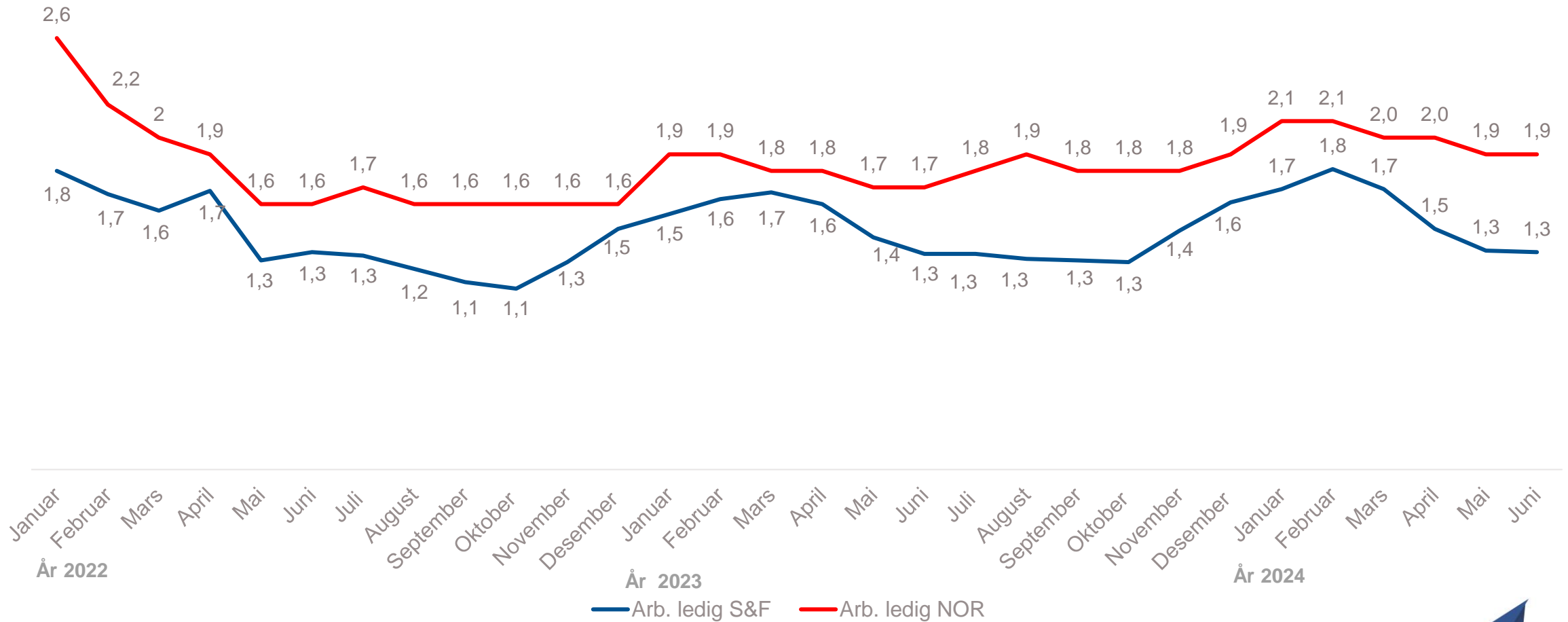
Gåva er gitt av Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, og pengane kjem frå overskotet til Sparebanken Sogn og Fjordane.





Gjennom heile sommaren har det vore mykje liv og røre i Sogn og Fjordane. Nesten 30 arrangement har vi vore med på og støtta, alt frå Årdalsmarknaden, Solundfest og Jølster Maraton, til Førdefestivalen, Havblikk og Malakoff.

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



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

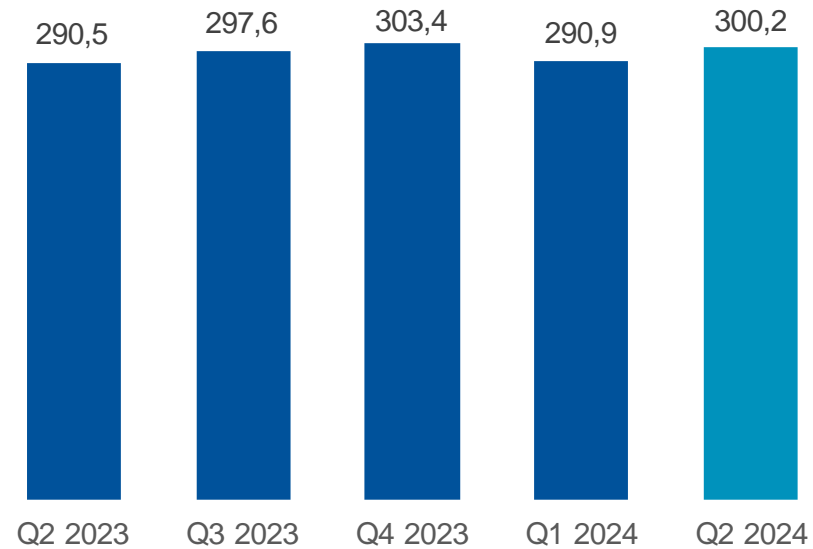


*sparebanken
sogn og fjordane*

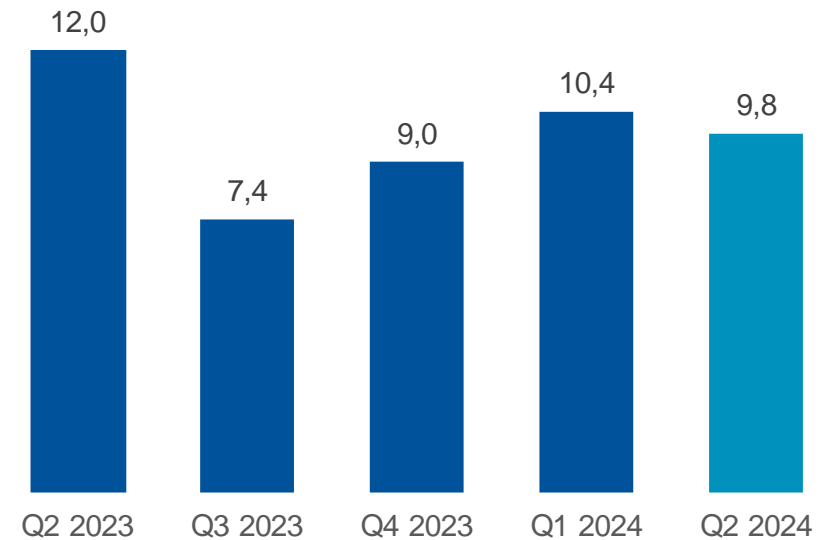
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført eigenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

Kvartalsvis resultatutvikling konsern

	2. kv. 24	1. kv. 24	4. kv. 23	3. kv. 23	2. kv. 23
Netto renteinntekter	394	387	381	379	356
Andre driftsinntekter	47	38	40	45	45
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	24	28	- 11	- 29	60
Netto andre driftsinntekter	71	66	29	15	105
Sum inntekter	464	453	410	395	462
Driftskostnader	159	157	150	141	128
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	306	296	259	254	334
Nedskrivning på utlån og garantiar	19	- 10	- 1	30	- 11
Resultat før skatt	287	306	260	225	345
Skatt	66	74	59	58	75
Resultat etter skatt	221	232	201	166	270
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	221	232	201	166	270

Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

Hovudtal

Tal i mill. kr, hittil i år.

RESULTATREKNESKAP	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Netto renteinntekter	781	706	1 466
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	51	74	34
Andre driftsinntekter	85	83	167
Driftskostnader	316	255	546
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	601	607	1 121
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	550	533	1 088
Nedskrivning på utlån og garantiar	8	- 16	13
Resultat før skatt	593	623	1 108
Skatt	140	144	261
Resultat etter skatt	453	479	847
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	453	479	847
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	65 047	63 013	64 286
Nedskrivning på utlån	- 305	- 289	- 316
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	9 979	9 085	8 361
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	37 900	37 587	35 796
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	28 985	26 964	28 542
Eigenkapital	7 242	6 963	7 316
Forvaltningskapital	76 178	73 527	73 556
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	75 348	71 806	72 573

Nøkkeltal konsern

	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,08 %	1,98 %	2,02 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,23 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,84 %	0,71 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,60 %	1,69 %	1,55 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,57 %	1,74 %	1,53 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,20 %	1,33 %	1,17 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,20 %	1,33 %	1,17 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	36,49 %	32,35 %	33,41 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	34,45 %	29,57 %	32,73 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,01 %	- 0,02 %	0,02 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	17,06 %	19,27 %	16,57 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	13,05 %	14,83 %	12,67 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	13,05 %	14,83 %	12,67 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	20,04	21,38	37,79
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			25,00
<i>1) 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.</i>			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	20,70 %	20,36 %	21,03 %
Kjernekapitalprosent	18,47 %	18,34 %	19,04 %
Rein kjernekapitalprosent	17,22 %	17,04 %	17,75 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,44 %	8,45 %	8,84 %
LCR (Likviditetsindikator)	184 %	182 %	165 %
NSFR konsern	128 %	125 %	122 %
NSFR morbank	137 %	136 %	135 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	3,60 %	5,67 %	3,86 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	3,23 %	5,96 %	4,53 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	0,83 %	6,37 %	2,72 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	58,27 %	59,65 %	55,68 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	97,68 %	100,90 %	91,49 %
Tilsette			
Årsverk	298	287	286