



*sparebanken
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

3. kvartal 2022 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 30.09.2022
9	Resultatrekneskap konsern
10	Balanse konsern
11	Kontantstraumoppstilling konsern
12	Eigenkapitaloppstilling, konsern
14	Notar
30	Resultatrekneskap morbank
31	Balanse morbank
32	Resultatrekneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
33	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
34	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
35	Kontaktinfo SSF

BILETE PÅ FRAMSIDA: Photoevent

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

RESULTATREKNESKAP

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Netto renteinntekter	816	694	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	0	110	173
Andre driftsinntekter	120	115	157
Driftskostnader	371	360	483
Resultat før nedskriving (inkl. verdipapir)	565	559	791
Resultat før nedskriving (ekskl. verdipapir)	565	449	618
Nedskriving på utlån og garantiar	6	- 37	- 37
Resultat før skatt	559	596	827
Skatt	126	126	161
Resultat etter skatt	433	470	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	433	470	666

BALANSE

Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	60 467	56 631	57 651
Nedskriving på utlån	- 275	- 309	- 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 335	7 701	7 368

Gjeld og eigenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	34 675	31 919	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	27 570	25 806	25 835
Eigenkapital	6 480	6 186	6 249
Forvaltningskapital	70 486	65 040	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	67 900	64 324	64 604

NØKKELTAL

Lønsemd

Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,61 %	1,44 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,73 %	0,75 %	0,75 %
Resultat før nedskriving i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,11 %	1,16 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,10 %	1,24 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,85 %	0,97 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,85 %	0,97 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	39,60 %	44,50 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,62 %	39,19 %	37,93 %
Nedskriving i % av brutto utlån (resultatført)	0,01 %	- 0,07 %	- 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	12,64 %	14,78 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,80 %	11,66 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,80 %	11,66 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	19,41	21,11	29,91
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			9,00

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

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	19,63 %	19,00 %	19,44 %
Kjernekapitalprosent	17,82 %	17,17 %	17,66 %
Rein kjernekapitalprosent	16,77 %	15,71 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,27 %	8,46 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	135 %	153 %	140 %
NSFR konsern	124 %		
NSFR morbank	139 %		

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	8,37 %	4,70 %	5,02 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,77 %	4,85 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	8,64 %	4,66 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,34 %	56,36 %	56,44 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	100,69 %	96,05 %	94,84 %

Tilsette

Årsverk	279	269	273
---------	-----	-----	-----

Kvartalsrapport 30.09.2022

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for 3. kvartal 2021.

Hovudlinjer 3. kvartal 2022 isolert

- Netto renteinntekter 291 mill. kr (235 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument -18 mill. kr (36 mill. kr)
- Driftskostnader 128 mill. kr (117 mill. kr)
- Tap på utlån 2 mill. kr (inntektsført 37 mill. kr)
- Resultat etter skatt 143 mill. kr (176 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 9,6 % (12,7 %)

Hovudlinjer pr. 3. kvartal 2022 hittil i år

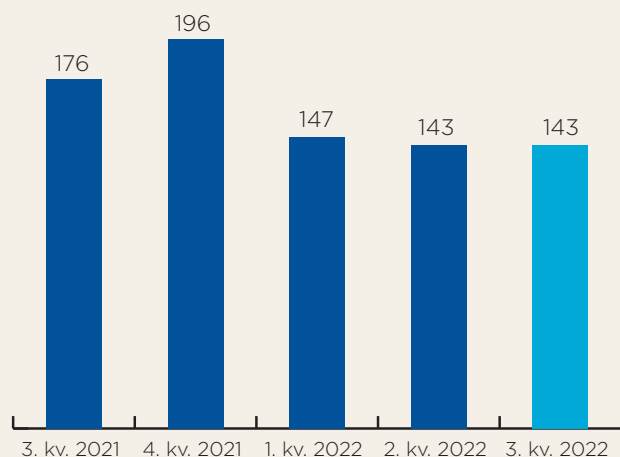
- Netto renteinntekter 816 mill. kr (694 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 0 mill. kr (110 mill. kr)
- Driftskostnader 371 mill. kr (360 mill. kr)
- Tap på utlån 6 mill. kr (inntektsført 37 mill. kr)
- Resultat etter skatt 433 mill. kr (470 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 9,8 % (11,7 %)
- Kapitaldekningsprosent 19,6 % (19,0 %)

Resultat 3. kvartal isolert

Resultatet før skatt er på 185 mill. kr, mot 229 mill. kr for same kvartal i fjor. Nedgangen skuldast i hovudsak negativt resultat frå finansielle instrument i 3. kvartal i år, mot eit spesielt godt resultat for 3. kvartal i fjor. Vidare var det i 3. kvartal i fjor inntektsført/tilbakeført 37 mil. kr i tapkostnader, medan det i år er ein auke i tapkostnadene på 2 mill. kr. Det er elles god framgang i netto renteinntekter og i provisjonsinntektene. Samtidig er det ein auke i driftskostnadene i forhold til i fjor.

Resultatet etter skatt for 3. kvartal er på 143 mill. kr, mot 176 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet for 3. kvartal i år gir ei eigenkapitalavkastning på 9,6 % mot 12,7 % for same periode i fjor.

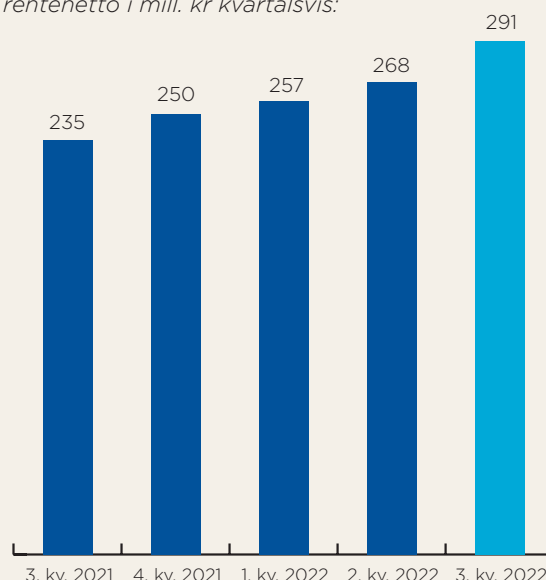
Graf resultat etter skatt i mill. kr kvartalsvis:



Netto renteinntekter 3. kvartal isolert

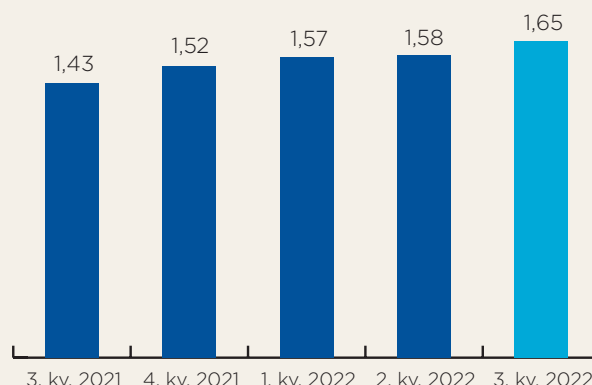
Netto renteinntekter er på 291 mill. kr og er 56 mill. kr, eller 23,7 %, betre enn for same kvartal i fjor. Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 6,8 %, og innskota har auka med 8,6 %. Samla kundemargin for 3. kvartal er over marginen for 3. kvartal i fjor. God vekst i innskot og utlån, og auka kundemargin har bidratt til fin vekst i netto renteinntekter. Fundingkostnadene for verdipapirgjelda er samtidig høgare enn for 3. kvartal i fjor, pga. oppgang i 3 mnd. Nibor og dette har påverka rentenettoen negativt isolert sett. Banken har varsla ny renteoppgang for lån og innskot. Samla effekt på netto renteinntekter er usikker, fordi det er venta at fundingkostnadene for verdipapirgjelda vil auke ytterlegare, som konsekvens av auke i 3 mnd. Nibor.

Graf rentenetto i mill. kr kvartalsvis:



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 3. kvartal 2022 er rentenettoen på 1,65 %, og er opp 0,22 prosentpoeng frå 3. kvartal 2021. Marginen for 3. kvartal i fjor var spesielt låg.

Graf rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital i prosent:

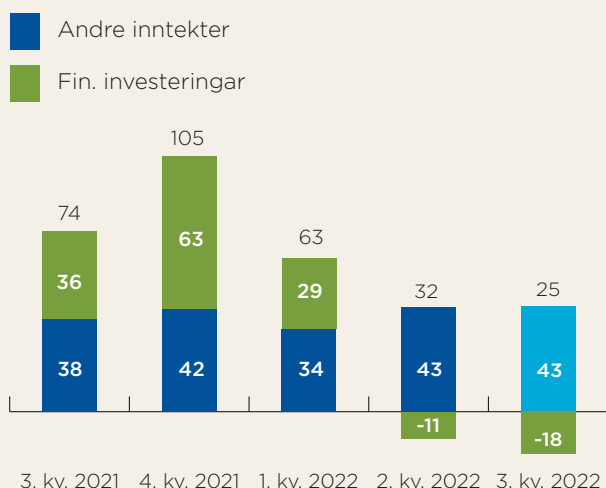


Netto andre driftsinntekter 3. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 3. kvartal er på 25 mill. kr, mot 74 mill. kr i 3. kvartal i fjor. Nedgangen i resultatet skuldast eit godt resultatet frå finansielle instrument i 3. kvartal i fjor med 36 mill. kr, medan det er eit negativt resultat på 18 mill. kr for 3. kvartal i år. Det negative resultatet for 3. kvartal 2022 kjem frå verdiendring i finansielle instrument (rentepostar) og er relatert til utviklinga i underliggande renter. Samtidig er det eit positivt resultat frå aksjar i 3. kvartal i år med 10 mill. kr, mot 11 mill. kr for tilsvarande kvartal i fjor.

Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 43 mill. kr og er 5 mill. kr høgare enn for 3. kvartal 2021. Auken skuldast høgare inntekter frå betalingsformidling og forsikring.

Graf andre inntekter og inntekter frå finansielle investeringar i mill. kr kvartalsvis:



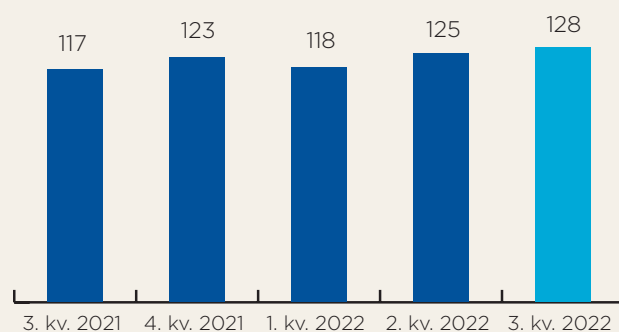
Driftskostnader 3. kvartal isolert

Driftskostnadene for 3. kvartal er på 128 mill. kr og er 11 mill. kr, eller 9,4 %, høgare enn for 3. kvartal 2021.

Auken skuldast primært høgare personal- og IT-kostnader, inkludert kostnader knytt til strategiske fellesprosjekt i Frende-samarbeidet.

Mange kostnadspostar er redusert som resultat av eit kostnadseffektiviseringsprosjekt, men samtidig aukar ein del kostnader pga. lønsvest, prisstigning og generelt høg aktivitet. Vidare så var ein del av kostnadene i 3. kvartal i fjor spesielt låge grunna koronasituasjonen, til dømes som følgje av låg reiseaktivitet.

Graf driftskostnader i mill. kr kvartalsvis:

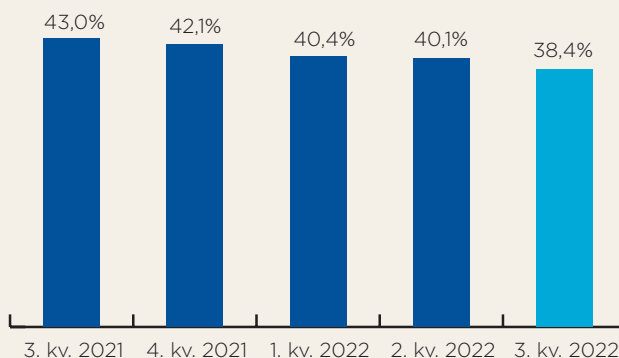


Driftskostnadene utgjør 0,73 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,72 % for 3. kvartal i fjor.

Kostnadsprosenten, inkludert resultatet frå finansielle instrument, er på 40,7 mot 38,0 for 3. kvartal 2021.

Ettersom det er negativt resultat frå finansielle instrument i 3. kvartal i år, gir kostnadsprosenten, eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, eit betre uttrykk for kostnadseffektiviteten. Kostnadsprosenten viser fin utvikling og er på 38,4 mot 43,0 på same tid i fjor.

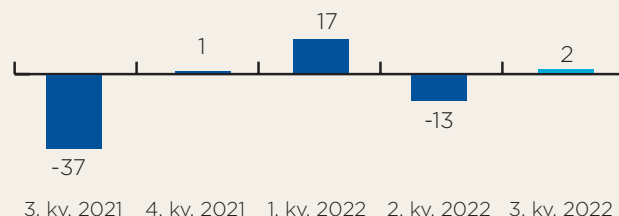
Graf kostnadsprosent ekskl. resultat finansielle instrument kvartalsvis:



Nedskrivingar 3. kvartal isolert

Netto tap på utlån og garantiar er på 2 mill. kr, mot ei netto inntektsføring/tilbakeføring av tap på 37 mill. kr for 3. kvartal i fjor.

Graf resultatført nedskriving i mill. kr kvartalsvis:



For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

Netto renteinntekter hittil i år

Netto renteinntekter er på 816 mill. kr og har auka med 121 mill. kr eller 17,5 % frå same periode i fjor. Det er god vekst i utlån og innskot frå kundar og kundemarginen er også høgare enn for same periode i fjor. Samtidig er fundingkostnadene vesentleg auka pga. oppgang i 3 mnd. Nibor. Totalt sett er det ein fin utvikling i netto renteinntekter i forhold til i fjor.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 1,61 % mot 1,44 % for same periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter hittil i år

Netto andre driftsinntekter er på 120 mill. kr mot 224 mill. kr for same periode i fjor.

Nedgangen i netto andre driftsinntekter skuldast at resultatet frå finansielle instrument er tilnærma 0 mill. kr mot 110 mill. kr for same periode i fjor. Av resultatet pr. 3. kvartal i år kjem 43 mill. kr frå langsiktige aksjeplasseringar, mot tilsvarende 78 mill. kr for same periode i fjor. Pr. 3. kvartal i år er det eit negativt resultat på netto 55 mill. relatert til verdiendring frå finansielle instrument (rentepostar) mot eit positivt resultat for same periode i fjor på 21 mill. kr. Det negative resultatet i år har samanheng med stor endring i marknadsrentene den siste tida. For nærare forklaring sjå note 3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter (resultat frå vinst/tap frå finansielle instrument) er på 120 mill. kr og har auka med 5 mill. kr samanlikna med tala pr. 3. kvartal i fjor. Det er fin vekst i inntekter frå betalingsformidling og fondssparing, medan inntekter frå eigdomsmekling er redusert.

Driftskostnader hittil i år

Driftskostnadene er på 371 mill. kr og har auka med 11 mill. kr, eller 2,9 %, i forhold til same periode i fjor.

Veksten i kostnadene er påverka av spesielle postar både i tala for i år og i fjor. I tala for i fjor var det gjort avsetningar til m.a. sluttvederlag og i år er det utgiftsført kostnader relatert til innføring av ei EK-bevisordning for tilsette. Justert for desse spesielle postane er det ein kostnadsvekst på 4,4 %.

Fleire kostnadspostar er redusert samtidig som det er auke i m.a. personal- og IT-kostnadene. Enkelte kostnader var spesielt låge i fjor som t.d. reisekostnader pga. koronasituasjonen.

Driftskostnadene utgjør 0,73 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 0,75 % for same periode i fjor. Totalt for 2021 utgjorde kostnadene 0,75 %.

Inkludert resultatet frå finansielle instrument er kostnadsprosenten 39,6, mot 39,2 pr. 3. kvartal i fjor.

Eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 39,6, mot 44,5 for same periode i fjor.

Nedskriving på utlån og garantiar hittil i år

Nedskrivingane pr. 3. kvartal 2022 er låge med netto 6 mill. kr. For same periode i fjor var det ei tilbakeføring/inntektsføring av tap på 37 mill. kr, så skilnaden i forhold til i fjor er likevel stor. Nedskrivingane for i år utgjør 0,01 % av brutto utlån.

Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 30.09.22 er på 305 mill. kr mot 327 mill. kr pr. 30.09.21. Av nedskrivingane pr. 30.09.22, er 275 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjør 0,46 % av brutto utlån, mot 309 mill. kr og 0,55 % eitt år tidlegare. Reduksjonen i nedskriving er i hovudsak knytt til positiv utvikling for enkeltengasjement. Samstundes er modellnedskrivingane auka med bakgrunn i makrosituasjonen.

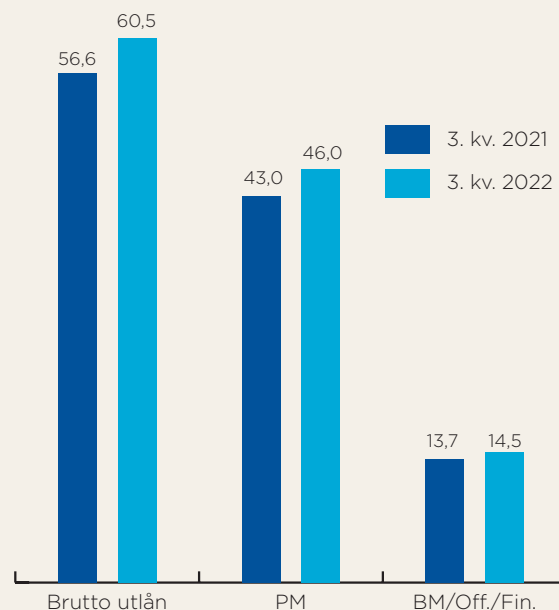
Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 70,5 mrd. kr pr. 30.09.22. Forvaltningskapitalen har auka med 5,4 mrd. kr, eller 8,4 %, dei siste 12 månadene. Auken i forvaltningskapitalen skuldast primært god vekst i utlån til kundar og auka likviditetsreserve i form av sertifikat og obligasjonar.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 60,5 mrd. kr. Veksten det siste året er på 3,8 mrd. kr eller 6,8 %.

Graf brutto utlån i mill. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) hatt ein fin vekst med 7,0 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentlig og finansiell sektor) har auka med 6,1 %.

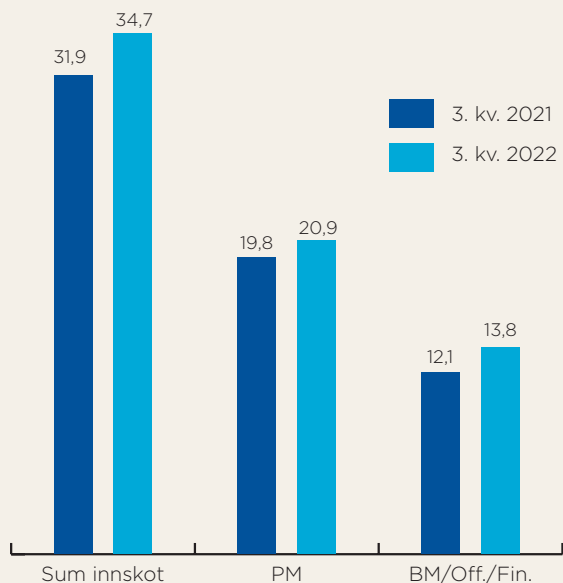
Hittil i år er det ein utlånsvekst på 5,7 % til privatmarknaden og 2,4 % til bedriftsmarknaden.

Banken har ei offensiv satsing spesielt mot privatmarknaden og forventar god utlånsvekst også framover.

Innskot

Innskot frå kundar er på 34,7 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 2,8 mrd. kr eller 8,6 %.

Graf innskot i mill. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har innskot frå privatmarknaden auka med 5,3 % og innskot frå bedriftsmarknaden (inkl. offentlig og finansiell sektor) med 14,1 %.

Hittil i år er det ein innskotsvekst frå privatmarknaden med 4,2 % og 10,2 % frå bedriftsmarknaden.

Innskotsdekninga for konsernet er på 57,3 %, mot 56,4 % pr. 30.09.21.

Kreditrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 135 mill. kr, og er redusert med 8 mill. kr i forhold til tala pr. 31.12.21.

Kreditrisikoen på privatmarknaden er vurdert som låg men er venta å stige noko framover. Utviklinga i makrosituasjonen med høgare renter og høg generell prisvekst, vil ha negativ innverknad på folk sin privatøkonomi. Dette kan bidra til noko auke i betalingsproblema framover, men det er vår vurdering at banken sine kundar generelt har god betalingsevne.

Næringslivet i Sogn og Fjordane går bra og banken sin kreditrisiko på bedriftsmarknaden vert vurdert som moderat. Høgare renter og kraftig prisvekst vil også ha negativ innverknad på næringslivet, men stort innslag av primær- og sekundærnæringar har tidlegare gjort at Sogn og Fjordane, i mindre grad enn resten av landet, har blitt ramma av dei største økonomiske svingingane.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjør 24,0 % pr. 30.09.22, mot 24,1 % eitt år tidlegare.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kreditrisiko er på 2.476 mill. kr og har auka med 29 mill. kr frå 30.09.21.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styringa av likviditeten. Likviditetsreserven er på 7,8 mrd. kr pr. 3. kvartal 2022. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege obligasjonar/sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit tilfredsstillande nivå med 135 %, mot 153 % eitt år tidlegare.

Banken nyttar bustadlån til å legge ut obligasjonar med førerett (OMF) gjennom det heileigde dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Bustadkreditselskapet har pr. 30.09.22 OMF-innlån pålydande 21,2 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkreditselskapet har ein samla sikringsmasse på 25,6 mrd. kr. Det er pr. 30.09.22 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 4,4 mrd. kr.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.09.22 samla utlån på 26,0 mrd. kr, og utlåna har auka med 11,3 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 1,9 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 140 mill. kr, mot 177 mill. kr pr. 3. kvartal 2021. Resultatnedgangen skuldast primært lågare netto renteinntekter pga. høgare vekst i fundingkostnadene enn i renteinntektene frå kundar.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig dei største bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 13,1 mill. kr, mot 3,9 mill. kr for tilsvarande periode i 2021. Ein del av resultatendringa skuldast vinst ved sal av ein eigedom.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene er på 22,9 mill. kr, og er redusert med 3,7 mill., eller 14 %, i forhold til året før pga. lågare aktivitet. Resultatet før skatt pr. 3. kvartal 2022 er negativt med 0,6 mill. kr, mot eit positivt resultat på 3,5 kr pr. 3. kvartal i fjor.

Soliditet og avkastning

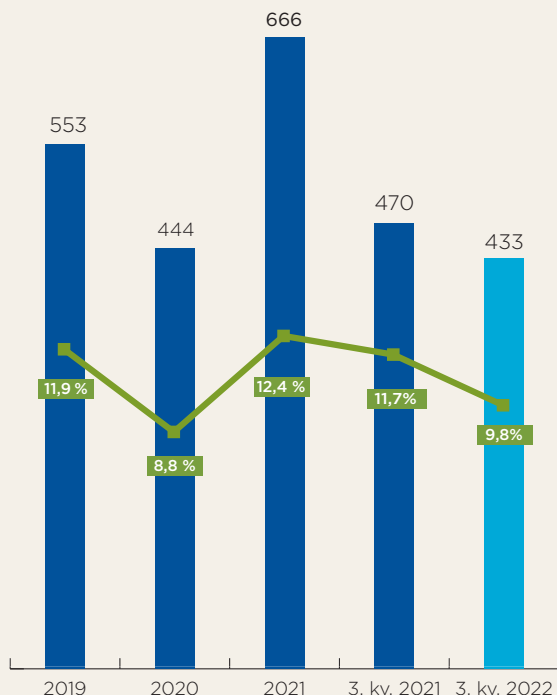
Eigenkapitalen til konsernet pr. 30.09.22 er på 6,5 mrd. kr og har auka med 294 mill. kr eller 4,8 % samanlikna med tala pr. 30.09.21. Auken kjem frå resultatet, for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 30.09.22 på 19,63 % mot 19,00 % pr. 30.09.21. Rein kjernekapitaldekning er på 16,77 % mot 15,71 % pr. 30.09.21.

Inkludert resultatet pr. 30.09.22, og etter forholdsmessig frådrag av forventta utdeling av gåver og utbytte, er rein kapitaldekning estimert til 17,68 % pr. 30.09.22.

Resultatet etter skatt pr. 3. kvartal i år er på 433 mill. kr mot 470 mill. kr pr. 3. kvartal 2022. Dette gir ein eigenkapitalavkastning på 9,8 %, mot 11,7 % pr. 3. kvartal 2021. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning. Styret er nøgd med resultatet og avkastninga.

Graf resultat etter skatt i mill. kr og eigenkapitalavkastning i prosent pr. år:



Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 30.09.22 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

Oppsummering

Resultatet etter skatt for 3. kvartal er på 143 mill. kr, mot 176 mill. kr for 3. kvartal i fjor. Resultatet er godt, men lågare enn for 3. kvartal i fjor pga. negativt resultat frå finansielle instrument i år, inntektsføring/tilbakeføring av tap i 3. kvartal i fjor og auka driftskostnader. Det er elles god vekst i netto renteinntekter og i provisjonsinntektene. Eigenkapitalavkastninga for kvartalet er på 9,6 %, mot 12,7 % for 3. kvartal 2021.

Hittil i år er det eit resultat etter skatt på 433 mill. kr, mot 470 mill. kr i fjor. Dette gir ei eigenkapitalavkastning på 9,8 %, mot 11,7 % for tilsvarende periode i fjor. Samla utlånsvekst, dei siste 12 månadene, er på 6,8 % og innskota har auka med 8,6 %. Banken har ei offensiv satsing mot privatmarknaden og utlånsveksten til privatmarknaden er god med 7,0 %. Netto renteinntekter er den viktigaste inntektskjelda og tala hittil i år viser ein fin vekst på 17,5 %. Driftskostnadene har samtidig auka med 2,9 %. Kostnadsprosenten for 3. kvartal 2022, ekskl. resultat frå finansielle instrument, er på 39,6 mot 44,5 for same kvartal i 2021. Banken har hatt god effekt av eit kostnadsprosjekt, som vart etablert i 2020, og har ei kostnadseffektiv drift. Som forventa aukar kostnadene dette kvartalet pga. lønsvekst, prisstigning, høg aktivitet og strategiske fellesprosjekt i Frende-samarbeidet.

Kapitaldekninga pr. 30.09.22 er på 19,6 % og rein kjernekapitaldekning er på 16,8 %.

Banken har god kapitaldekning, ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane og ein god vekst i privatmarknaden utanfor Sogn og Fjordane.

Utsiktene har blitt meir usikre den siste tida pga. krigen i Ukraina, sterk renteoppgang og høg generell prisstigning. Det er vår oppfatning at kundane til banken har eit bra utgangspunkt for å takle auka renter og høgare prisar, men samtidig må vi vere budde på at enkelte kundar kan få utfordringar framover.

Styret er godt nøgd med banken si resultatutvikling, og meiner at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling

Førde, 25.10.2022

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01. – 30.09.22	01.01. – 30.09.21	2021
Renteinntekter		556	345	1 439	1 040	1 420
Rentekostnader		265	110	623	345	476
Netto renteinntekter		291	235	816	694	945
Provisjonsinntekter		44	36	118	106	149
Provisjonskostnader		9	8	23	20	28
Netto vinst på finansielle instrument		- 18	36	0	110	173
Andre inntekter		8	9	25	28	36
Netto andre driftsinntekter	3	25	74	120	224	329
Sum inntekter		315	309	936	919	1 274
Lønn og andre personalkostnader		72	66	201	195	263
Andre kostnader		50	41	146	135	182
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		7	11	23	30	39
Sum driftskostnader		128	117	371	360	483
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler		187	192	565	559	791
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	2	- 37	6	- 37	- 37
Resultat før skatt		185	229	559	596	827
Skattekostnad		42	53	126	126	161
Resultat for perioden		143	176	433	470	666
UTVIDA RESULTATREKNESKAP						
Resultat for perioden		143	176	433	470	666
Andre innrekna inntekter og kostnader						
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt						
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	0
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	0	0	0	0
Totalresultat		143	176	433	470	666
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		6,42	7,91	19,41	21,11	29,91

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

EIGEDELAR	Note	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Kontantar og kontantekvivalentar		19	20	22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	13	206	655	717
Utlån til kundar	4-7, 13	60 192	56 322	57 344
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		7 602	6 878	6 603
Finansielle derivat		394	176	185
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		733	823	765
Investering i tilknytt selskap		3	3	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		17	28	26
Varige driftsmidlar		80	87	92
Utsett skattefordel		13	1	11
Andre eigedelar		1 227	47	40
Sum eigedelar		70 486	65 040	65 808
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjonar	13	504	500	500
Innskot frå og gjeld til kundar	8, 13	34 675	31 919	32 536
Verdipapirgjeld	9, 13	27 066	25 306	25 335
Finansielle derivat		676	134	121
Betalbar skatt		128	126	172
Anna gjeld og avsetningar		354	268	294
Ansvarleg lånekapital		603	601	602
Sum gjeld		64 006	58 854	59 559
Eigarandelskapital	12	4 413	4 139	4 416
Grunnfondskapital		645	593	645
Annan eigenkapital		1 072	976	650
Hybridkapital		350	479	350
Foreslått avsett til utbytte og gâver		0	0	187
Sum eigenkapital		6 480	6 186	6 249
Sum gjeld og eigenkapital		70 486	65 040	65 808

Førde, 25.10.2022

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Kontantstraumoppstilling konsern

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Resultat før skatt	559	596	827
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	2 137	1 253	1 871
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 3 055	- 1 824	- 2 873
Av- og nedskriving	23	30	39
Nedskriving på utlån og garantiar	6	- 37	- 37
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	- 8	2	2
Betalt skatt	- 171	- 120	- 120
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 76	- 92	- 163
Justering for andre postar	- 791	88	199
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 1 377	- 105	- 255
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	32	- 166	- 108
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 1 055	- 368	- 106
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 15	- 22	- 35
Sal av varige driftsmidlar	12	1	1
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 1 026	- 555	- 249
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	4	- 1 303	- 1 302
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	2 066	2 256	2 297
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	1	- 15	0
Auke/(reduksjon) i eigarandelskapital	- 3	0	0
Auke i hybridkapital	0	129	0
Utbytte og gåveutbetalingar	- 179	- 119	- 122
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	1 889	964	872
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	- 514	304	368
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	739	371	371
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	225	675	739
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Kontantar og kontantekvivalentar	19	20	22
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	206	655	717
Sum	225	675	739

Eigenkapitaloppstilling konsern

EIGARANDELSKAPITAL

	Eigen- kapital- bevis	Ut- jamn- ings- fond	Eigne eigen- kapital- bevis	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	Sum
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	0	16	593	350	354	163	129	5 727
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	- 129	- 129
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	129	0	0	0	129
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	0	- 11	0	0	0	- 11
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	11	0	459	0	470
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.21	1 948	2 175	0	16	593	479	354	622	0	6 186
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	0	16	593	350	354	163	129	5 727
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	- 129	- 129
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	0	- 15	0	0	0	- 15
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	277	0	0	53	15	100	33	187	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.21	1 948	2 452	0	16	645	350	454	196	187	6 249
Balanse 31.12.21	1 948	2 452	0	16	645	350	454	196	187	6 249
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	- 187	- 187
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	0	- 11	0	0	0	- 11
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 3	0	0	0	0	0	0	- 3
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	11	0	422	0	433
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.22	1 948	2 452	- 3	16	645	350	454	618	0	6 480

Eigenkapitaloppstilling konsern, framhald

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda:

Eigarandelskapital

Eigarandelskapital omfattar kapital som etter vedtektene er knytt til eigenkapitalbevis. Eigarandelskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av utbytte og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar blir tilført utjamningsfondet i forhold til eigarbrøken. Utjamningsfondet kan nyttast til å oppretthalde utbytte til eigarandelbeviseigarane, når det er forsvarleg å dele ut utifrå eigenkapitalsituasjonen.

Grunnfondskapital

Grunnfondskapital omfattar kapital som ikkje er eigarandelskapital. Grunnfondskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av avsetning til gåver og forholdsmissig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført grunnfondskapitalen.

Hybridkapital

Hybridkapital omfattar fondsobligasjon som tilfredstiller krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, i forhold til kapitaldekningsreglane. Renter for hybridkapitalen blir fordelt på utjamningsfondet og grunnfondskapitalen etter eigarbrøken og i praksis disponert saman med resultatet.

Fond for urealisert vinst

Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verdivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar. Mellom anna er urealisert vinst frå aksjar inkludert her.

Annan eigenkapital

Annan eigenkapital består av opptent overskot frå ulike dotterselskap og udisponert resultat.

Utbytte og gåver

Forslag til utbytte og gåver står som ein del av eigenkapitalen inntil dei er vedtekne av Generalforsamlinga.

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Morbank- og konsernrekneskapen for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandarar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i mill. kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2021, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar i 2022, som har fått effekt for rekneskapen til Sparebanken Sogn og Fjordane.

Note 2 Segmentrapportering

Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarknad/offentleg/finans

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til små og mellomstore bedrifter, offentleg sektor og finansiell sektor

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til privatkundar

Andre

- Består av leveransar av tenester til m.a. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og forvaltning av enkelte eigedomar

Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 30.09.22								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	816	5	335	476	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	120	- 12	42	71	4	23	6	- 14
Sum driftsinntekter	936	- 7	377	546	3	23	6	- 13
Driftskostnader	371	12	113	224	9	24	- 7	- 5
Resultat før nedskriving på utlån	565	- 20	264	322	- 6	- 1	13	- 8
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	6	0	4	2	0	0	0	0
Resultat før skatt	559	- 20	260	320	- 6	- 1	13	- 8
BALANSE 30.09.22								
Netto utlån til og krav på kundar	60 192	0	13 980	46 212	0	0	0	0
Andre egedelar	10 294	10 785	2 451	3 708	0	22	52	- 6 724
Sum egedelar	70 486	10 785	16 431	49 920	0	22	52	- 6 724
Innskot frå og gjeld til kundar	34 675	0	13 802	20 894	0	0	0	- 21
Anna gjeld	29 331	8 236	227	25 740	0	7	8	- 4 887
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 480	2 549	2 402	3 286	0	15	44	- 1 816
Sum gjeld og eigenkapital	70 486	10 785	16 431	49 920	0	22	52	- 6 724

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./ Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 30.09.21								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	694	- 7	274	427	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	224	99	41	62	3	27	6	- 13
Sum driftsinntekter	919	92	315	489	3	27	6	- 13
Driftskostnader	360	10	110	218	8	23	2	- 12
Resultat før nedskriving på utlån	559	81	204	272	- 6	3	4	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	- 37	0	- 38	1	0	0	0	0
Resultat før skatt	596	81	242	271	- 6	3	4	0

BALANSE 30.09.21								
Netto utlån til og krav på kundar	56 322	0	13 141	43 182	0	0	0	0
Andre egedelar	8 717	11 452	1 328	1 827	0	26	50	- 5 966
Sum egedelar	65 040	11 452	14 469	45 009	0	26	50	- 5 966
Innskot frå og gjeld til kundar	31 919	0	12 113	19 836	0	0	0	- 31
Anna gjeld	26 935	8 887	143	22 017	0	8	8	- 4 128
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 186	2 566	2 213	3 156	0	18	42	- 1 808
Sum gjeld og eigenkapital	65 040	11 452	14 469	45 009	0	26	50	- 5 966

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./ Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.21								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	945	- 8	373	580	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	329	156	57	88	4	33	8	- 17
Sum driftsinntekter	1 274	148	429	668	4	33	8	- 17
Driftskostnader	483	14	147	293	11	31	3	- 16
Resultat før nedskrivning på utlån	791	134	283	375	- 7	2	5	- 1
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	0	- 40	3	0	0	0	0
Resultat før skatt	827	134	323	372	- 7	2	5	- 1
BALANSE 31.12.21								
Netto utlån til og krav på kundar	57 344	0	13 647	43 697	0	0	0	0
Andre egedelar	8 464	11 408	1 296	1 437	0	25	51	- 5 754
Sum egedelar	65 808	11 408	14 943	45 134	0	25	51	- 5 754
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	0	12 507	20 061	0	0	0	- 32
Anna gjeld	27 023	8 916	163	21 841	0	8	8	- 3 913
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 249	2 492	2 273	3 232	0	17	43	- 1 808
Sum gjeld og eigenkapital	65 808	11 408	14 943	45 134	0	25	51	- 5 754

Note 3 Andre driftsinntekter

NETTO PROVISJONSINNTEKTER	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Betalingsformidling	58	47	65
Verdipapiromsetnad	20	19	26
Garantiprovisjon	10	12	16
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	4	4	5
Forsikringstenester	13	13	21
Andre provisjonsinntekter	14	12	16
Sum gebyr og provisjonsinntekter	118	106	149
Interbankprovisjon	1	1	1
Betalingsformidling	18	14	21
Cash back Visa kreditt	4	5	7
Sum provisjonkostnader	23	20	28
Netto provisjonsinntekter	96	87	121
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT			
Netto vinst på valuta	11	11	15
Netto vinst på finansielle derivat	- 239	- 89	- 87
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 201	- 69	- 96
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	- 2	- 1	1
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	- 71	6	- 8
Netto vinst på aksjar	43	78	152
Netto vinst på finansiell gjeld	459	174	195
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	0	110	173
ANDRE INNTEKTER			
Eigedomsinntekter	1	1	1
Eigedomsmekling	23	26	33
Andre driftsinntekter	1	1	2
Sum andre inntekter	25	28	36
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	120	224	329

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	3. kv. 2022 isolert	3. kv. 2021 isolert	Pr. 3. kv. 2022	Pr. 3. kv. 2021	2021
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	- 59	28	- 85	9	3
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	47	- 65	76	- 56	- 53
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	14	1	16	11	15
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	0	0	2	2	3
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 1	- 2	- 3	- 3	- 4
Resultat av nedskriving for perioden	2	- 37	6	- 37	- 37

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar

Ved berekning av forventa tap blir låna delt inn i tre trinn i samsvar med krava i IFRS 9. Når eit lån blir innrekna vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving, vil dette overstyre dei modellberekna tapa på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3.

Konsern

2022

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	35	69	196	300
Overføringer til trinn 1	2	- 14	- 1	- 13
Overføringer til trinn 2	- 3	20	- 20	- 3
Overføringer til trinn 3	0	- 1	6	5
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	14	25	8	47
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 7	- 12	- 41	- 60
Endring i modell- og makroparametere	2	6	0	9
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	- 16	- 16
Andre endringar	- 2	3	- 1	0
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	42	95	131	268
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	1	1	5	7
Samla nedskriving på utlån pr. 30.09.22	43	97	136	275
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>9</i>	<i>11</i>	<i>17</i>	<i>37</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>34</i>	<i>86</i>	<i>118</i>	<i>238</i>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	4	9	3	15
Endring i perioden	1	1	12	14
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	5	10	15	29
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>4</i>	<i>10</i>	<i>15</i>	<i>28</i>

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar, framhald

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	42	123	179	344
Overføringar til trinn 1	3	- 32	- 1	- 30
Overføringar til trinn 2	- 5	20	0	15
Overføringar til trinn 3	0	- 21	76	55
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	9	11	15	35
Finansielle egedelar som er frårekna	- 11	- 26	- 42	- 78
Endring i modell- og makroparametere	1	- 1	0	0
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	- 11	- 11
Andre endringar	- 7	- 9	- 12	- 28
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	32	67	203	302
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	1	2	4	7
Nedskriving på utlån pr. 30.09.21	33	68	208	309
Herav til personmarknad	7	6	23	36
Herav til næring og offentleg forvaltning	26	62	185	273

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	6	12	8	25
Endring i perioden	0	- 6	- 1	- 8
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	5	6	7	18
Herav til personmarknad	1	0	0	1
Herav til næring og offentleg forvaltning	5	5	7	17

Framtidig scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar skal ifølge IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske parametrar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere framtidig mislighald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidligare kriser, dei langsiktige forventningane til utviklinga før koronakrisa og utsikter i Norges Banks Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.22	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.09.22					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,87	2,04	2,21	2,21	2,04	3,1 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,20	2,40	2,60	2,60	2,40	2,1 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,75	3,00	3,25	3,25	3,00	0,1 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.22	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.09.22					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,70	1,70	1,62	1,53	1,45	0,9 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario bedriftsmarknad	2,00	2,00	1,90	1,80	1,70	- 0,6 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,50	2,50	2,38	2,25	2,13	- 3,6 %	25 %

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	47 903	4 654	1 043	53 600
Overføringer til trinn 1	1 220	- 1 188	- 32	0
Overføringer til trinn 2	- 1 434	1 489	- 55	0
Overføringer til trinn 3	- 42	- 77	119	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	12 435	910	60	13 405
Finansielle egedelar som er frårekna	- 8 141	- 879	- 140	- 9 160
Andre endringar	- 1 041	- 41	- 118	- 1 200
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	50 900	4 867	878	56 645
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	42	95	131	268
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	50 858	4 772	747	56 376
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	3 480	316	27	3 823
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	1	1	5	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	3 479	315	22	3 816
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 30.09.22	54 380	5 183	905	60 467
Herav til personmarknad	42 545	3 108	325	45 978
Herav til næring og offentleg forvaltning	11 834	2 075	580	14 489
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.22	43	97	136	275
Netto utlån pr. 30.09.22	54 336	5 087	769	60 192
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	5 725	445	108	6 277
Herav til personmarknad	3 634	47	2	3 683
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 091	397	106	2 594
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22	5	10	15	29
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	5 720	435	93	6 248
2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	44 902	4 799	849	50 550
Overføringer til trinn 1	1 391	- 1 369	- 22	0
Overføringer til trinn 2	- 1 428	1 454	- 26	0
Overføringer til trinn 3	- 46	- 429	475	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	11 616	831	131	12 578
Finansielle egedelar som er frårekna	- 11 052	- 1 180	- 393	- 12 625
Andre endringar	1 578	395	- 38	1 935
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	46 961	4 502	975	52 438
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	32	67	203	302
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	46 929	4 435	772	52 137
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	3 818	343	31	4 193
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	1	2	4	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	3 817	341	27	4 186
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.21	50 780	4 845	1 007	56 631
Herav til personmarknad	40 082	2 592	298	42 972
Herav til næring og offentleg forvaltning	10 697	2 253	709	13 660
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.21	33	68	208	309
Netto utlån pr. 30.09.21	50 747	4 777	799	56 322
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	5 549	500	160	6 209
Herav til personmarknad	3 452	52	2	3 507
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 097	448	157	2 701
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.21	5	6	7	18
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	5 544	494	153	6 191

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad

Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti. Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarende kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Betalingsmisleghald 11 – 30 dagar	32	68	25	3	4	0	1	4	0
Betalingsmisleghald 31 – 90 dagar	33	28	12	0	0	0	0	2	0
Betalingsmisleghald over 90 dagar	133	135	142	2	1	1	46	43	44
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	198	231	179	5	5	1	47	48	45

Misleghaldne engasjement

Massemarknad og engasjement med pant i bustad

Ein konto vert sett i misleghald dersom det er betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Misleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe.

Ein kunde vert sett i misleghald dersom kunden har minst ein konto i misleghald som utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunde eller dersom det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay.

Andre engasjement

Ein kunde vert sett i misleghald dersom minst ein konto er i betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg eller dersom det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Følgjande årsaker gir automatisk «unlikeliness to pay» og fører til misleghald:

- Individuell nedskriving på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd ved tvang eller påtrykk frå banken (med nokre unntak)
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

Andre årsaker medfører manuell vurdering av «unlikeliness to pay» og kan føre til misleghald, eksempelvis:

- Negativ migrasjon i risikoklasse
- Negative selskapshendingar (t.d. at styret går av)
- Negativ bransjeutvikling

Kunde eller konto i misleghald har karanteneperiode på minimum 3 månader.

Kunde eller konto i misleghald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.

Det blir lagt til grunn at misleghaldne engasjement er det same som kredittforringa engasjement definert i IFRS 9.

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Betalingsmisleghald over 90 dagar	133	135	142	2	1	1	46	43	44
Øvrige misleghaldne engasjement	772	872	928	106	158	151	104	171	159
Sum misleghaldne engasjement	905	1 007	1 070	108	160	152	150	215	203
<i>Herav til privatmarknad</i>	325	298	310	2	2	2	17	23	21
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	580	709	760	106	157	150	133	191	181

Betalingslette

Betalingslette er endring i avtalte vilkår som er innvilga fordi kunden har økonomiske vanskar, og som ikkje ville blitt innvilga dersom kunden var i ein betre økonomisk situasjon.

	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	269	338	305	9	7	7	11	7	4
Betalingslette og misleghald	177	228	204	12	18	17	34	48	39
Sum betalingslette	446	566	509	21	25	24	45	55	44
<i>Herav til privatmarknad</i>	138	185	176	0	0	0	1	2	3
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	308	381	333	21	25	24	43	53	41

Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	269	338	305
<i>Herav trinn 3</i>	177	228	204

Note 7 Utlån fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Misleghaldne og tapsutsette engasjement		Nedskrivning	
Konsern	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21
Lønstakarar og pensjonistar	45 978	43 498	3 683	3 504	325	312	38	36
Offentleg forvaltning	5	5	69	69	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 565	1 623	213	182	9	27	10	21
Fiske og fangst	2 001	1 981	166	147	162	161	17	4
Fiskeoppdrett og klekkerier	543	454	65	88	44	45	18	22
Industri og bergverk	827	830	335	389	46	61	17	26
Kraft- og vassforsyning	692	920	24	58	5	5	7	6
Bygg og anlegg	1 416	1 235	739	574	142	163	61	48
Varehandel	723	835	348	293	43	64	12	34
Transport	561	408	122	146	15	23	2	4
Hotel og reiseliv	444	443	44	37	11	24	3	4
Tenesteyting	965	862	122	113	88	89	50	41
Eigedomsdrift	4 749	4 556	349	433	124	247	68	76
Andre	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	60 467	57 651	6 277	6 032	1 013	1 222	305	322
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>45 978</i>	<i>43 498</i>	<i>3 683</i>	<i>3 504</i>	<i>325</i>	<i>312</i>	<i>38</i>	<i>36</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>14 489</i>	<i>14 153</i>	<i>2 594</i>	<i>2 528</i>	<i>688</i>	<i>910</i>	<i>266</i>	<i>286</i>

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Personmarknad	20 894	19 836	20 061
Bedriftsmarknad	11 413	9 277	9 973
Offentlig forvaltning/andre	2 368	2 805	2 502
Innskot frå kundar	34 675	31 919	32 536
Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	33 616	30 816	31 523
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 059	1 102	1 012
Innskot frå kundar	34 675	31 919	32 536
Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	33 637	30 847	31 556
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 059	1 102	1 012
Innskot frå kundar	34 696	31 949	32 568

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI			BOKFØRT VERDI		
	30.09.22	30.09.21	31.12.21	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Obligasjonsgjeld	19 470	21 802	21 220	19 618	21 919	21 340
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 52	- 3 074	- 2 460	- 52	- 3 117	- 2 502
Verdipapirgjeld til amortisert kost	19 418	18 728	18 760	19 565	18 802	18 838
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	1 400	1 400	1 406	1 402	1 403
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 400	1 400	1 400	1 406	1 402	1 403
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	500	500	430	498	495
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	500	500	500	430	498	495
Obligasjonsgjeld	6 100	4 600	4 600	5 664	4 651	4 646
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	- 46	- 46	0	- 46	- 47
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	6 100	4 554	4 554	5 664	4 605	4 599
Sum verdipapirgjeld	27 418	25 182	25 214	27 066	25 306	25 335

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
2021	0	177	0
2022	248	2 755	2 664
2023	3 950	3 950	3 950
2024	4 100	3 400	3 700
2025	4 800	4 800	4 800
2026	4 000	4 000	4 000
2027	5 320	3 400	3 400
2028	500	500	500
2029	1 000	0	0
2030	1 000	500	500
2031	200	200	200
2033	1 000	500	500
2034	1 000	1 000	1 000
2037	300	0	0
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	27 418	25 182	25 214

Ny verdipapirgjeld i 2022 **3 648**

Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2022 **3 317**

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 607	2 724	2 823
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 406	1 402	1 403
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	1 729	2 603	2 587
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	430	498	495
Sum verdipapirgjeld	6 173	7 226	7 308

Banken har sikringsbokføring for tre fastrenteinnlån (OMF) i dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

Note 10 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Eigarandelskapital	1 948	1 948	1 948
Frådrag egne eigarandelskapitalbevis	- 3	0	0
Grunnfondskapital	645	593	645
Overkurs	16	16	16
Utjamningsfond	2 452	2 175	2 452
Avsett utbytte og gåver	0	0	187
Fond for urealiserte vinster	443	354	454
Annan eigenkapital	196	152	196
Resultat for perioden	433	622	0
Eigenkapital utan hybridkapital	6 130	5 859	5 899
Annan kjernekapital			
Hybridkapital	350	479	350
Eigenkapital	6 480	6 338	6 249
Frådrag			
Utsett skattefordel	- 13	- 1	- 11
Øvrige immaterielle egedelar	- 13	- 21	- 20
Frådrag for eigarskap i andre selskap i finansiell sektor	- 80	- 50	- 75
Verdijustering for krav om forsvarleg verdsetjing	- 18	- 16	- 16
Utbytte og gåver	0	0	- 187
Resultat for perioden	- 433	- 622	0
Andre frådrag	0	0	0
Netto kjernekapital	5 922	5 628	5 939
Rein kjernekapital	5 572	5 149	5 589
Tilleggskapital			
Ansvarleg lånekapital	600	600	600
Netto tilleggskapital	600	600	600
Netto ansvarleg kapital	6 522	6 228	6 539
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Lokale og regionale myndigheiter	4	52	4
Institusjonar	178	142	143
Føretak	2 320	2 778	2 675
Massemarknadsengasjement	4 227	4 349	4 572
Engasjement med pant i bustad	20 615	19 741	20 222
Forfalne engasjement	980	1 031	1 045
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	303	309	310
Eigenkapitalplasseringar	1 702	1 554	1 690
Obligasjonar med fortrinnsrett	545	499	491
Andre engasjement	74	131	151
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	30 949	30 587	31 305
Valutarisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	2 245	2 116	2 245
CVA	34	74	82
Samla berekningsgrunnlag	33 228	32 777	33 631
Overskot ansvarleg kapital	3 864	3 605	3 849
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	19,63 %	19,00 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	17,82 %	17,17 %	17,66 %
Rein kjernekapitaldekning	16,77 %	15,71 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,27 %	8,46 %	8,86 %

Note 11 Transaksjonar med nærstående partar

Avtalar og transaksjonar mellom partane er inngått på ordinære marknadsmessige vilkår, som om dei var gjennomførte mellom uavhengige partar.

I konsernrekneskapen er transaksjonar mellom mor- og dotterselskap eliminerte.

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur

Morbank

Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

År	Eigarandels- kapital (kr)	Pålydande pr. EK-bevis (kr)	Tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	100	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	100	500 000
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	100	33 657
	1 948 318 700		19 483 187

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

Eigarandelskapital	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608	15 608
Utjamningsfond	2 452 130	2 174 775	2 452 130
Eigne EK bevis	- 3 322	0	0
Sum eigarandelskapital (A)	4 412 736	4 138 702	4 416 057
Grunnfondskapital (B)	645 461	592 636	645 461
Fond for urealisert vinst	454 086	354 185	454 086
Hybridkapital	350 000	479 000	350 000
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	187 349
Annan eigenkapital	503 936	470 450	0
Sum eigenkapital	6 366 218	6 034 973	6 052 953
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	87,24 %	87,47 %	87,25 %
Resultat etter skatt morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	23,07	21,62	28,41
Resultat etter skatt konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	19,41	21,11	29,91
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	274,52	256,24	264,16

Foreslått avsett til utbytte

Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr 9,00

Samla utbytte

175 349

Foreslått avsett til gåver

Gåver til almennyttige formål 12 000

Sum foreslått avsett til utbytte og gåver 187 349

Utbytte og gåver i % av samla resultat etter skatt konsern 28,1 %

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

20 største eigarar av eigenkapitalbevisa og som eig 1 % eller meir

	Tal EK-bevis 30.09.22	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 170 436	93,26 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	145 455	0,75 %
Eigne EK bevis	14 304	0,07 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette

Eigenkapitalbevis som er eigd av dagleg leiar, leiande tilsette, medlemmer av styret og personleg nærstående til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7-26.

	Tal EK-bevis
Trond Teigene, administrerande direktør	3 650
Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	3 547
RLK Holding AS v/Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Frode Vasseeth, direktør økonomi og finans	2 550
Incubate AS v/Sindre Kvalheim, styreleiar	2 000
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 497
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	1 197
Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Ole Martin Eide, styremedlem, tilsettere representant	1 000
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	1 000
Reiel Haugland, teknologidirektør	698
Marie Heieren, styremedlem	397
Johanne Viken Sandnes, kommunikasjonsdirektør	223
Lise Mari Haugen, styremedlem	200
Silje Mari Sunde, direktør forretningsstøtte	147
Gro Skrede Mardal, kredittsjef	110
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	22 216

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbeviseigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og mellom kundane skal ha 36 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og blant dei tilsette skal ha 24 % av stemmene i generalforsamlinga.

I tillegg til fleirtal som for vedtektsendringar i generalforsamlinga, er det krav om minst 2/3 fleirtal av stemmene som representerer eigenkapitalbeviseigarane, i følgjande saker:

- Erverv av egne eigenkapitalbevis (ffl. § 10-5)
- Nedsetting eller auke av eigarandelskapitalen (ffl. § 10-21 og §10-22)
- Utferding av teikningsrettar (ffl. § 10-23)
- Lån med rett til å krevje eigenkapitalbevis utferda (ffl. § 10-24)
- Vedtak om samanslåing eller deling (ffl. § 12-3)
- Vedtak om omdanning (ffl. § 12-14)

Det er vedtektsfesta at banken kan utferde eigenkapitalbevis som kan omsettast.

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument

VERKELEG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

Konsern	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar	30.09.22	30.09.22	30.09.21	30.09.21	31.12.21	31.12.21
Kontantar og kontantekvivalentar	19	19	20	20	22	22
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	206	206	655	655	717	717
Utlån til kundar	56 376	56 376	52 137	52 137	53 300	53 300
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	56 606	56 606	52 812	52 812	54 039	54 039
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjonar	504	504	500	500	500	500
Innskot frå og gjeld til kundar	33 616	33 616	30 816	30 816	31 523	31 523
Verdipapirgjeld	20 972	20 846	20 204	20 376	20 241	20 370
Ansvarleg lånekapital	603	603	601	601	602	602
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	55 694	55 569	52 122	52 293	52 866	53 078

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

Konsern

Eigedelar pr. 30.09.22

Utlån til kundar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar	0	0	3 816	3 816
Sertifikat og obliasjonar	0	7 602	0	7 602
Finansielle derivat	0	394	0	394
Aksjar	0	366	367	733
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	0	8 362	4 183	12 544

Gjeld pr. 30.09.22

Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	1 059	1 059
Verdipapirgjeld	0	2 160	0	2 160
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	3 934	0	3 934
Finansielle derivat	0	676	0	676
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	0	6 770	1 059	7 829

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er.

Klassifiseringa har 3 nivå:

- Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader
- Nivå 2: Verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte
- Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell.

Spesifikasjon av verkeleg verdi, nivå 3

Konsern	Finansielle eigedelar	Finansiell gjeld
Pr. 30.09.22	Utlån til kundar	Innskot frå kundar
Nominell verdi/kostpris	4 015	1 056
Verkeleg verdi justering	- 200	3
Sum verkeleg verdi	3 816	1 059

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3:

Konsern	Finansielle egedelar		Finansiell gjeld
	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå og gjeld til kundar
Balanseført verdi pr. 30.06.22	3 929	358	1 031
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 50	9	2,2
Tilgang/kjøp i perioden	0	0	26
Sal/innfriing i perioden	- 63	0	0
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
Balanseført verdi pr. 30.09.22	3 816	367	1 059

Utlån til kundar og innskot frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskot. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsverdi som kjem fram som tilgang/kjøp og sal/innfriing i perioden. Verdivurderinga av fastrenteinnskot og fastrenteutlån er basert på diskontering av kontantstraumar. Diskonteringsrenta som vi nyttar skal representere rente på eit tilsvarende nytt produkt med oppstart på rapporteringstidspunktet. For verdivurdering av privatmarknadslån nyttar vi fastrenter frå eit representativt utval av konkurrerende bankar. For bedriftsmarknadslån nyttar vi vår eiga kalkyle for slike produkt.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

For fastrenteinnskota er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,41 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 4,3 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca 3,7 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 140 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstraum eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstraummodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 9,03 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstraumsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 37 mill. kr.

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

For meir informasjon om utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument sjå årsrapporten for 2021.

Note 14 Postar utanom balansen

Garantiar	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Betalingsgarantiar	596	642	612
Kontraktsgarantiar	282	295	305
Anna garantiansvar	60	60	60
Kommiterte beløp for aksjeinvesteringar	19	38	3
Sum i NOK	957	1 035	981

Resultatrekneskap morbank

TAL I MILL. KRONER	01.01. – 30.09.22	01.01. – 30.09.21	2021
Renteinntekter	1 041	743	1 016
Rentekostnader	375	234	318
Netto renteinntekter	665	509	698
Provisjonsinntekter	117	105	147
Provisjonskostnader	23	20	28
Netto vinst på finansielle instrument	195	265	328
Andre inntekter	9	8	11
Netto andre driftsinntekter	298	358	458
Sum inntekter	963	867	1 156
Lønn og andre personalkostnader	188	182	244
Andre kostnader	137	125	169
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	26	31	40
Sum driftskostnader	350	338	453
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	613	530	703
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	- 37	- 38
Resultat før skatt	609	567	741
Skattekostnad	94	85	108
Resultat for perioden	515	482	633
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	515	482	633
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
Estimatavvik pensjon	0	0	0
Sum andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat etter skatt	0	0	0
Totalresultat	515	482	633

Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER

EIGEDELAR

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Kontantar og kontantekvivalentar	19	20	22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	4 438	2 013	1 866
Utlån til kundar	34 200	32 966	34 047
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	7 351	9 081	8 871
Finansielle derivat	774	207	215
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	733	823	765
Investering i tilknytta selskap	3	3	3
Investering i dotterselskap	1 812	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	15	27	24
Varige driftsmidler	77	75	79
Utsett skattefordel	18	5	18
Andre eigedelar	203	45	44
Sum eigedelar	49 643	47 075	47 768

GJELD OG EIGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjonar	655	727	642
Innskot frå og gjeld til kundar	34 696	31 949	32 568
Verdipapirgjeld	6 173	7 226	7 308
Finansielle derivat	687	166	162
Betalbar skatt	95	85	121
Anna gjeld og avsetningar	368	285	312
Ansvarleg lånekapital	603	601	602
Sum gjeld	43 276	41 040	41 715
Eigarandelskapital	4 413	4 139	4 416
Grunnfondskapital	645	593	645
Annan eigenkapital	958	825	454
Hybridkapital	350	479	350
Foreslått avsett til utbytte og gâver	0	0	187
Sum eigenkapital	6 366	6 035	6 053
Sum gjeld og eigenkapital	49 643	47 075	47 768

Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Renteinntekter	2,83 %	2,16 %	2,20 %
Rentekostnader	1,23 %	0,72 %	0,74 %
Netto renteinntekter	1,61 %	1,44 %	1,46 %
Provisjonsinntekter	0,23 %	0,22 %	0,23 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,00 %	0,23 %	0,27 %
Andre inntekter	0,05 %	0,06 %	0,06 %
Netto andre driftsinntekter	0,24 %	0,47 %	0,51 %
Sum inntekter	1,84 %	1,90 %	1,97 %
Lønn og andre personalkostnader	0,40 %	0,41 %	0,41 %
Andre kostnader	0,29 %	0,28 %	0,28 %
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	0,04 %	0,06 %	0,06 %
Sum driftskostnader	0,73 %	0,75 %	0,75 %
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	1,11 %	1,16 %	1,22 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,01 %	- 0,08 %	- 0,06 %
Resultat før skatt	1,10 %	1,24 %	1,28 %
Skattekostnad	0,25 %	0,26 %	0,25 %
Resultat for perioden	0,85 %	0,97 %	1,03 %
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	0,85 %	0,97 %	1,03 %
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Totalresultat	0,85 %	0,97 %	1,03 %
GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	67 900	64 324	64 604

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21
Netto renteinntekter	291	268	257	250	235
Andre driftsinntekter	43	43	34	42	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 18	- 11	29	63	36
Netto andre driftsinntekter	25	32	63	105	74
Sum inntekter	315	300	320	355	309
Driftskostnader	128	125	118	123	117
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	187	175	203	232	192
Nedskrivning på utlån og garantiar	2	- 13	17	1	- 37
Resultat før skatt	185	188	186	231	229
Skatt	42	45	39	35	53
Resultat etter skatt	143	143	147	196	176
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	143	143	147	196	176

	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20
Netto renteinntekter	231	229	233	223
Andre driftsinntekter	40	37	37	34
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	60	14	27	7
Netto andre driftsinntekter	100	51	64	41
Sum inntekter	331	279	297	264
Driftskostnader	114	130	141	114
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	217	149	155	149
Nedskrivning på utlån og garantiar	9	- 9	- 1	26
Resultat før skatt	208	159	156	124
Skatt	37	36	37	29
Resultat etter skatt	171	123	119	95
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	171	123	119	95

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	3. kv. 22	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21
Netto renteinntekter	1,65 %	1,58 %	1,57 %	1,52 %	1,43 %
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,25 %	0,21 %	0,26 %	0,23 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	- 0,10 %	- 0,06 %	0,17 %	0,38 %	0,22 %
Netto andre driftsinntekter	0,14 %	0,19 %	0,38 %	0,64 %	0,45 %
Sum inntekter	1,80 %	1,77 %	1,93 %	2,17 %	1,89 %
Driftskostnader	0,73 %	0,73 %	0,71 %	0,75 %	0,72 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,01 %	- 0,08 %	0,10 %	0,00 %	- 0,23 %
Resultat før skatt	1,06 %	1,11 %	1,12 %	1,41 %	1,40 %
Skatt	0,24 %	0,26 %	0,24 %	0,22 %	0,32 %
Resultat etter skatt	0,82 %	0,84 %	0,88 %	1,20 %	1,08 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,82 %	0,84 %	0,88 %	1,20 %	1,08 %

	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20
Netto renteinntekter	1,45 %	1,46 %	1,48 %	1,43 %
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,23 %	0,24 %	0,22 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,37 %	0,09 %	0,17 %	0,04 %
Netto andre driftsinntekter	0,62 %	0,32 %	0,41 %	0,27 %
Sum inntekter	2,04 %	1,76 %	1,90 %	1,71 %
Driftskostnader	0,70 %	0,82 %	0,90 %	0,74 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,06 %	- 0,06 %	0,00 %	0,17 %
Resultat før skatt	1,28 %	1,00 %	1,00 %	0,80 %
Skatt	0,23 %	0,23 %	0,24 %	0,19 %
Resultat etter skatt	1,05 %	0,77 %	0,76 %	0,61 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,05 %	0,77 %	0,76 %	0,61 %

Opplysninger om selskapet

SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE:	Langebruvegen 12 6800 Førde
TELEFON:	57 82 97 00
HEIMESIDE:	www.ssf.no
E-POSTADRESSE:	kundesenter@ssf.no
FØRETAKSNUMMER:	946 670 081

KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth
dir. økonomi og finans
Tlf. 951 98 452