



*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 %)



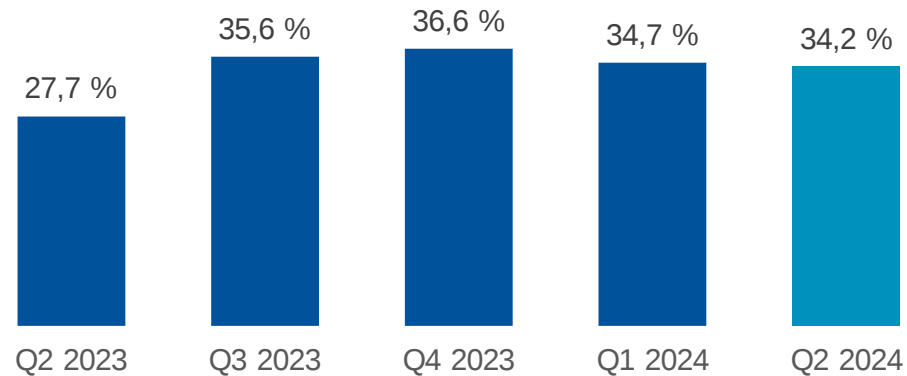
Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 9,78 (kr 12,03)



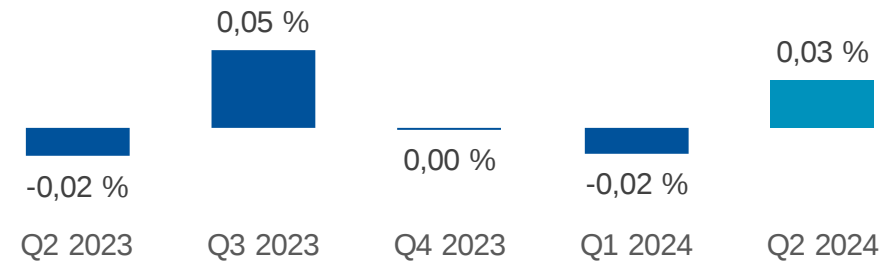
Eigenkapitalavkastning: 12,8 % p.a. (16,6 % p.a.)

# Utvikling viktige nøkkeltal

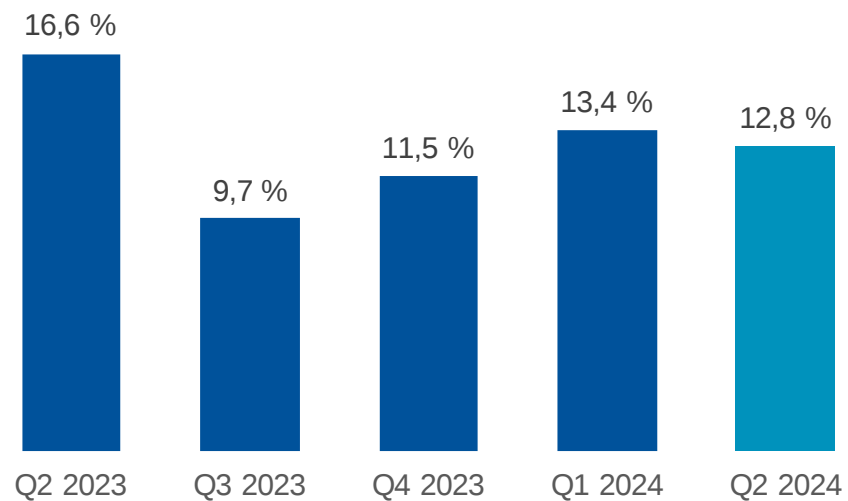
## Kostnader i % av inntekter



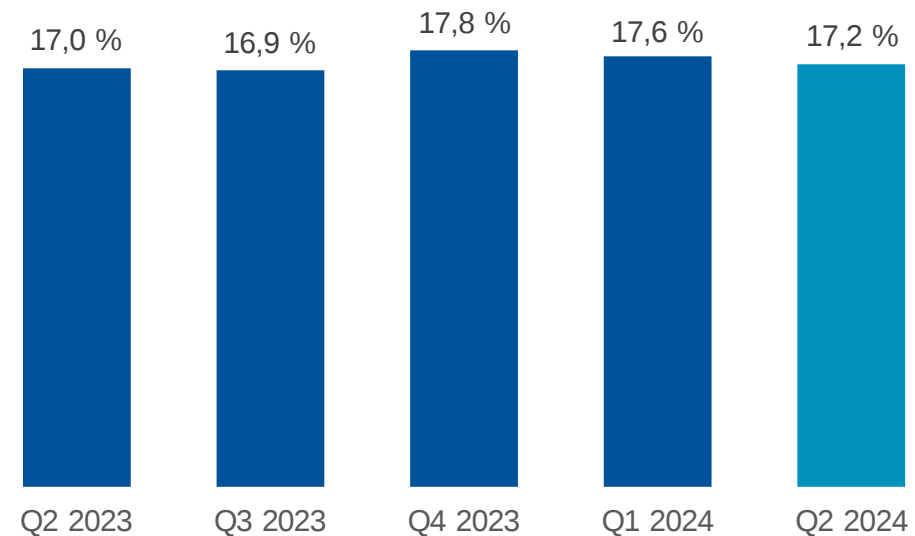
## Tap i % av utlån



## EK avkastning resultat etter skatt



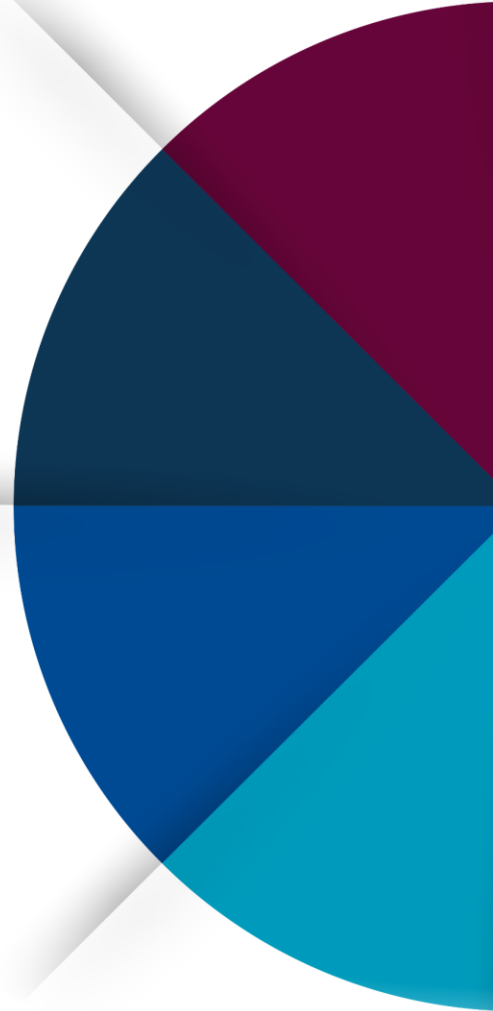
## Rein kjernekapital



# Finansielle måltal

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

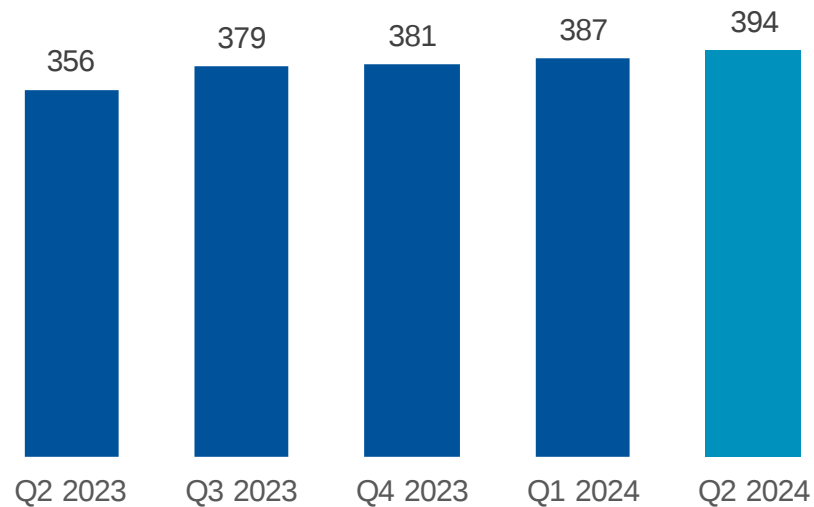
\*Rein kjernekapitaldekning inkl. resultatet pr. 2. kvartal 2024 med frådrag av forholdsmessig del av forventet utdeling til utbytte og gaver.



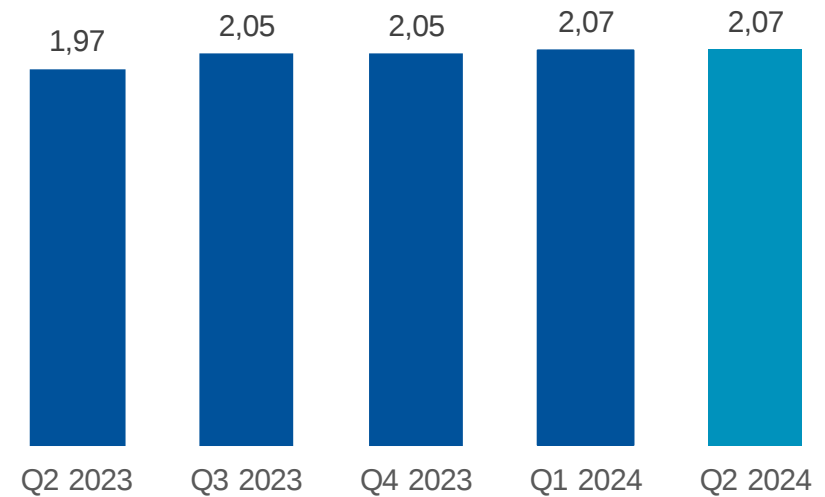
# Fin vekst i rentenettoen

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

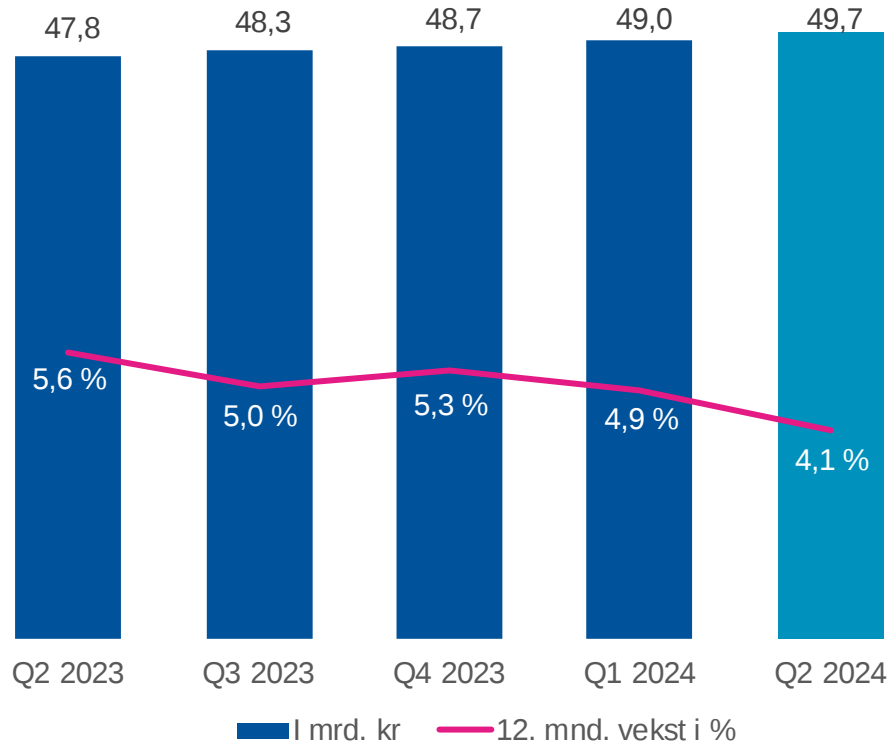


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

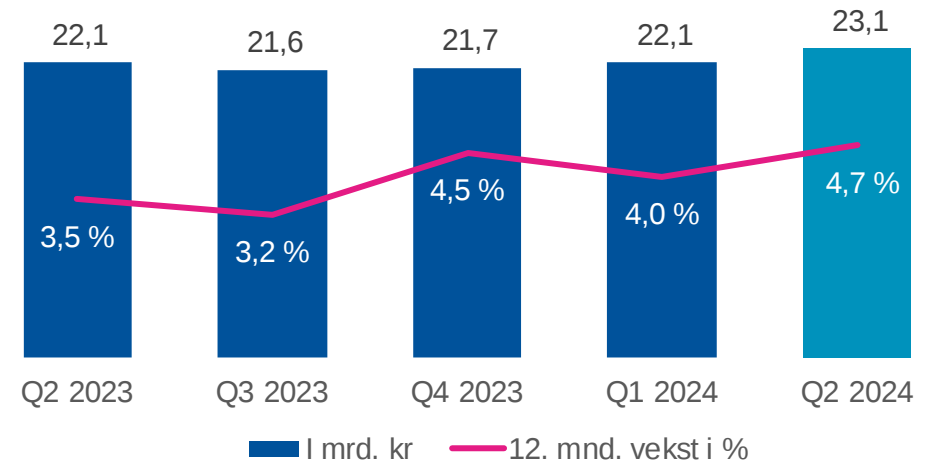
# God utlånsvekst til privatmarknaden

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

## Utlån privatmarknad



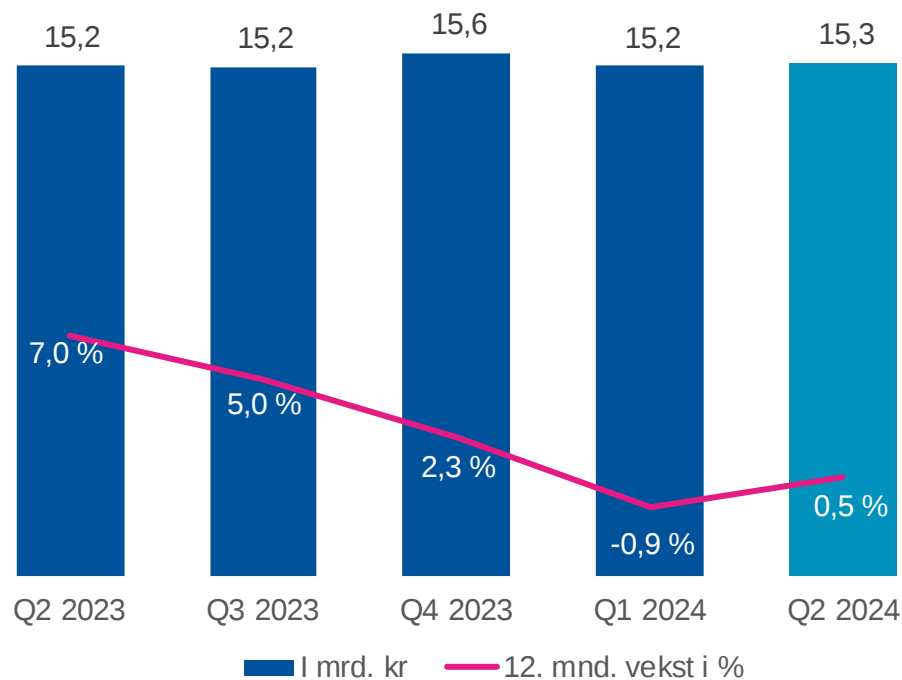
## Innskot privatmarknad



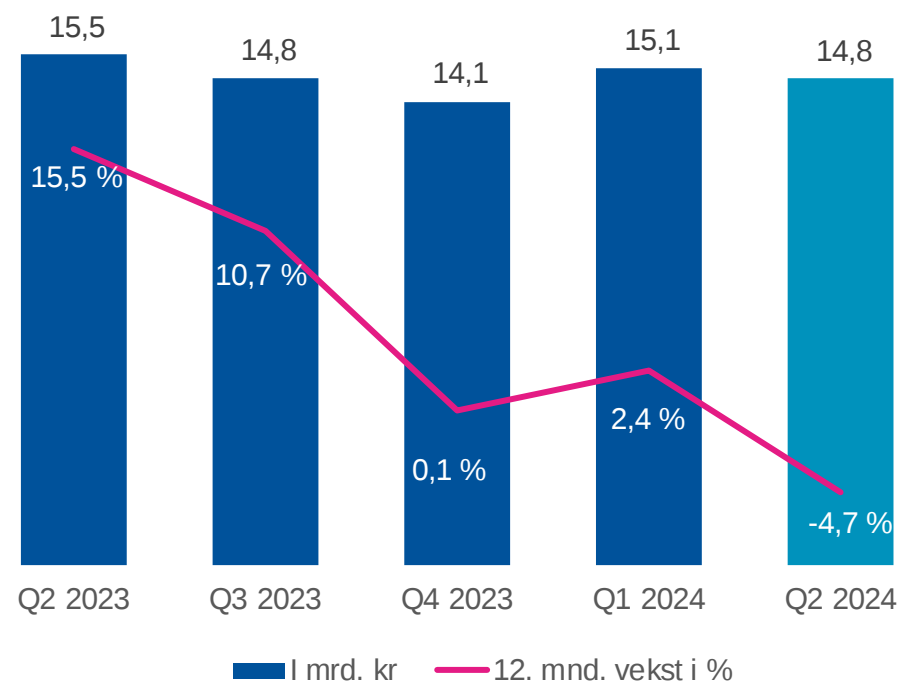
# Låg utlånsvekst til bedriftsmarknaden

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

## Utlån bedriftsmarknad

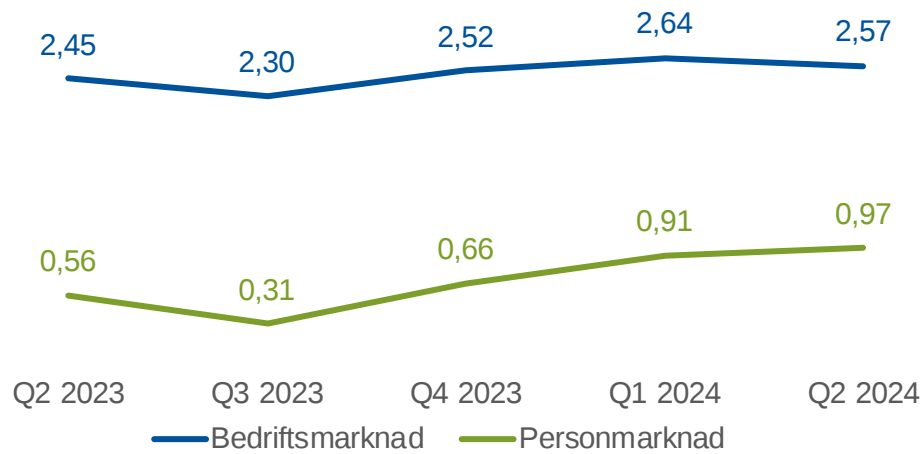


## Innskot bedriftsmarknad

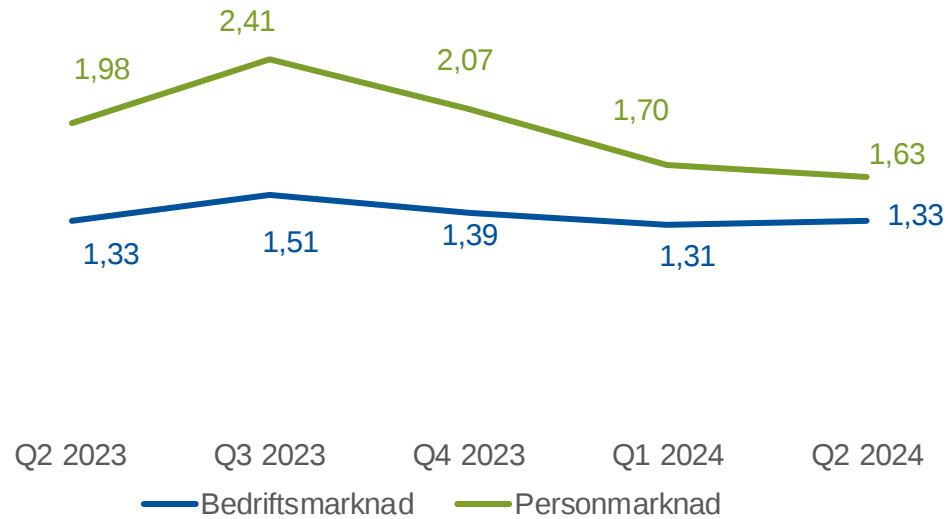


# Kundemargin

Utlånsmargin



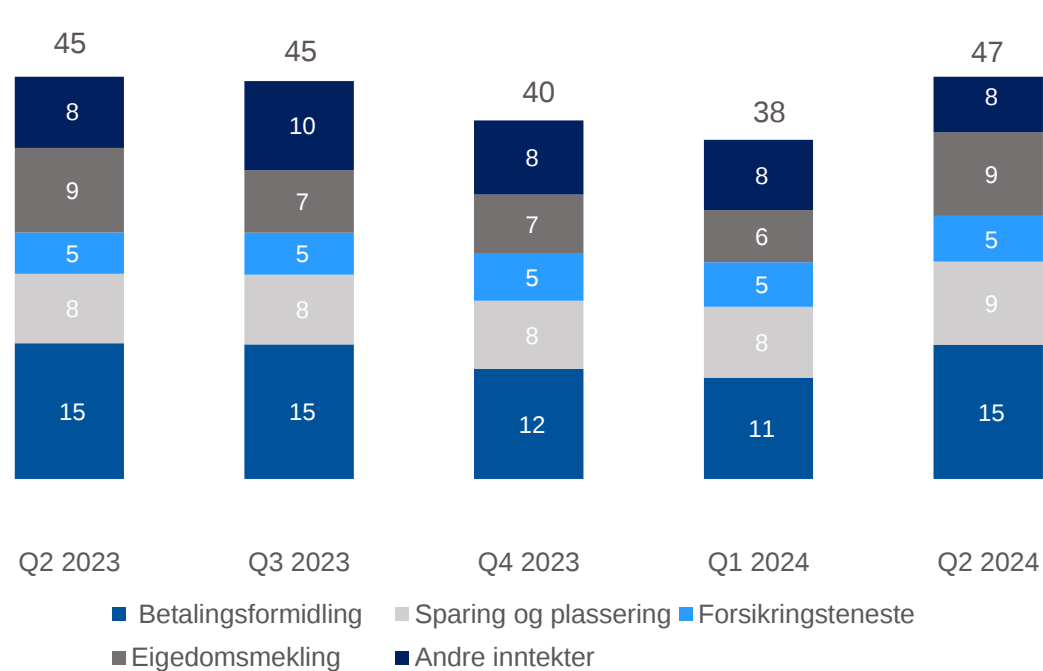
Innskotsmargin



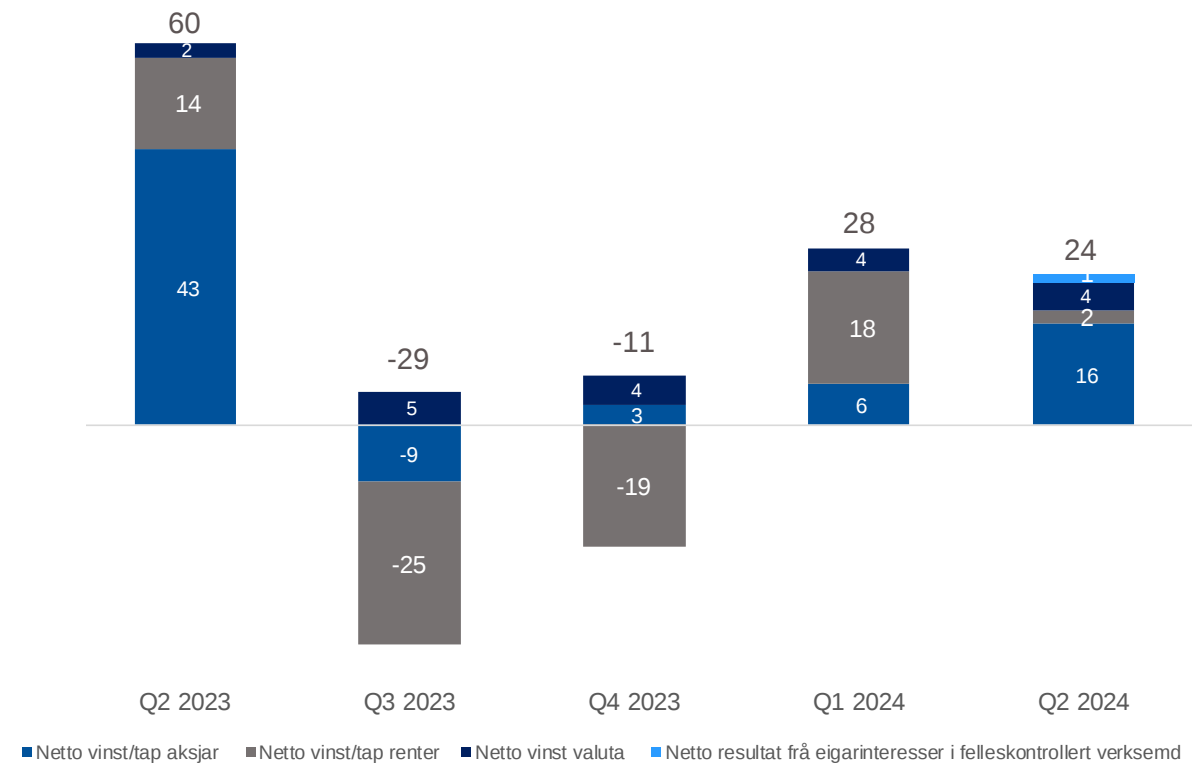
Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.

# Fin utvikling i andre inntekter

Andre inntekter



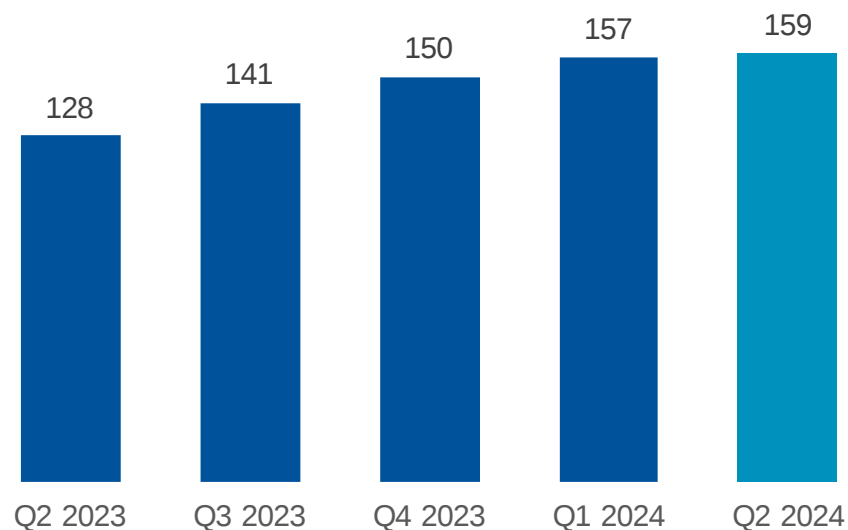
Finansielle investeringar



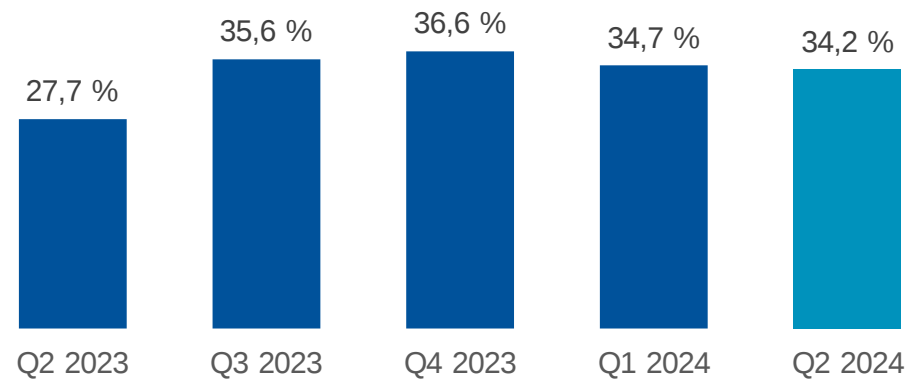
# Høge eingongskostnader påverkar kostnadsveksten

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



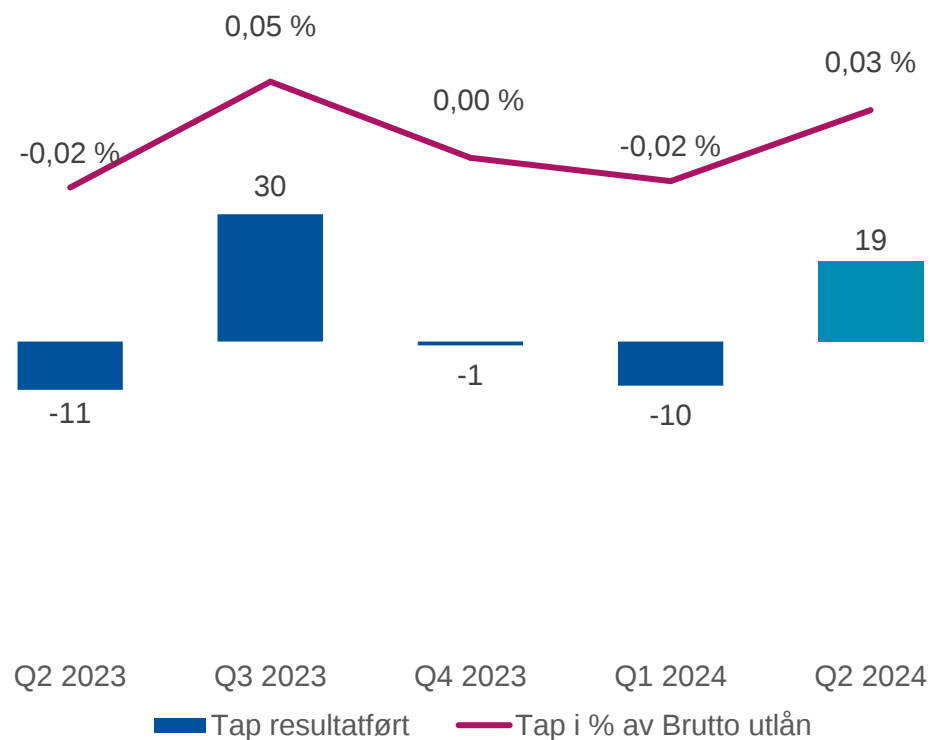
Driftskostnader i % av sum inntekter



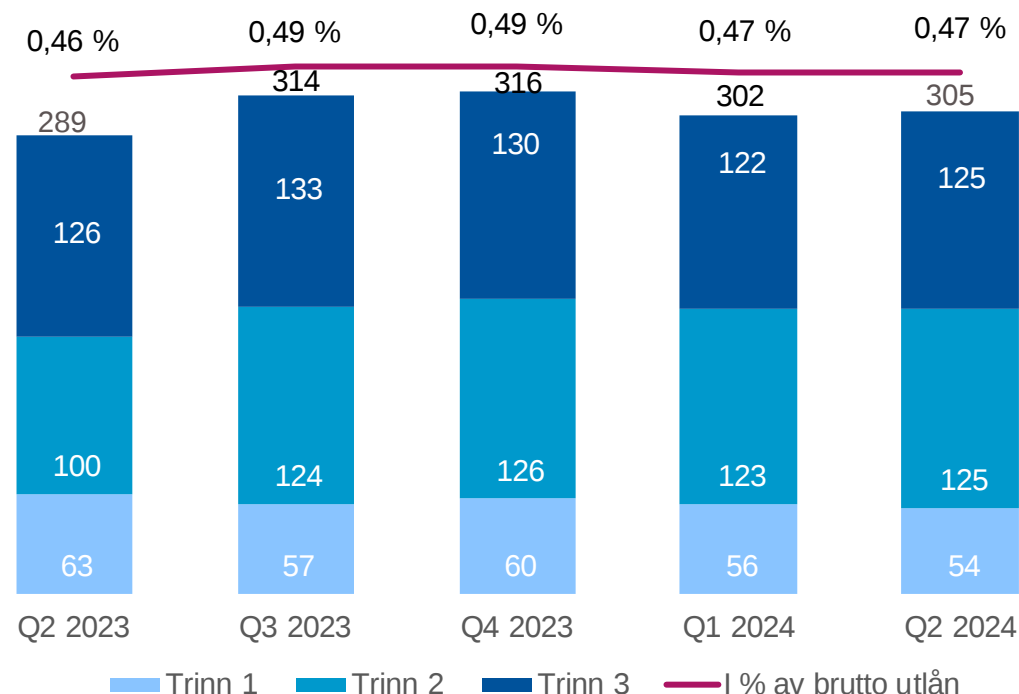
# Tap på utlån

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

## Resultatført tap på utlån



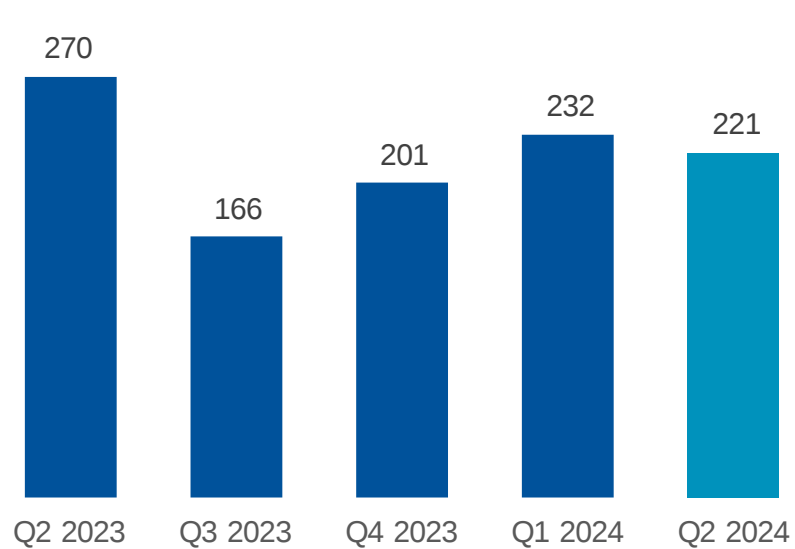
## Balanseført tapsavsetning på utlån, pr. trinn



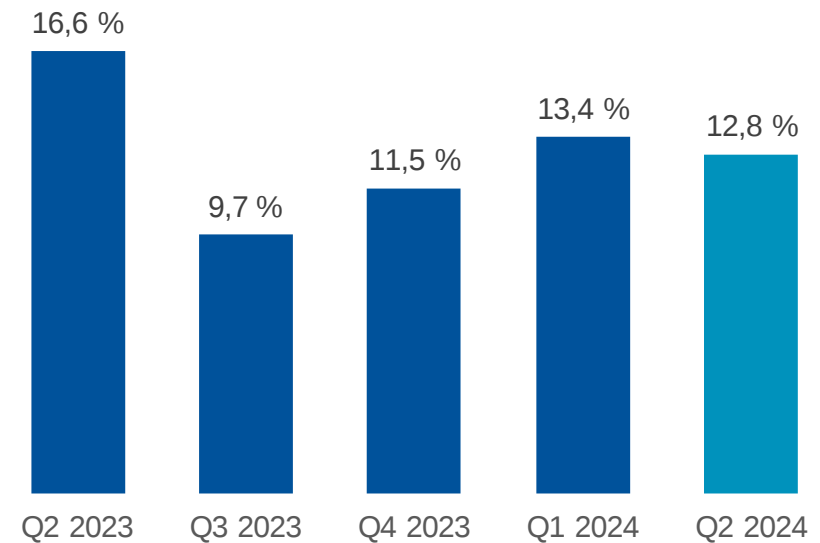
# Godt resultat

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



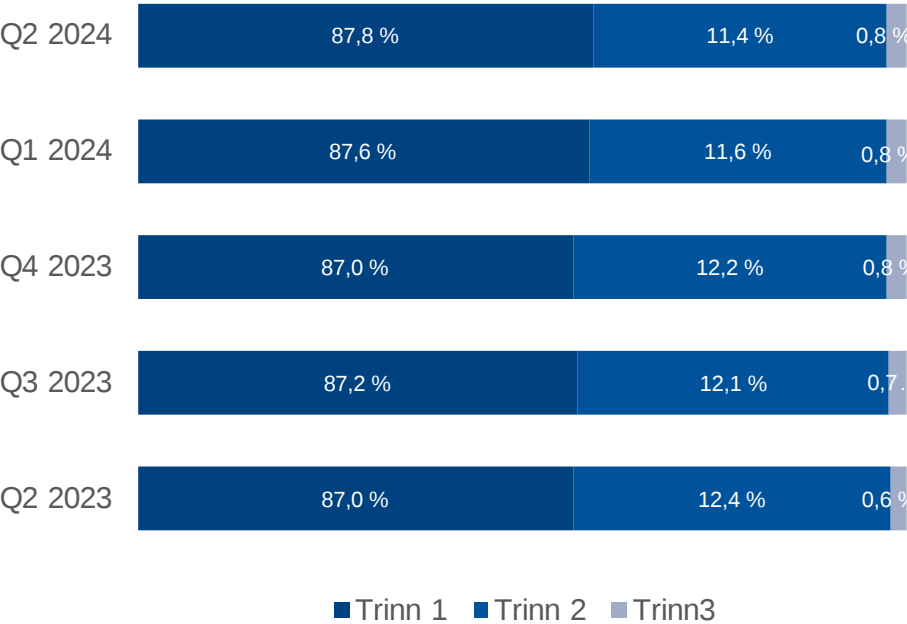
Tal for kvartalet i mill. kr.

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



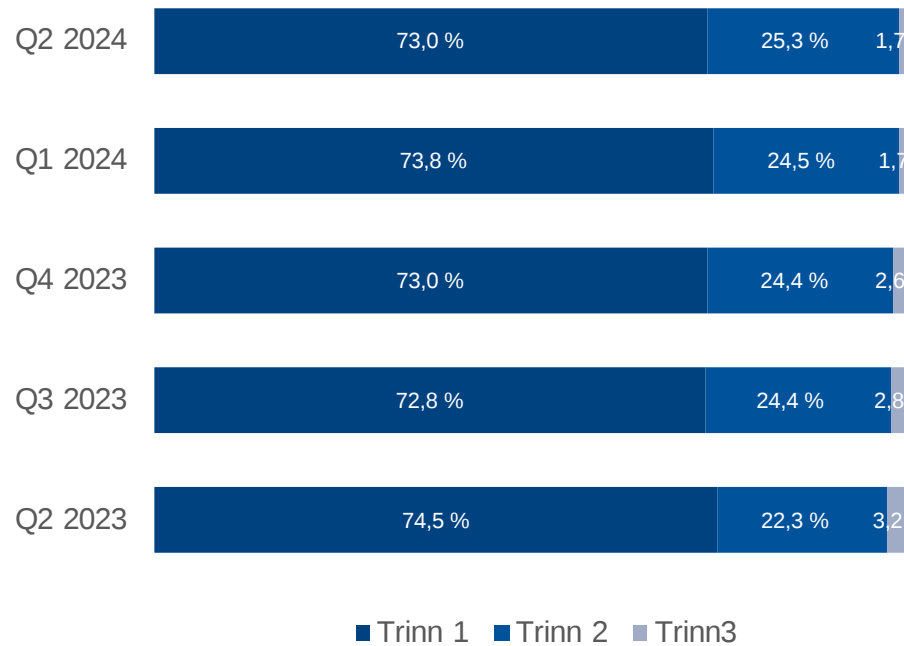
Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar



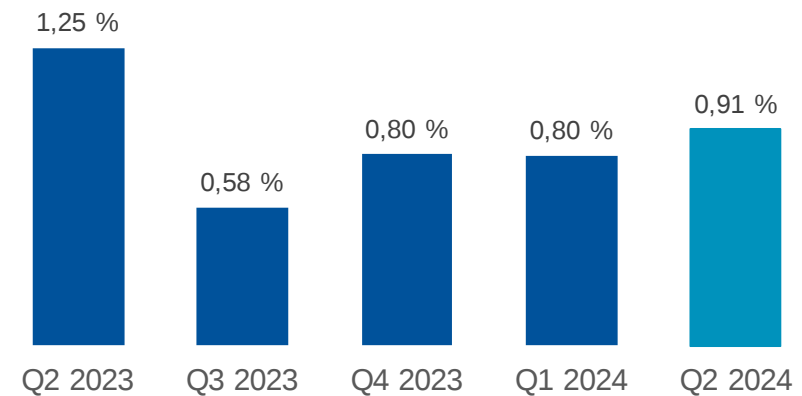
# Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

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

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

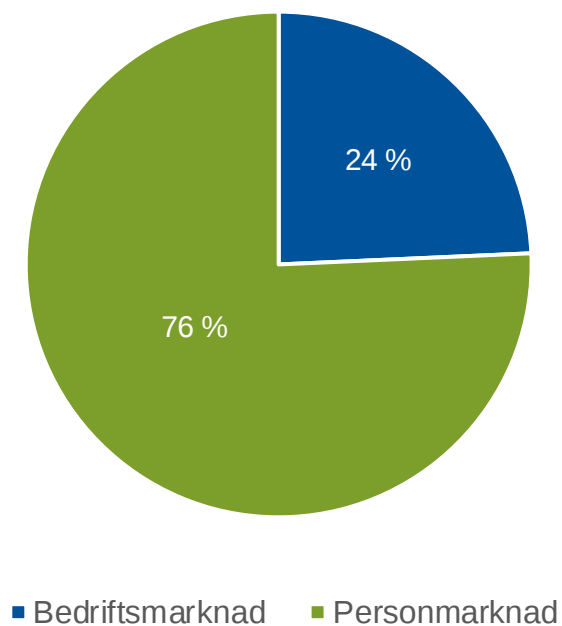


Andel misleghaldne utlån til BM  
> 90 dagar

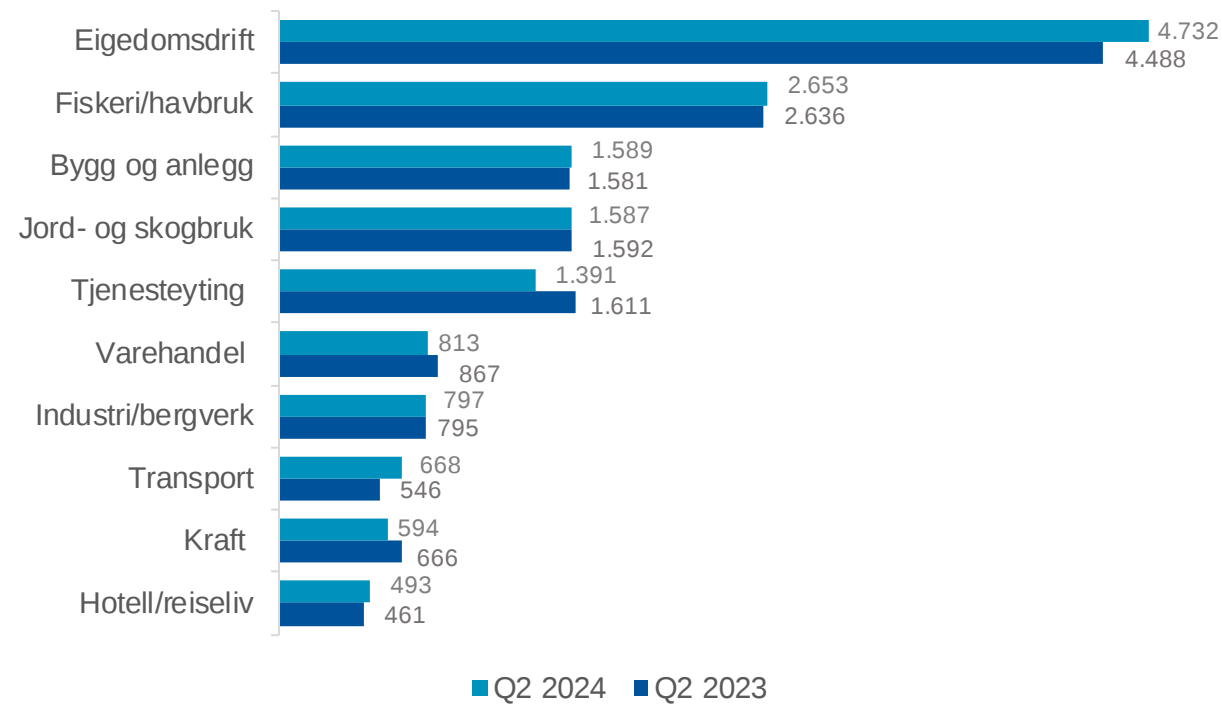


# Segment og bransjefordeling

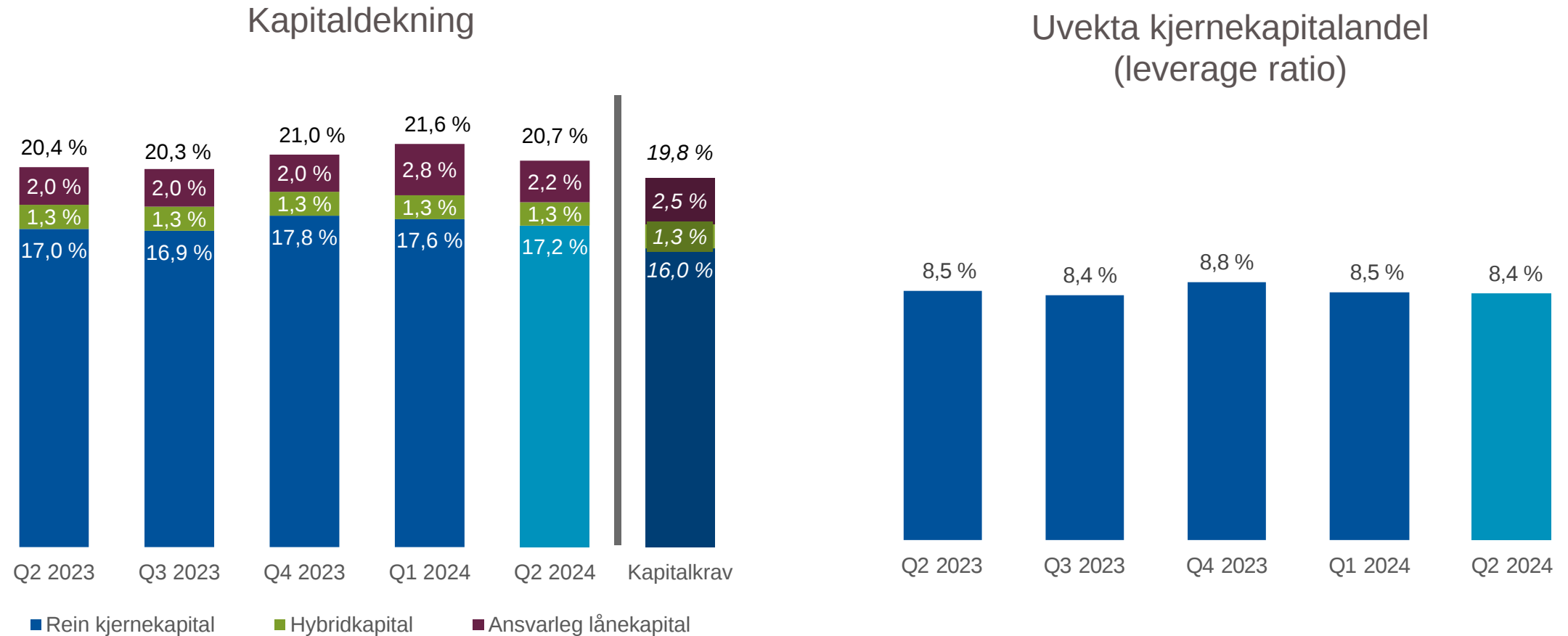
Fordeling av brutto utlån



Brutto utlån til bedriftsmarknaden  
i mill. kr

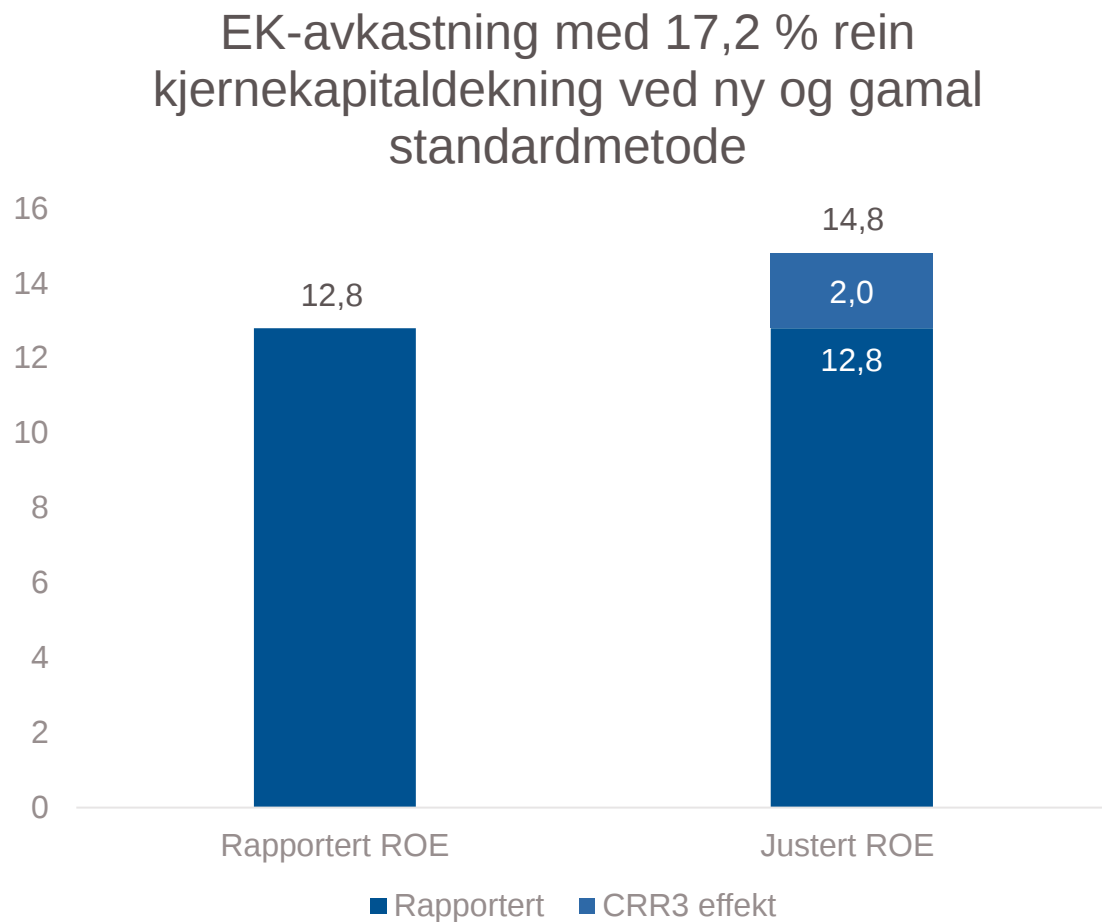


# God kapitaldekning



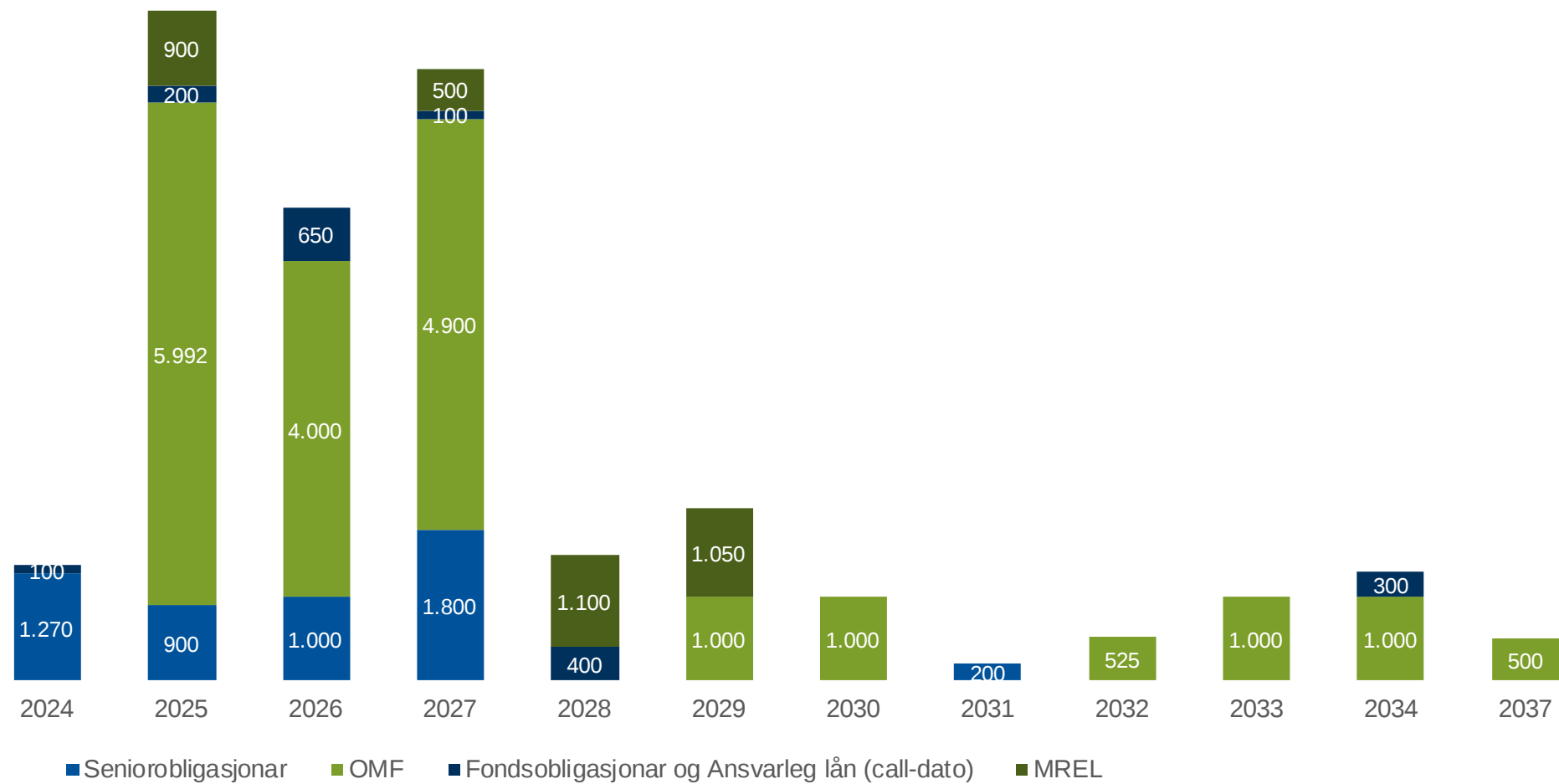
SSF har med verknad frå 30.04.2024 fått nytt pilar 2-krav på 1,8 %. Regulatorisk krav til rein kjernekapitaldekning er som følge av dette 15,0 %. I tillegg til dette er det forventat at banken skal ha ein kapitalkravsmargin på minimum 1,0 %, slik at krav til rein kjernekapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin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



- ▶ 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





## Blir SpareBank 1 Sogn og Fjordane 4. november

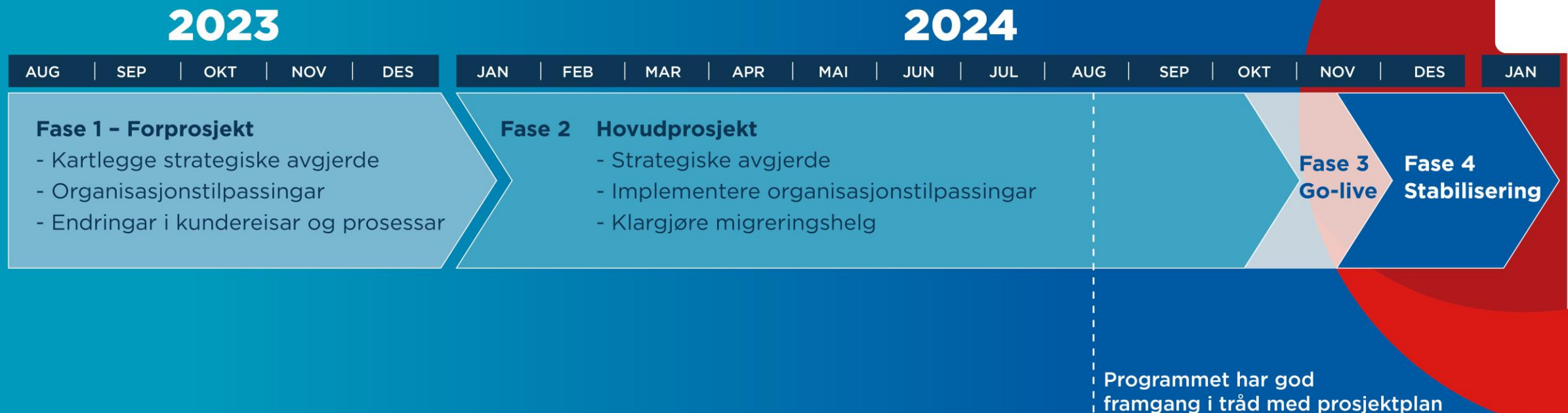
I april 2023 kunngjorde Sparebanken Sogn og Fjordane avtala om eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen. Med ei investering på 630 millionar blir banken eigar i SpareBank 1 og SamSpar.

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.



# 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 personar 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 renoverert 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.

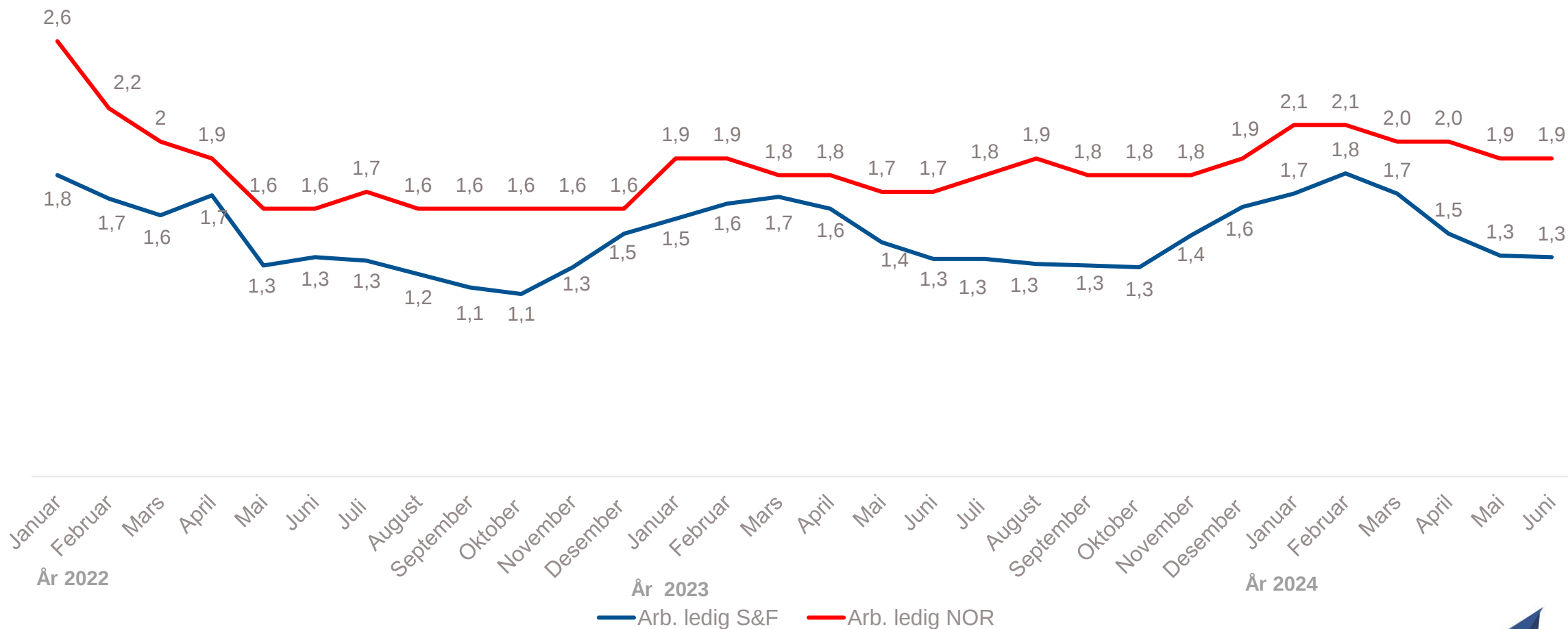
Gåva er gitt av Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, og pengane kjem frå overskotet til Sparebanken Sogn og Fjordane.





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](http://www.ssf.no)  
E-post adresse: [kundesenter@ssf.no](mailto:kundesenter@ssf.no)  
Føretaksnummer: 946 670 081  
Telefon: 57 82 97 00

### Kontaktpersonar:

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| Trond Teigene   | Frode Vasseth          |
| Adm. direktør   | Dir. økonomi og finans |
| Tlf. 908 25 086 | Tlf. 951 98 452        |

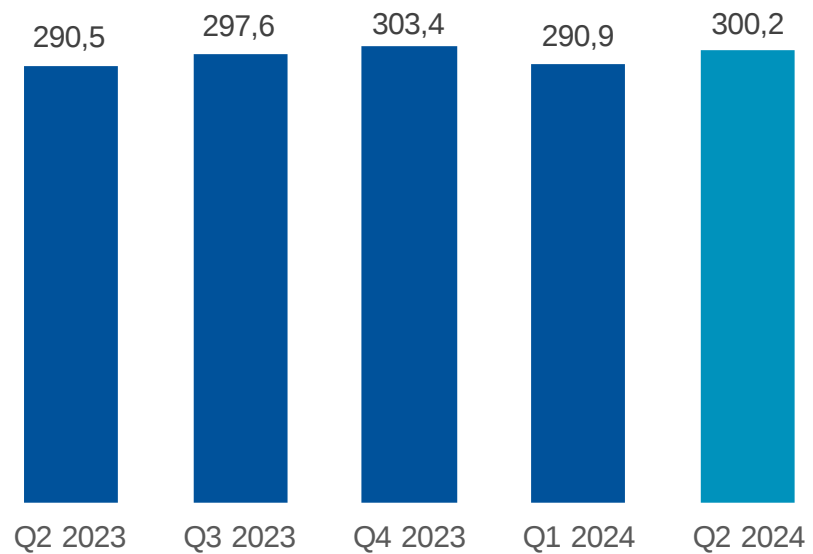


*sparebanken*  
*sogn og fjordane*

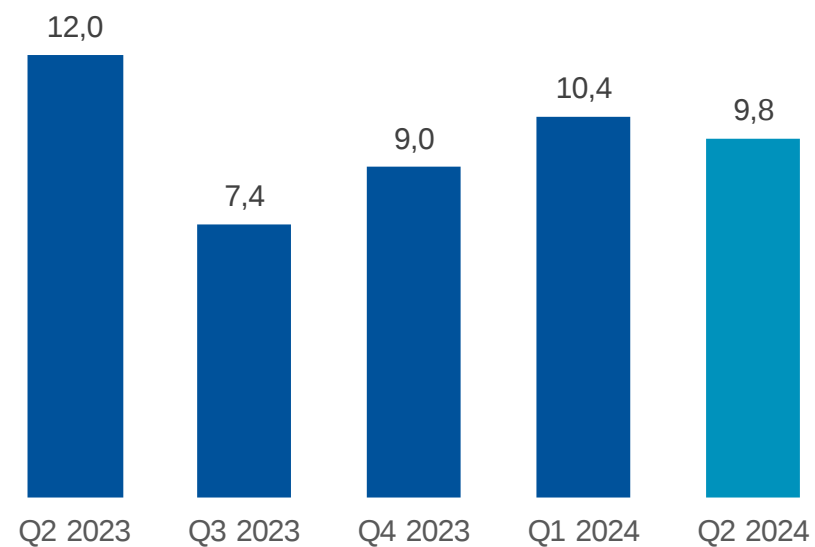
Vedlegg

# Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

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

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

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

# 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          |
| <b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>                    | <b>601</b> | <b>607</b> | <b>1 121</b> |
| <b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>                   | <b>550</b> | <b>533</b> | <b>1 088</b> |
| Nedskrivning på utlån og garantiar                                     | 8          | - 16       | 13           |
| <b>Resultat før skatt</b>                                              | <b>593</b> | <b>623</b> | <b>1 108</b> |
| Skatt                                                                  | 140        | 144        | 261          |
| <b>Resultat etter skatt</b>                                            | <b>453</b> | <b>479</b> | <b>847</b>   |
| Andre innrekna inntekter og kostnader                                  | 0          | 0          | 0            |
| <b>Totalresultat</b>                                                   | <b>453</b> | <b>479</b> | <b>847</b>   |
| BALANSE                                                                |            |            |              |
| <b>Eigedelar</b>                                                       |            |            |              |
| 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        |
| <b>Gjeld og eigenkapital</b>                                           |            |            |              |
| 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 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>Lønsemd</b>                                                                                                                                                      |          |          |          |
| 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    |
| 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. |          |          |          |
| <b>Soliditet og likviditet</b>                                                                                                                                      |          |          |          |
| 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 %    |
| <b>Balanseutvikling</b>                                                                                                                                             |          |          |          |
| 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 %  |
| <b>Tilsette</b>                                                                                                                                                     |          |          |          |
| Årsverk                                                                                                                                                             | 298      | 287      | 286      |