

Resultatpresentasjon 3. kvartal 2023

15.11.2023

Adm. banksjef Jon Håvard Solum

Banksjef økonomi og finans Johan Trapnes

Hovedpunkter 3. kvartal



- Konvertering til nytt kjernebanksystem
- Styringsrenten ble økt to ganger i 3. kvartal
- Endret eierandel i Eika
- Solid utlånsvekst. Vi tar fortsatt betydelige markedsandeler

Langsiktige finansielle mål

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning minst 9 %

- Lønnsomhet over mål.

Soliditet

Konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,0 %

- Soliditet over mål.

Utbytte

Utdelingsgrad 50 % - 80 %

- Utbytte vil kommuniseres ifm årsregnskapet.

Kostnader

Kostnadsindeks eks verdipapirer mindre enn 52 %

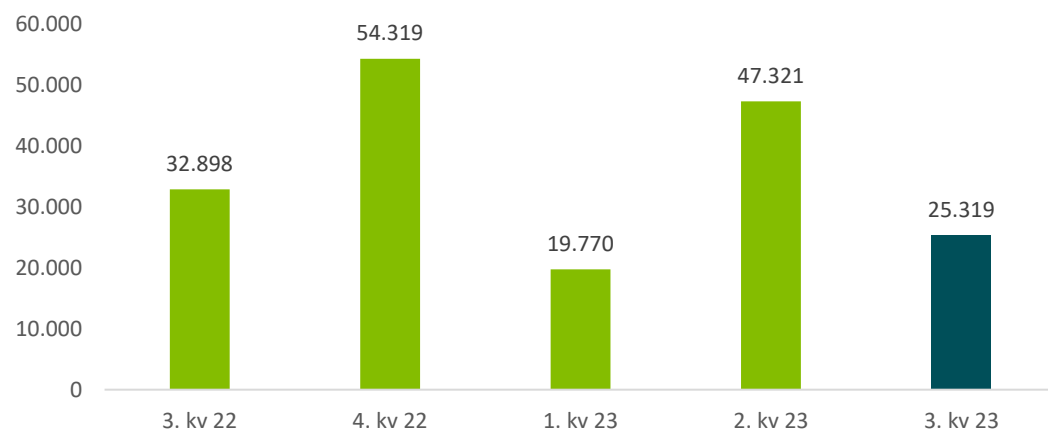
- Over mål. Kostnadsvekst som følge av konvertering og flere ansatte.

REGNSKAPET 3. KVARTAL 2023

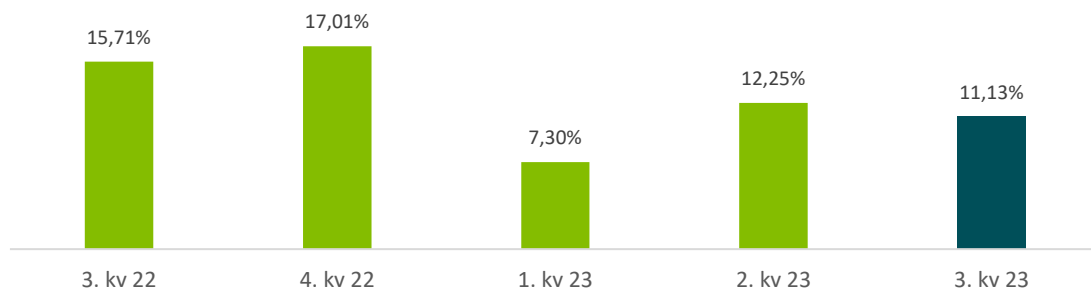
RESULTAT

Resultat - hovedpunkter

Resultat etter skatt

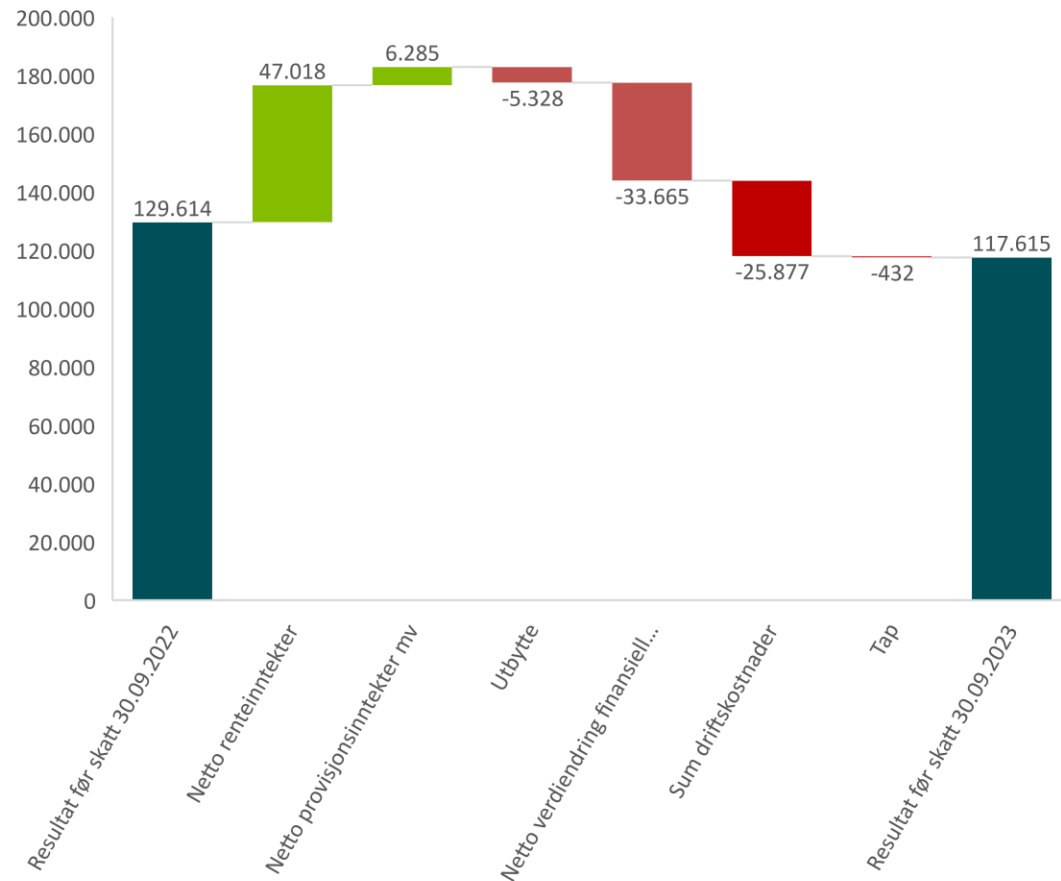


Egenkapitalavkastning



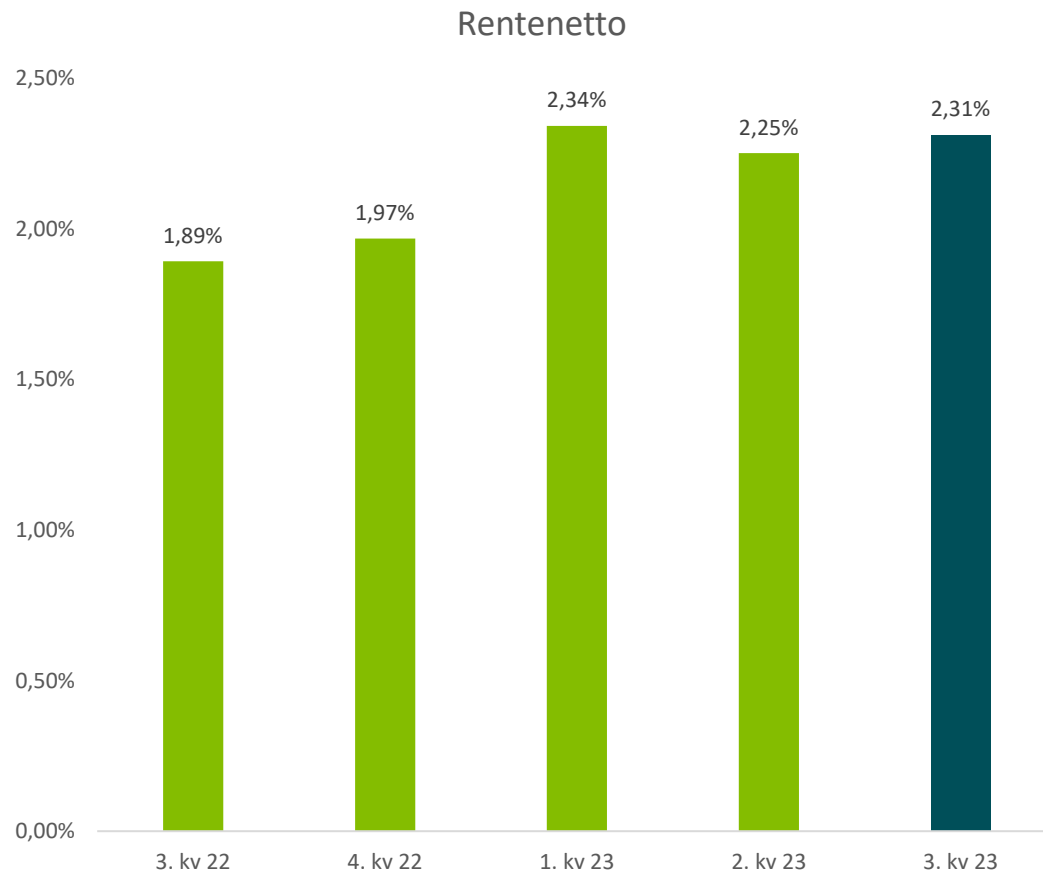
- Resultat etter skatt på 92,4 mill. mot 111,4 mill. i fjor
 - (justert for netto inntekter for finansielle eiendeler før skatt: 101,2 mill. mot 74,2 mill. i fjor)
- Egenkapitalavkastning på 11,13 % mot 15,71 % i fjor.
- Fjoråret preget av oppskrivning av Eika-aksjer.
- Resultatet først og fremst preget av:
 - Forbedret kjernedrift, herunder økt rentenetto
 - Lite tap og lav andel misligholdte engasjement
 - Økte kostnader i forbindelse med konvertering til nytt kjernebanksystem.
 - Engangskostnader knyttet til konvetering på ca 11,6 mill. i 3. kvartal og ca 15 mill. hittil i år.

Resultat før skatt – endring fra 2022



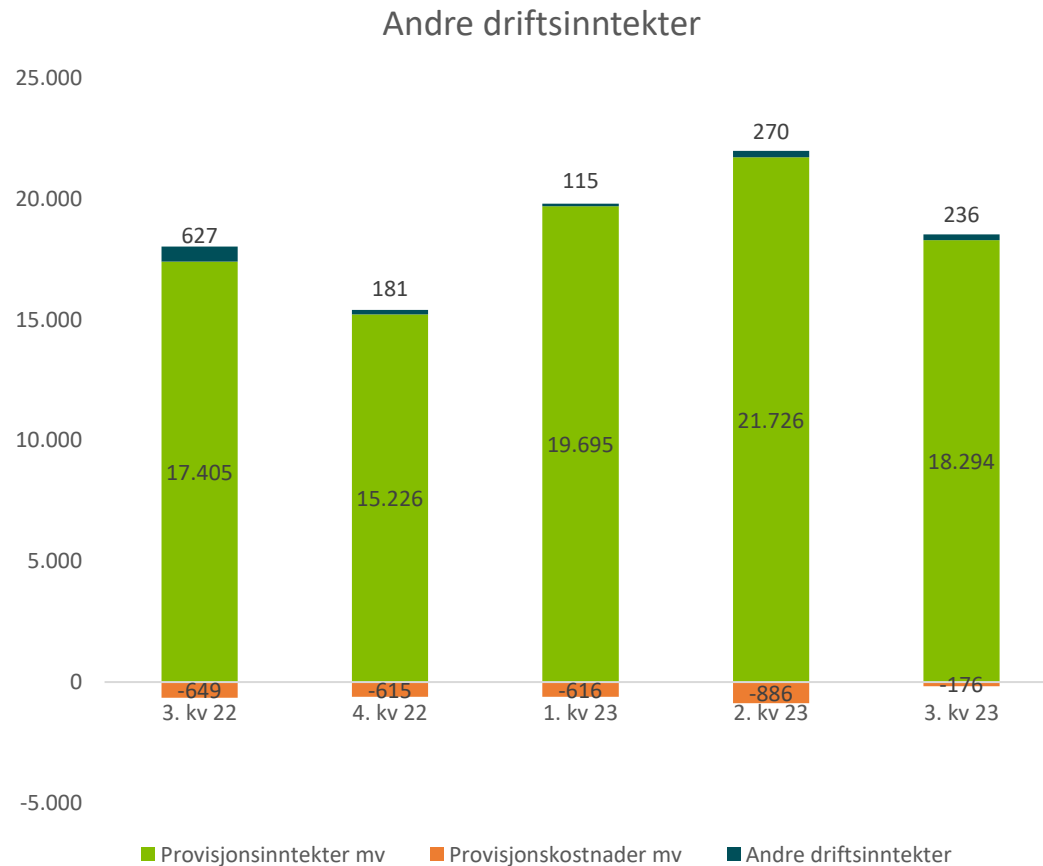
- Netto renteinntekter økt med 47,0 mill.
- Netto provisjonsinntekter økt med 6,3 mill.
- Utbytte redusert med 5,3 mill.
- Netto verdiendring fra finansielle eiendeler redusert med 33,7 mill.
- Driftskostnader økt med 26 mill.
- Tapene er 0,4 mill. høyere.

Rentenetto



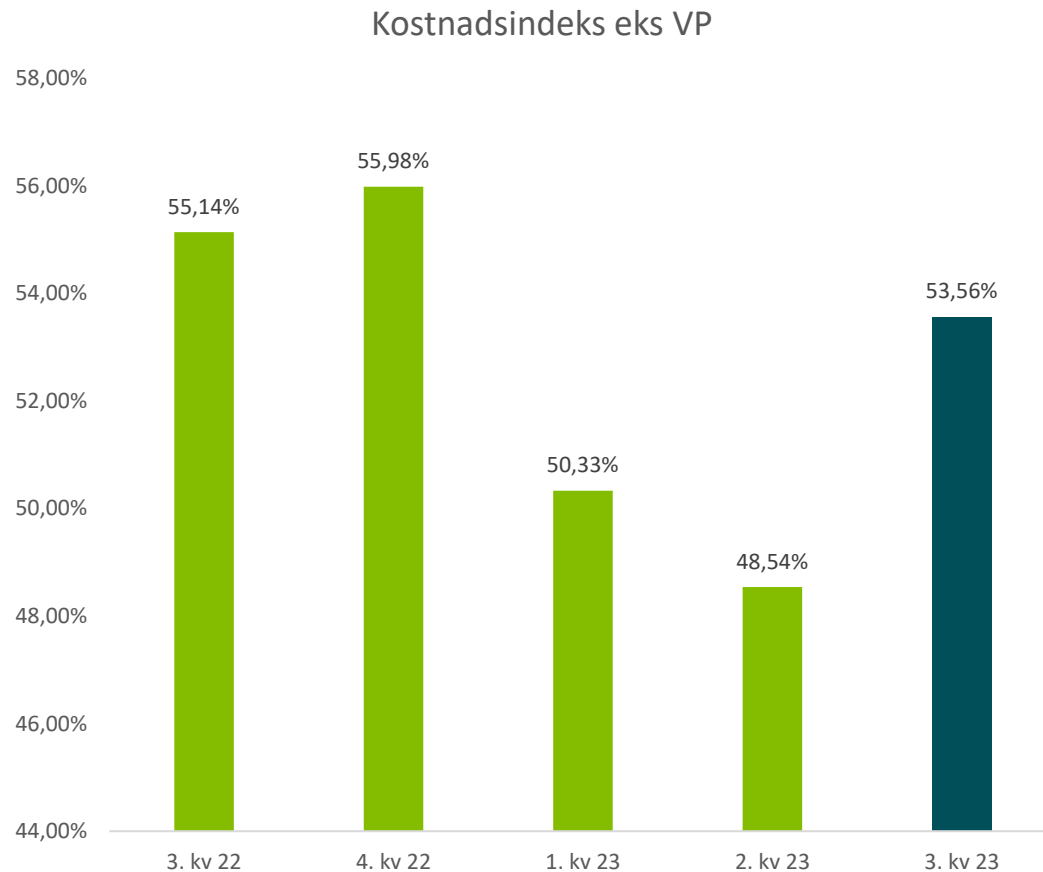
- 42 punkt økning fra samme tid i fjor
- Forbedrede marginer kommer ført og fremst fra forbedrede innskuddsmarginer.
- Sterk innskuddsvekst og høyere innskuddsdekning bidrar positivt.
- Rentenettoberegning «restarter» hvert år, hvilket medfører at forbedrede marginer på slutten av fjoråret først får full effekt på nytt år.
- Høyere forrentning på egenkapitalen ved høyere rentenivå.

Netto provisjonsinntekter



- Netto provisjonsinntekter på 58,7 mill. hittil i år mot 52,4 mill. på samme tid i fjor.

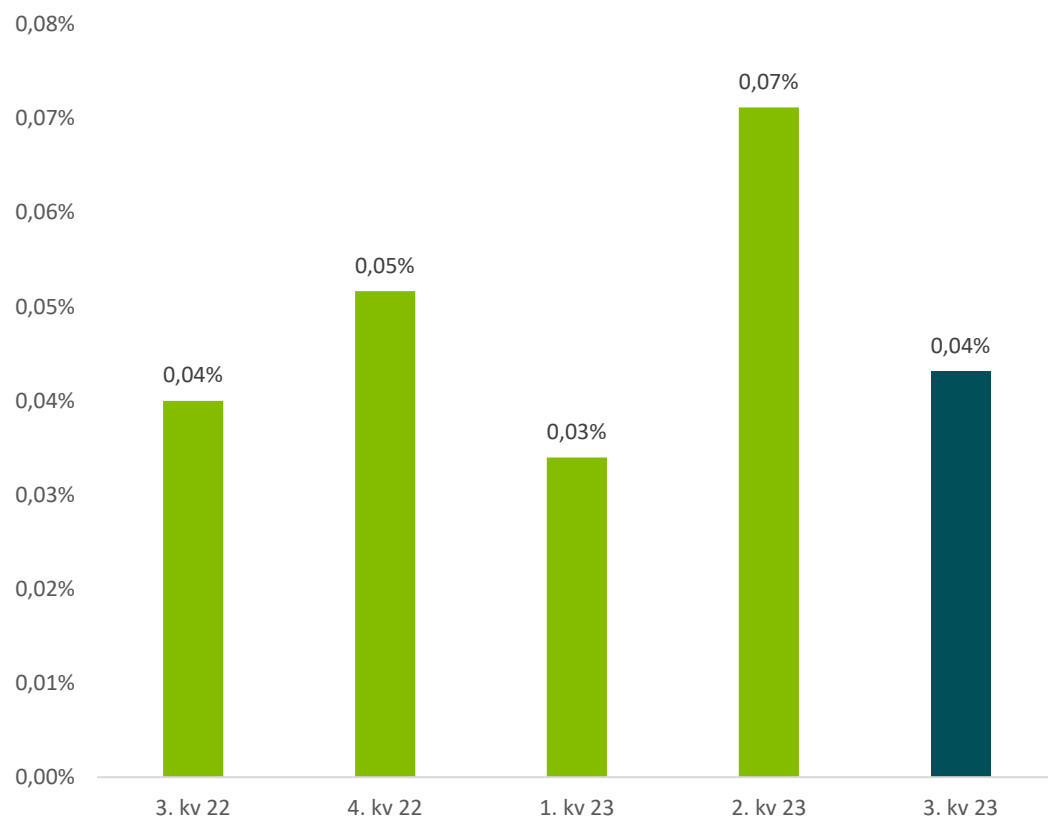
Kostnader



- Kostnadsindeks justert for verdipapirer på 53,56 % mot 55,14 % i fjor.
- Økt personellkostnader
- Økt andre driftskostnader – stor del er knyttet til IT-området. Store kostnader i 3. kvartal knyttet til konvertering (11,6 mil.)

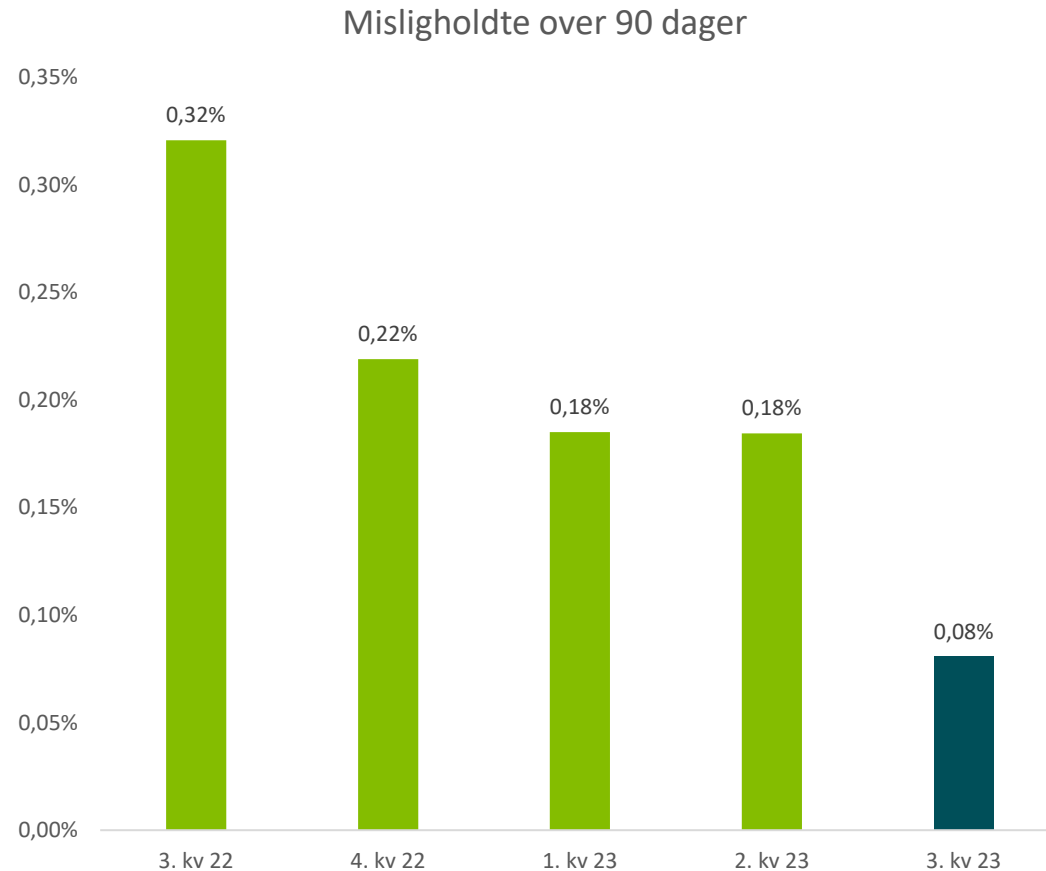
Tap (% av brutto utlån)

Tap i prosent av br.utlån, annualisert



- Tap tilsvarende 0,04 % av brutto utlån per 3. kvartal 2023, mot tap tilsvarende 0,04 % av brutto utlån på samme tid i fjor.
- Utgjør 2,6 mill. mot 2,2 mill. i fjor

Misligholdte engasjement

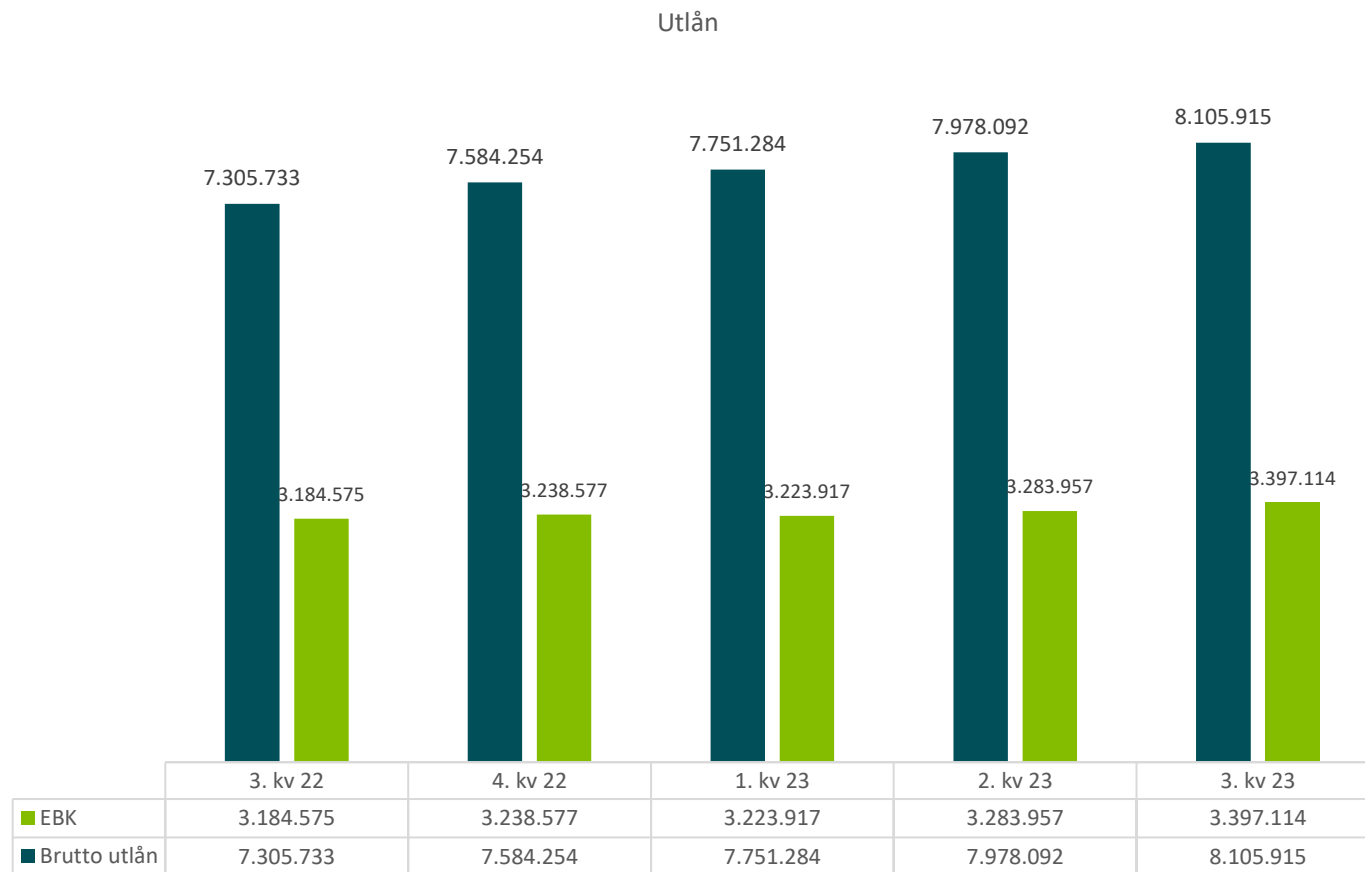


- Misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør 0,08 % av brutto utlån ved utgangen av 3. kvartal 2023.
- Lavere enn på samme tid i fjor
- Stabilt lavt nivå
- Brutto andre tapsutsatte høyere enn på samme tid i fjor (22,5 mill. mot 14,4 mill.)
- Utgjør 0,28 % per 3. kvartal mot 0,20 % på samme tid i fjor.

REGNSKAPET 3. KVARTAL 2023

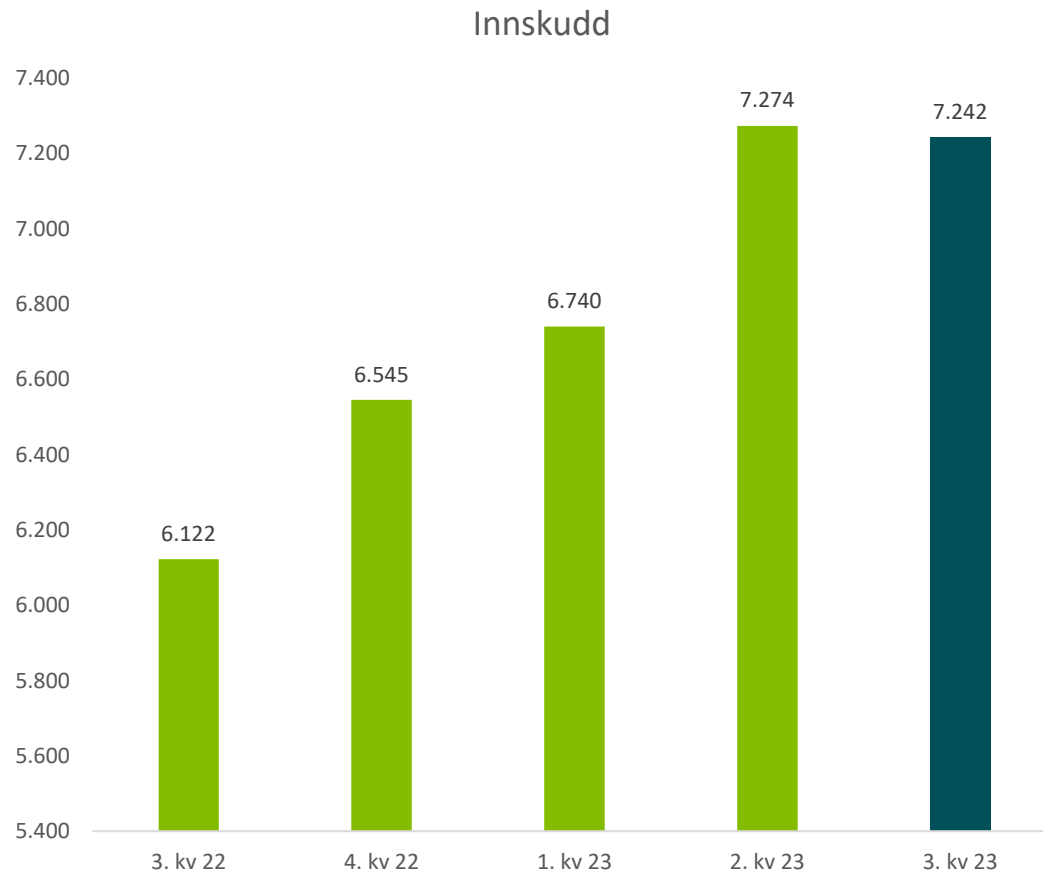
BALANSE

Kredittvekst



- Kredittvekst på 680 mill. hittil i år, tilsvarende 6,28 %
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 9,65 %
- Totalt utlånsvolum inkl. EBK på 11,5 mrd.

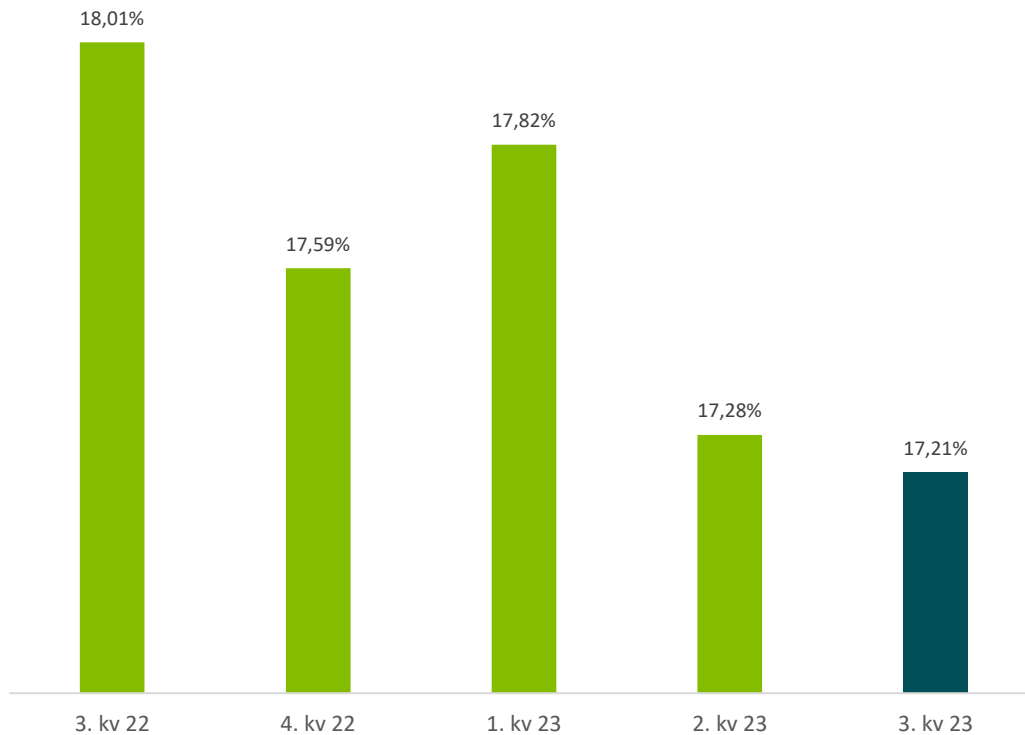
Innskudd



- Totale innskudd på 7,24 mrd.
- Økning på 693 mill. hittil i år, tilsvarende 10,64 %
- Økning siste 12 mnd på 18,29 %
- Innskuddsdekning på 89,34 % (83,80 % i fjor)

Kapitaldekning

Ren kjernekapital konsolidert



- Ren kjernekapitaldekning konsolidert på 17,21 %
- Internt mål på 17 %
- Godt over offentlige krav.

Framover

- Økning i svindelhendelser – banken vil øke opp med ressurser for å forebygge hendelser og ivareta berørte kunder
- Konvertering til nytt kjernebanksystem, som skjedde i september, vil bidra til betydelig lavere IT-kostnader de neste årene.
- Kan komme en renteendring til ila Q4
- Økt prisvekst på mat og energi, kan bidra økte problemer i husholdninger
- Optimismen i næringslivet faller, og med enda en renteøkning i sikte er det mange bedriftsledere som er negative mhp resultatutviklingen i 2024. Vi er spesielt oppmerksom på de følgene økte kapitalkostnader vil ha for lønnsomheten i bransjer som næringseiendom og landbruk.