

Investor- presentasjon

1. KVARTAL 2025



Hovudlinjer for 1. kvartal 2025



Utlånsvekst : 5,5 % siste 12 månadar



Stabil rentenetto: 388 mill. kr (387 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: -3 mill. kr (28 mill. kr)



Tap på utlån: 26 mill. kr (mot inntektsført 10 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 162 % (210 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,3 % (17,6 %)



Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 8,01 (kr 10,36)



Eigenkapitalavkasting etter skatt: 9,9 % p.a. (13,4 % p.a.)

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)

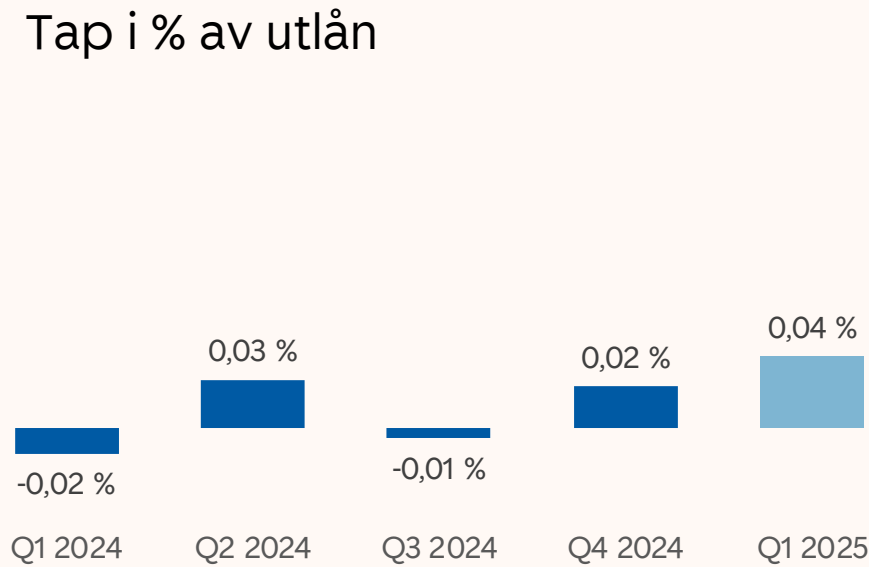
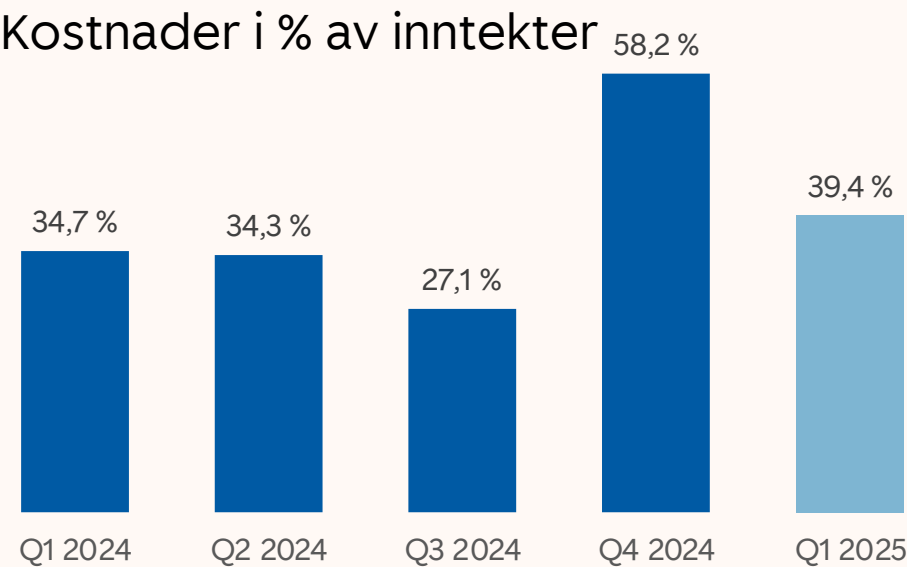


Finansielle måltal 2025

	Måltal	Status Q1-2025
EK-avkastning	> 11 %	9,9 %
Kostnadsprosent	< 40 %	39,4 %
Rein kjernekapitaldekning	> 16,5%	17,3 %
Utbyttegrad*	≥ 50 %	51,7 %

*Utbyttegrad er berekna som utbytte til EK-beviseigarane dividert på EK-beviseigarane sin del av disponibelt resultat.

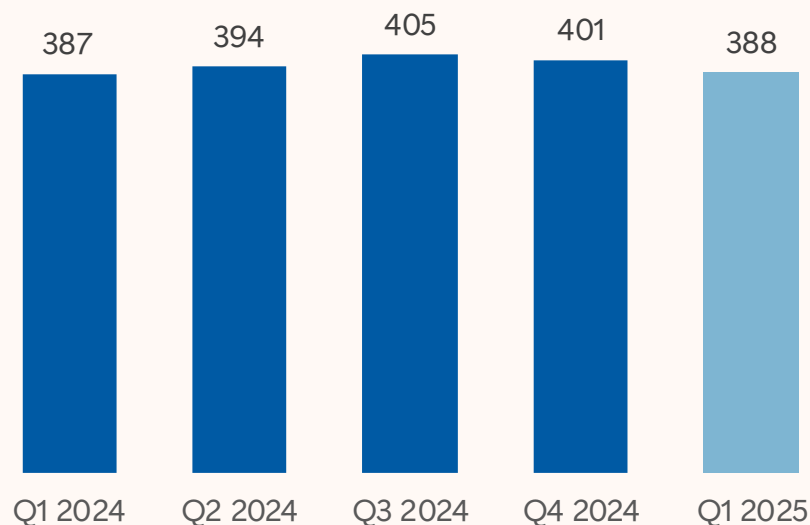
Utvikling viktige nøkkeltal



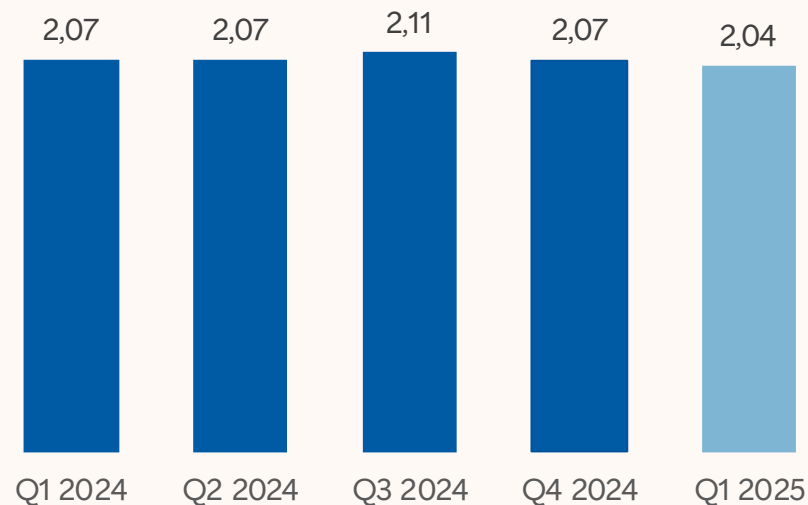
Stabil rentenetto

Samanlikna med 4. kvartal 2024 er rentenettoen redusert. Skuldast i hovudsak overføring av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt. Det har ikkje vore generell renteendring i kunderentene sidan starten av 2024

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i% av GFK

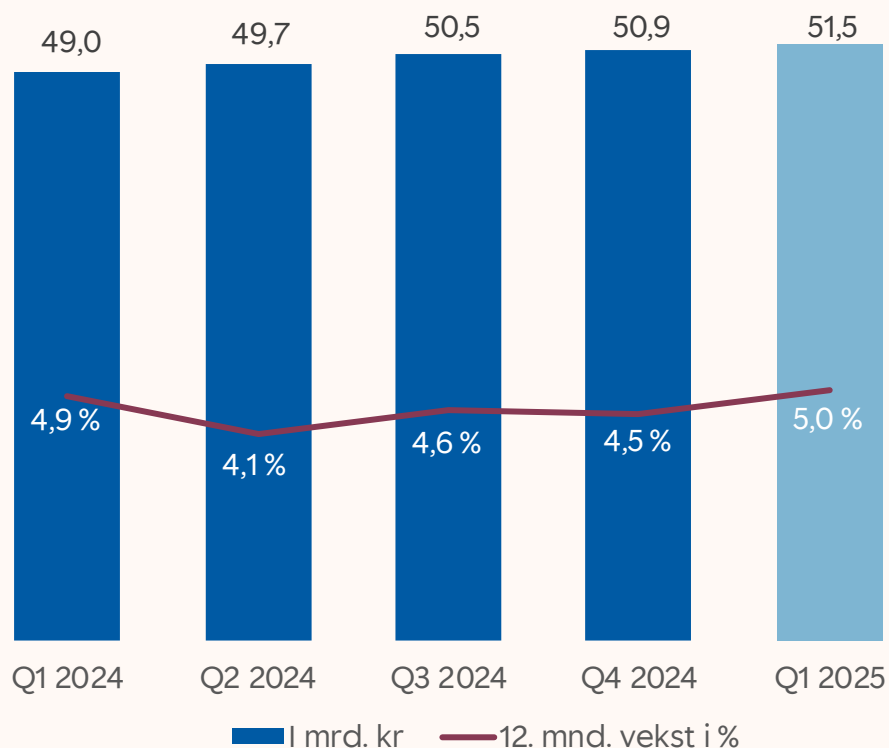


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

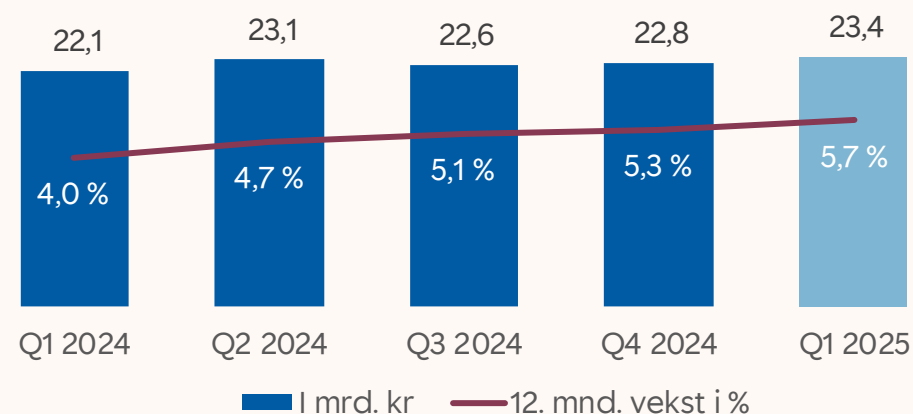
Fin utlånsvekst i privatmarknaden

Låg arbeidsløyse og forventning om reallønsvekst også i 2025 har gitt auka aktivitet og kredittvekst på privatmarknaden

Utlån privatmarknad



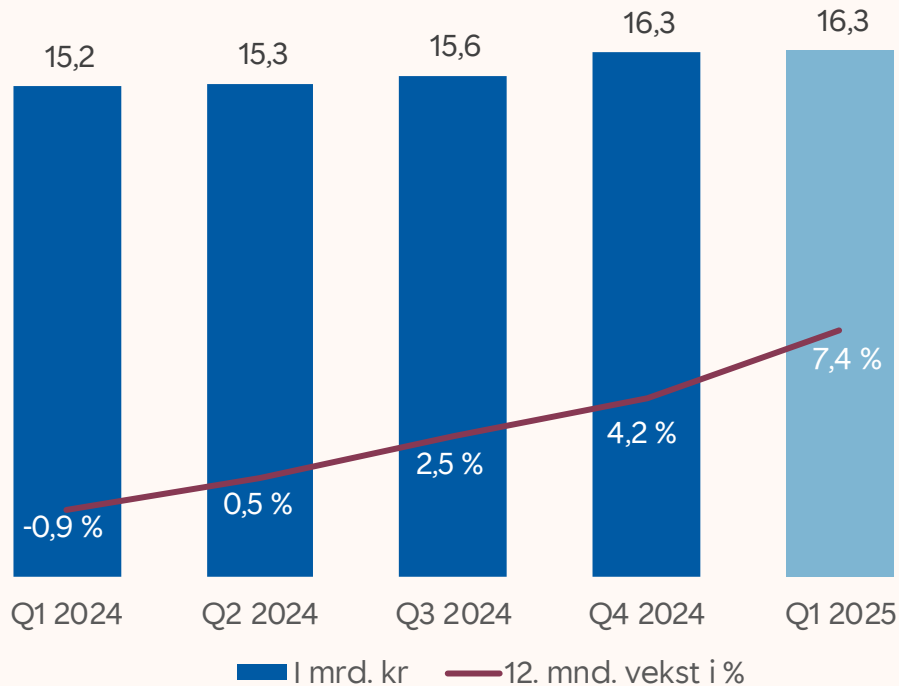
Innskot privatmarknad



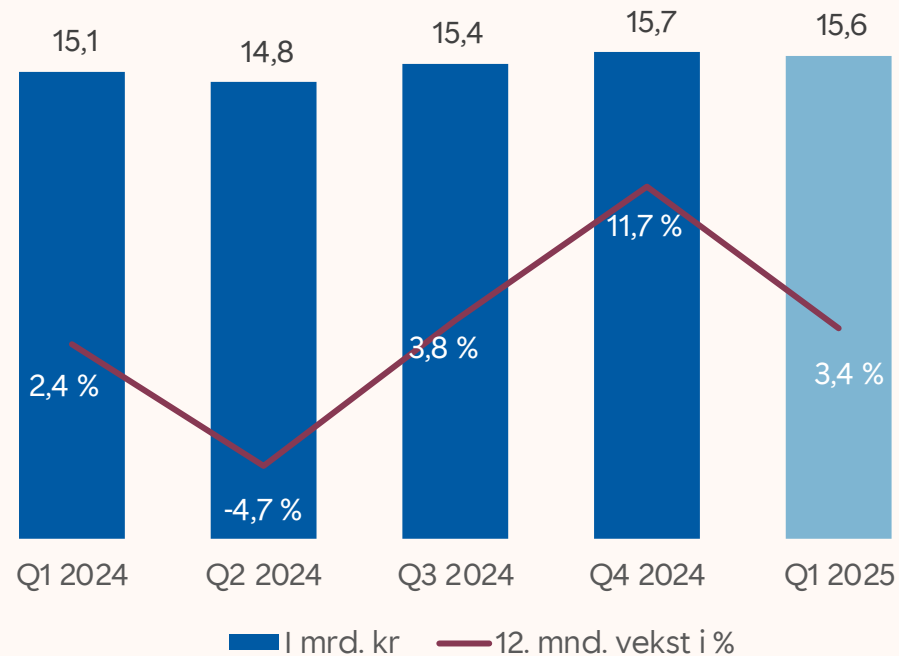
* Grafen for utlån er inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

God vekst i bedriftsmarknaden det siste året

Utlån bedriftsmarknad

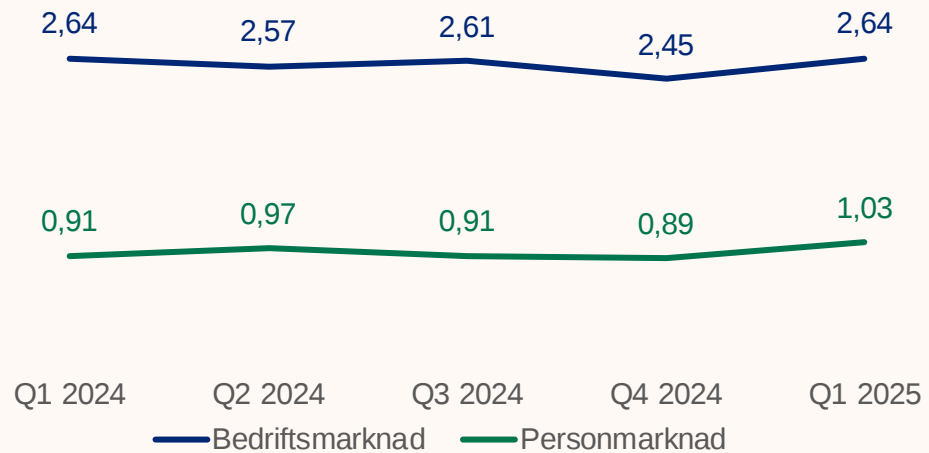


Innskot bedriftsmarknad

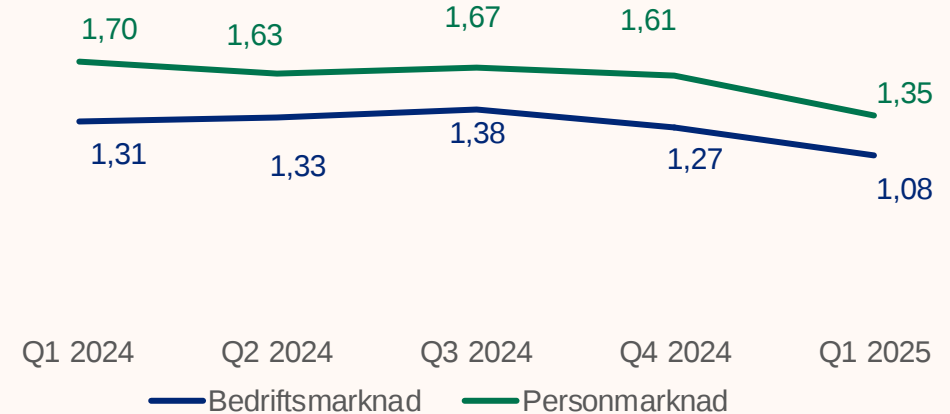


Kundemargin

Utlånsmargin



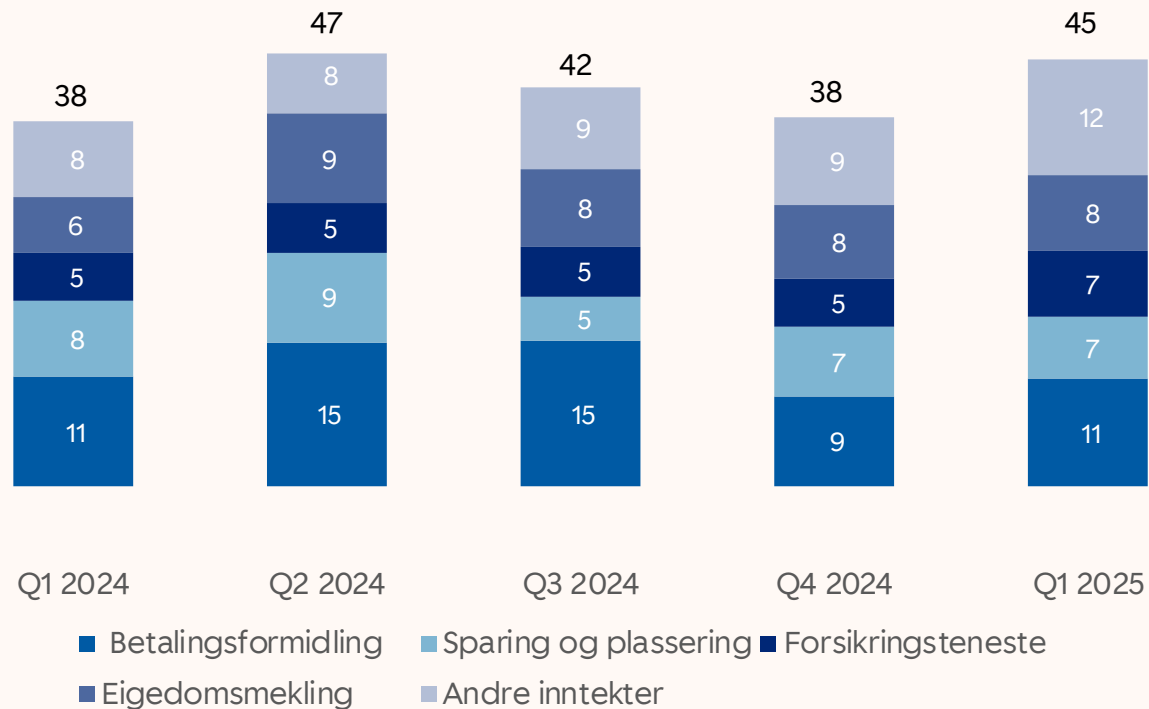
Innskotsmargin



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 utenlandsk valuta er ikkje inkludert

Andre inntekter

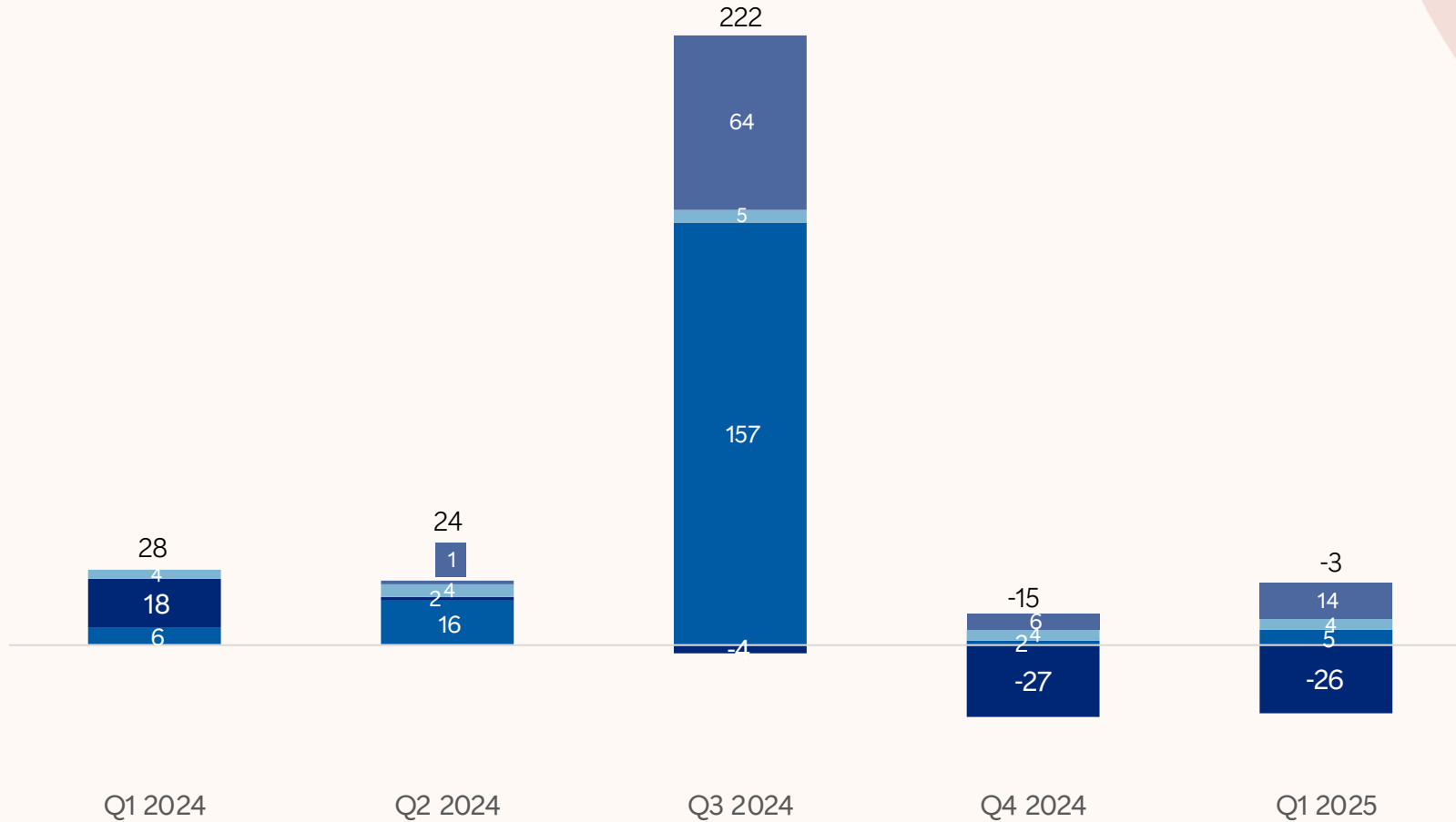
Auke i inntekt skuldast provisjonsinntekter frå bustadlån overført til SpareBank 1 og fin utvikling i inntekter frå sal av forsikringsprodukt



Tall pr. kvartal i mill. kr

Finansielle investeringar

Det negative resultatet 1. kvartal kjem i hovedsak frå verdiendring på rentepostane med 26 mill. kr. Elles positivt resultat frå felleskontrollerte verksemder i 1-alliansen og valutahandel



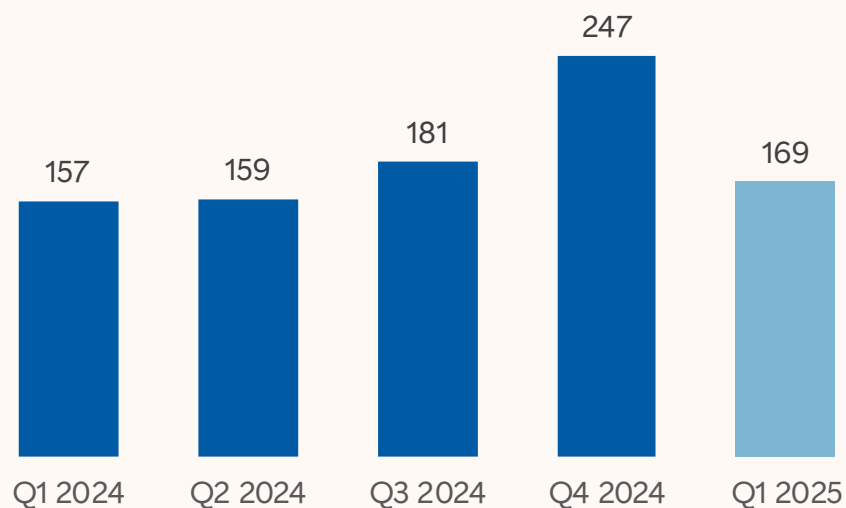
■ Netto resultat frå eigarinteresser i felleskontrollert verksemd ■ Netto vinst valuta ■ Netto vinst/tap renter ■ Netto vinst/tap aksjar

Tall pr. kvartal i mill. kr

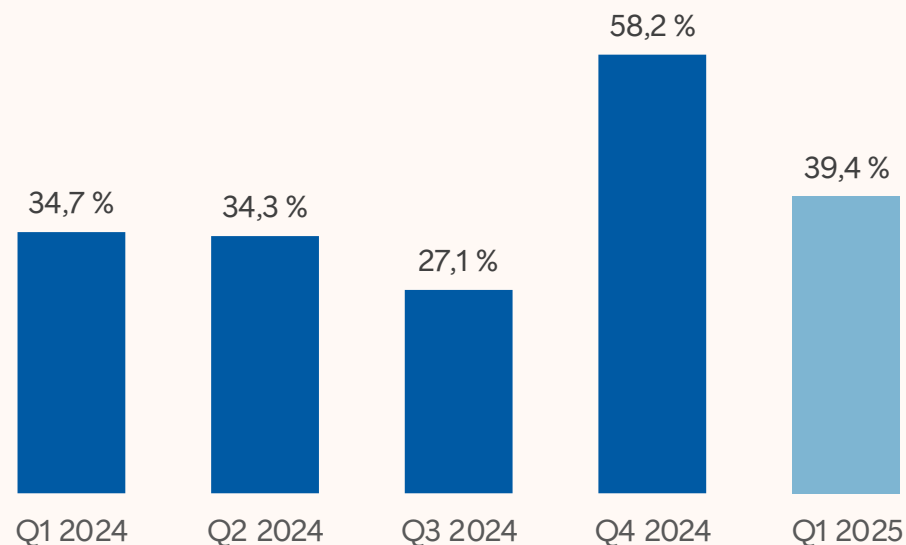
Driftskostnader

Kostnadsauke på 7,6 % mot same kvartal i fjor. Auken skuldast høgare personalkostnader, kostnader relatert til SpareBank 1-alliansen og til midlertidige kontor i Førde. Vesentleg nedgang mot Q3 og Q4 i 2024 der prosjektkostnader relatert til konvertering til SpareBank 1-alliansen prega kostnadene.

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

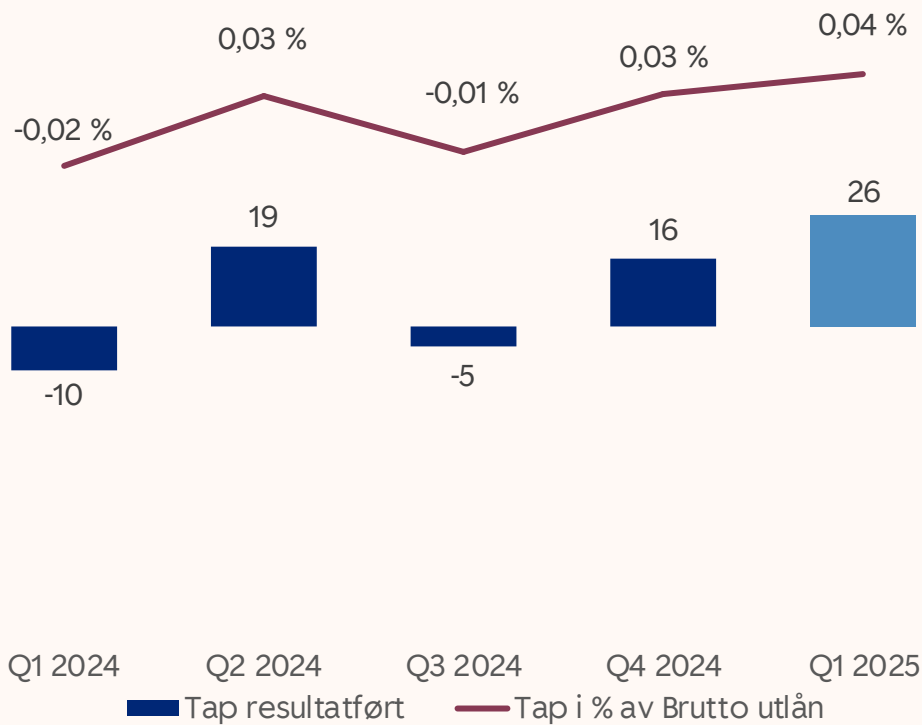


Tall pr. kvartal i mill. kr

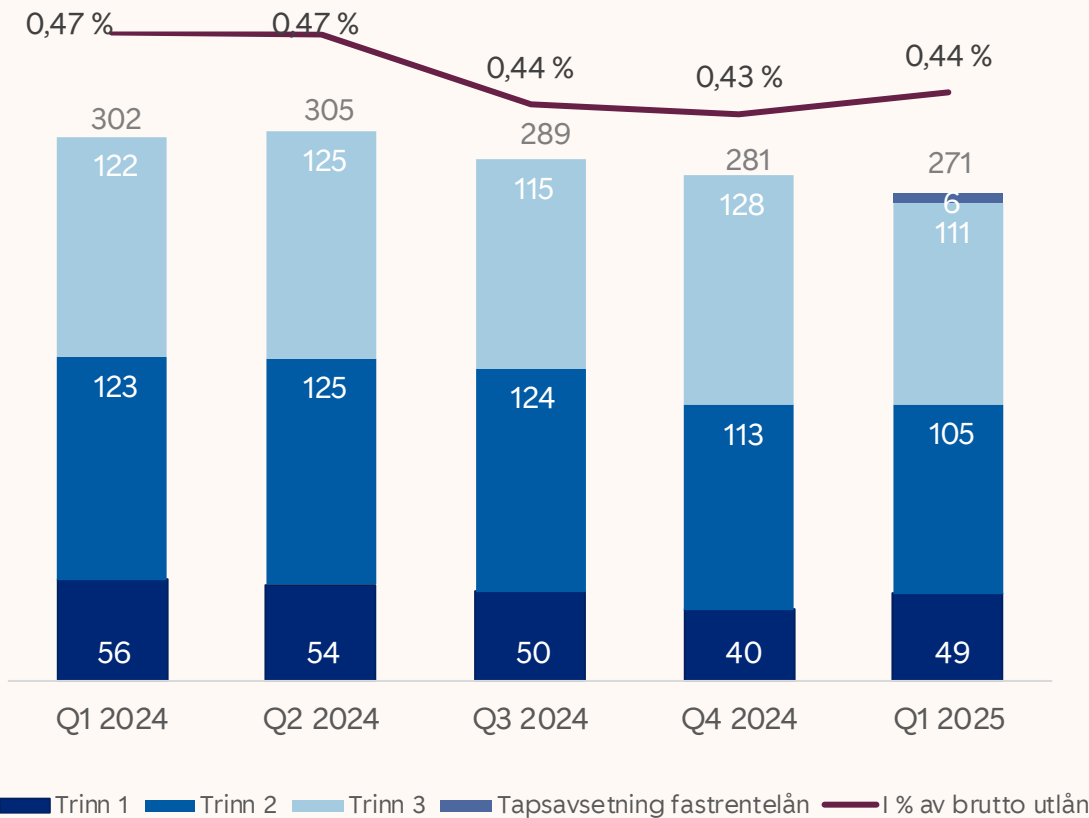
Tap på utlån

Vi har i 1. kvartal 2025 tatt i bruk SpareBank 1-alliansen sine risikomodellar og tapsmodell. Endringa medførte ein netto auke i tapsavsetningane på 13 mill isolert sett, som er inkludert i netto tapskostnad 1. kvartal.

Resultatført tap på utlån



Balanseført tapsavsetning på utlån pr. trinn

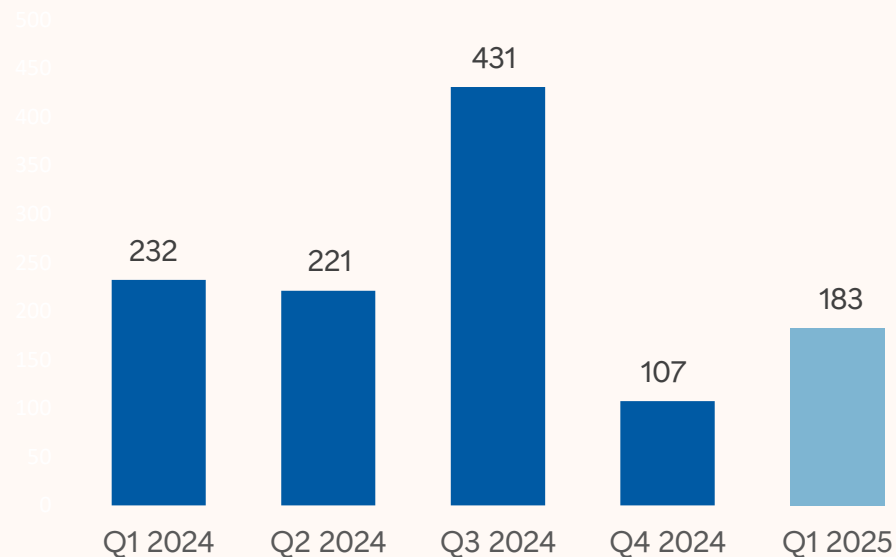


Tall pr. kvartal i mill. kr

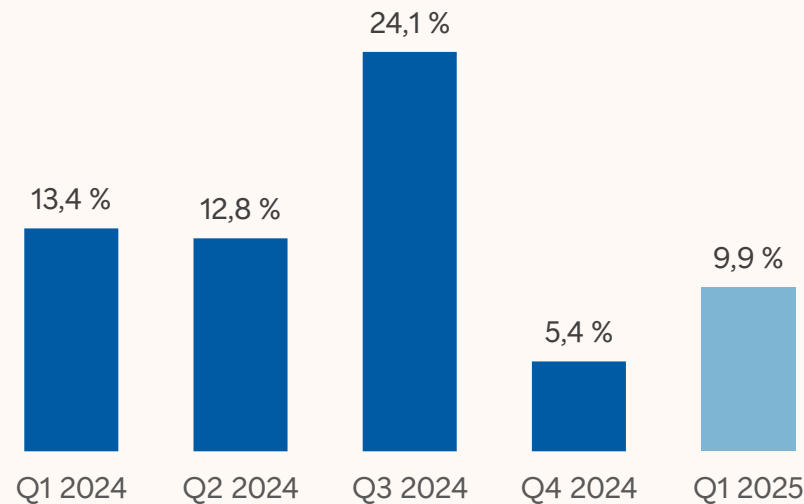
Kvartalsresultat

Negativt resultat frå finans, litt auka tap og driftskostnader gjer at vi får eit resultat som er under banken si målsetting om 11 % EK-avkastning

Resultat etter skatt



Ek-avkastning resultat etter skatt



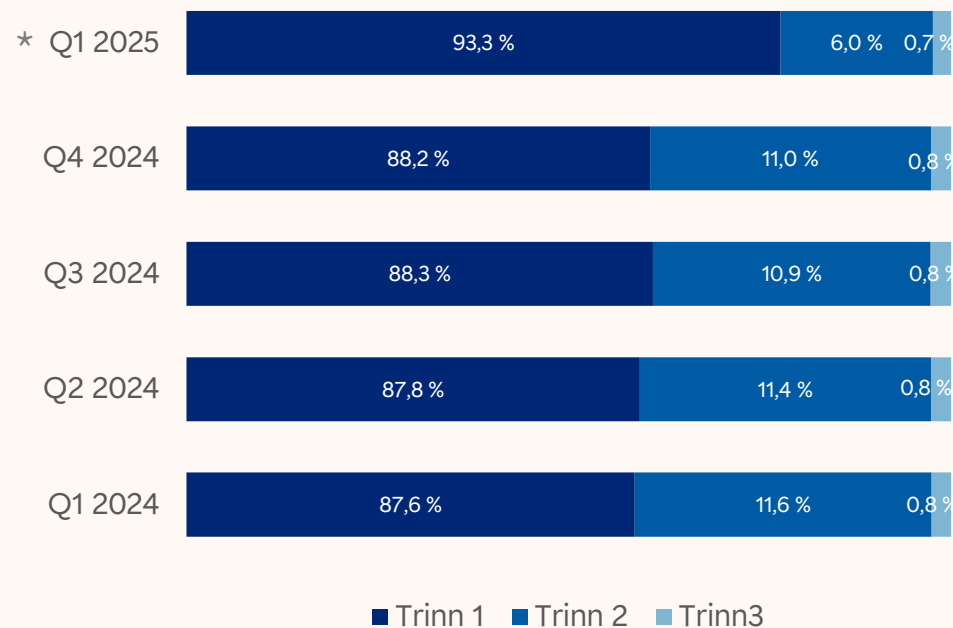
Tall for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital.

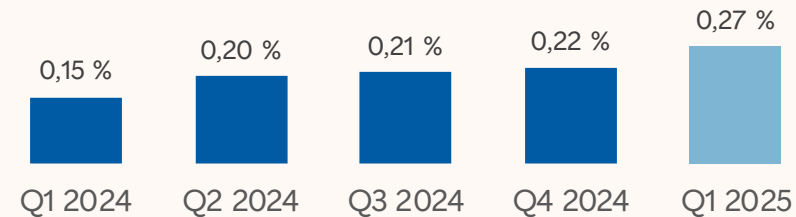
Kredittrisikoen i privatmarknaden er vurdert som låg

Betalingsmisleghaldet er svakt stigande. Dei fleste personkundane har god kontroll på eigen økonomi og banken sin kredittrisiko overfor privatmarknaden er vurdert som låg.

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



Andel misleghaldne utlån PM >90 dager

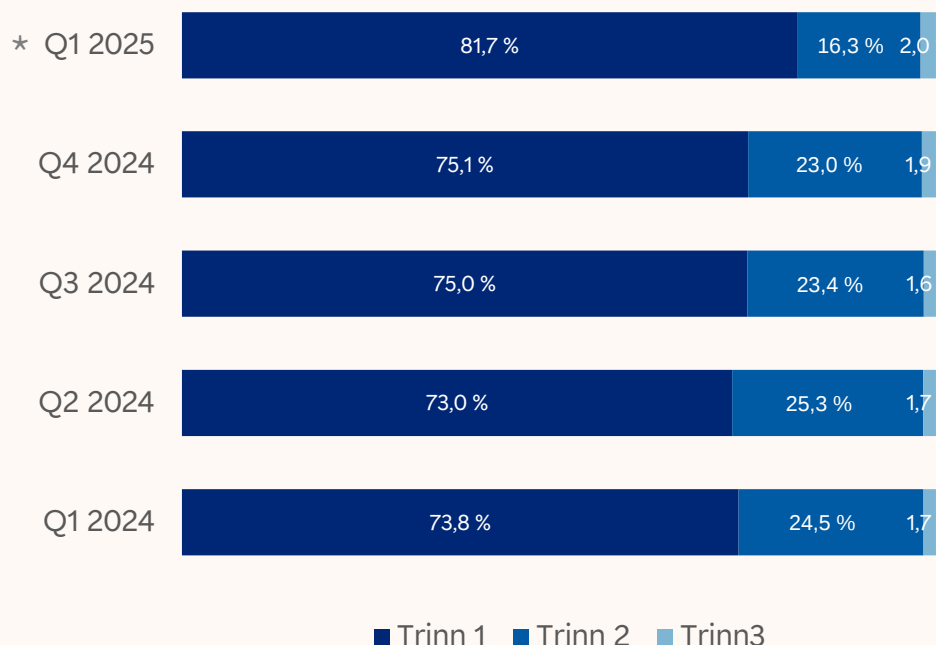


* Frå og med 1. kvartal 2025 har banken tatt i bruk SpareBank 1 sin modell for IFRS9 og SpareBank 1 sine modell for PD, LGD og EAD som inngår i IFRS9-modellen. Dette har ført til ein reduksjon i engasjement definert som vesentleg kredittforverra. Ein auke i trinn 1 og ein reduksjon i trinn 2 i forhold til årskifte.

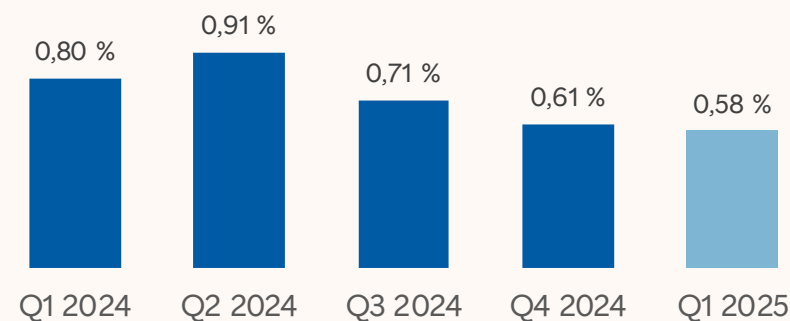
Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Auka uvisse knytt til internasjonal økonomisk utvikling har førebels ikkje hatt innverknad på banken si bedriftsportefølje. Vi følgjer næringslivet i Sogn og Fjordane tett.

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg



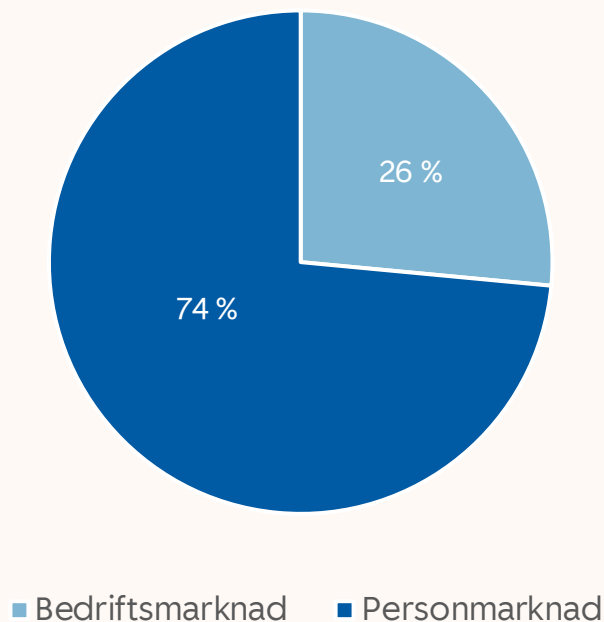
Andel misleghaldne utlån til BM
> 90 dagar



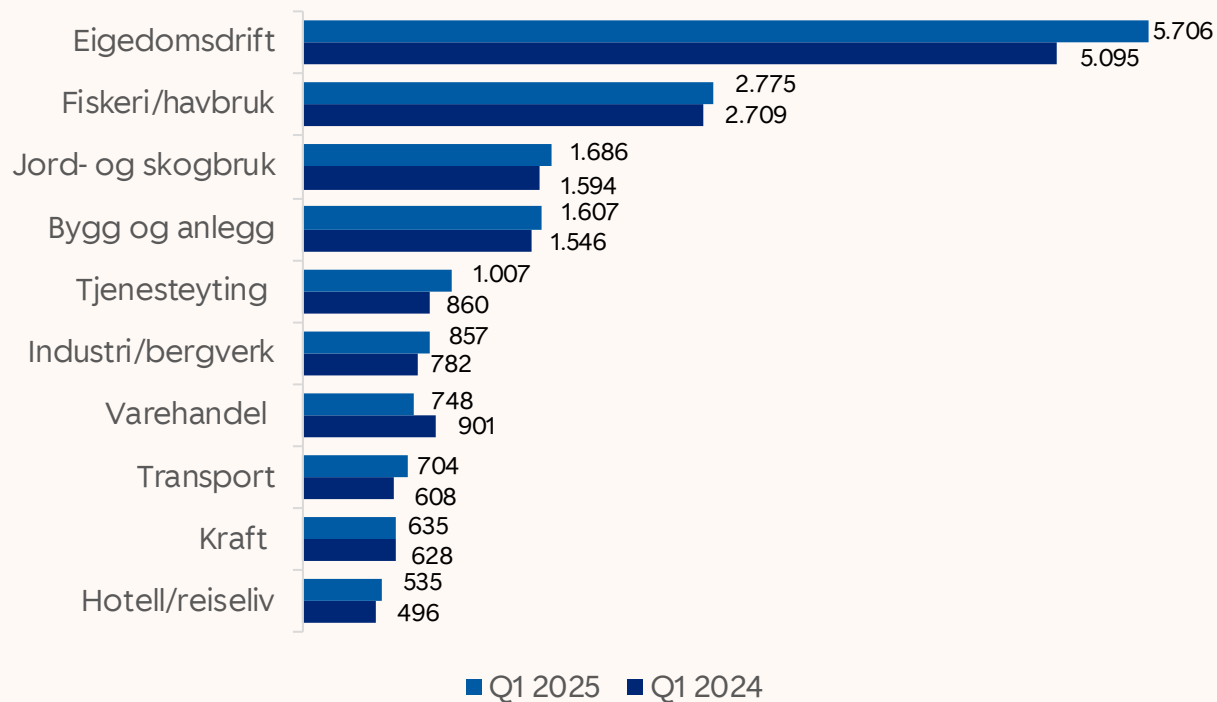
* Frå og med 1. kvartal 2025 har banken tatt i bruk SpareBank 1 sin modell for IFRS9 og SpareBank 1 sine modell for PD, LGD og EAD som inngår i IFRS9-modellen. Dette har ført til ein reduksjon i engasjement definert som vesentleg kredittforverra. Ein auke i trinn 1 og ein reduksjon i trinn 2 i forhold til årskifte.

Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

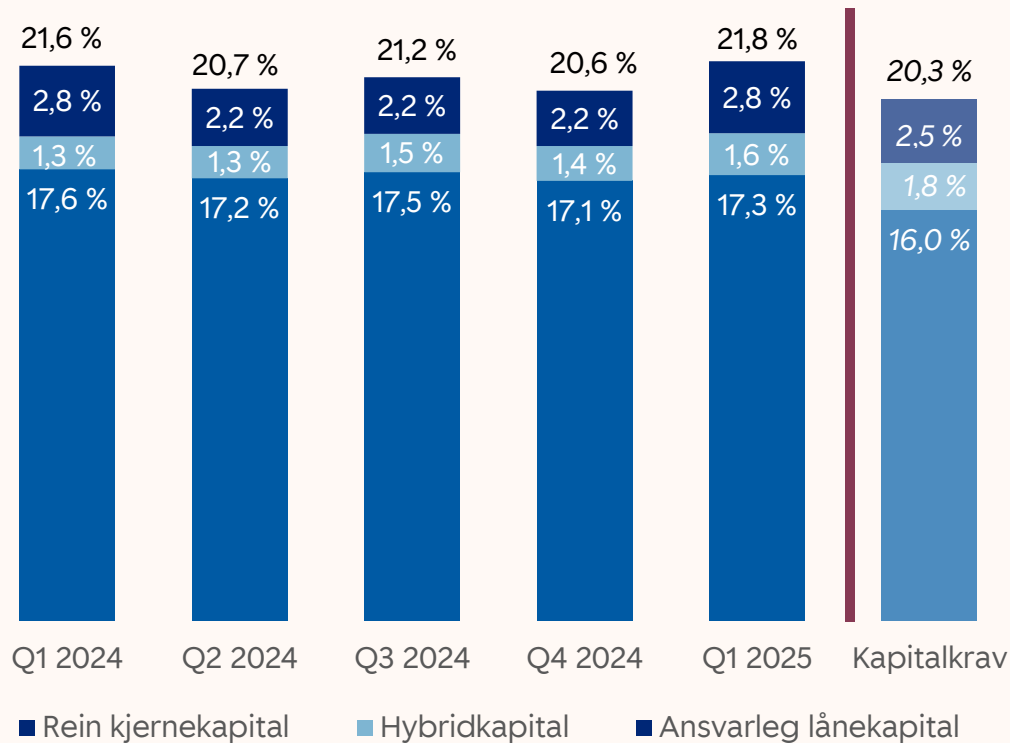


Brutto utlån til bedriftsmarknaden i mill. kr

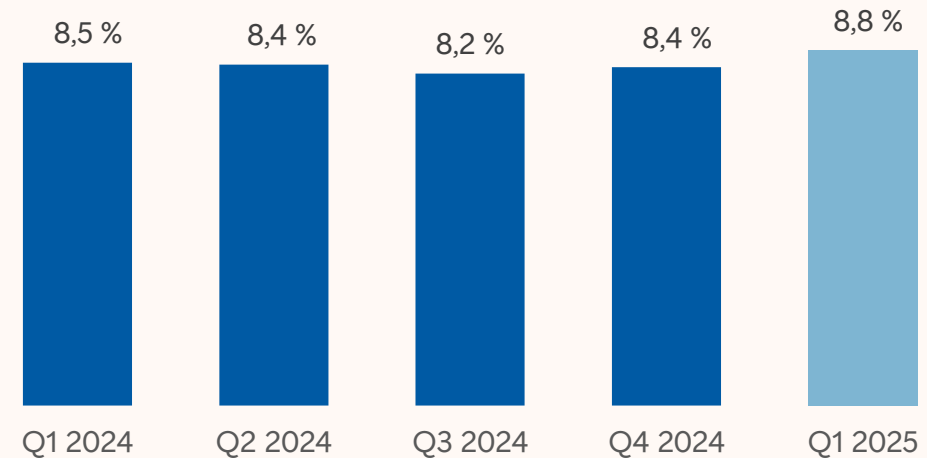


God kapitaldekning

Kapitaldekning



Uvekta kjernekapitalandel

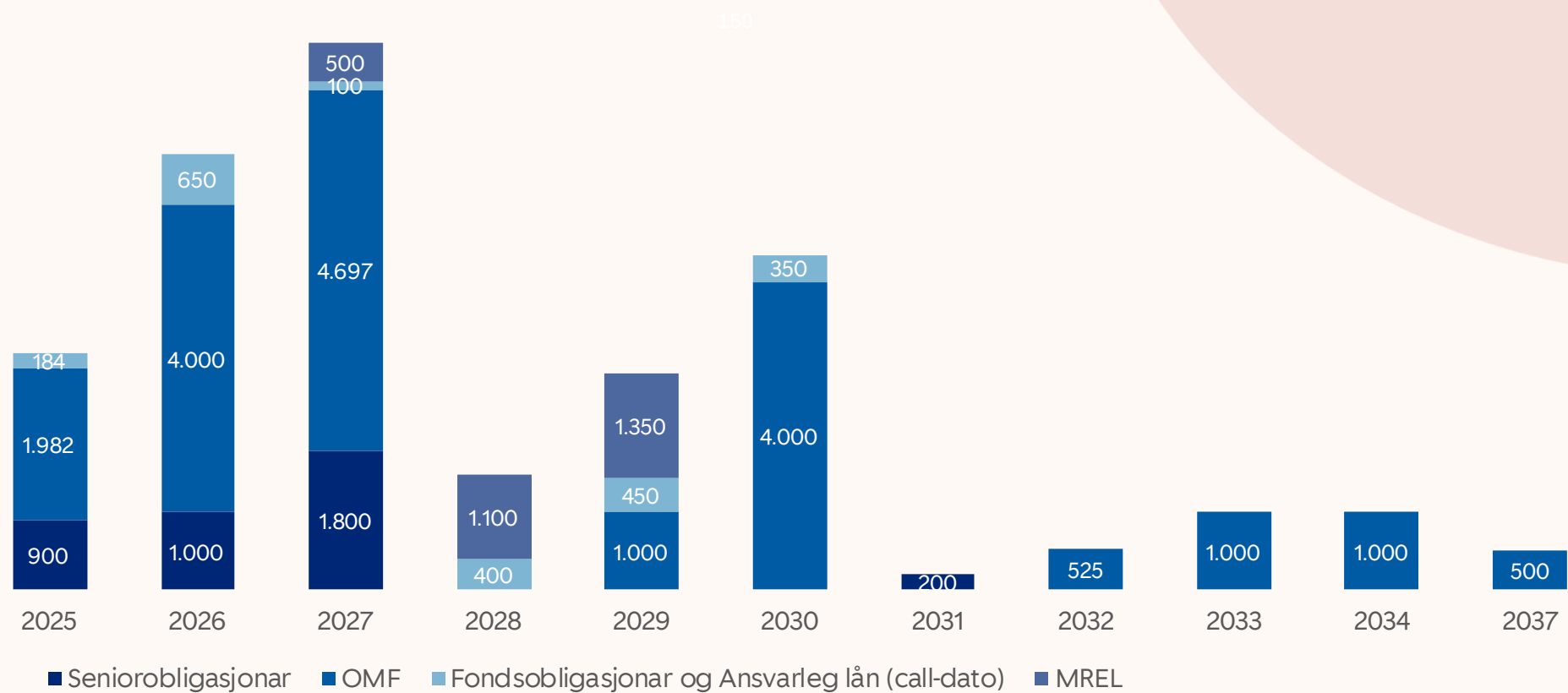


SSF har med verknad frå 30.04.2024 fått nytt pilar 2-krav på 1,8 %. Regulatorisk krav til rein kjernekapitaldekning er som følge av dette 15,0 %. I tillegg til dette er det forventat at banken skal ha ein kapitalkravsmargin på minimum 1,0 %, slik at krav til rein kjernekapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 16,0 %. Bankens eiga målsetting er å ha ein rein kjernekapital på over 16,5 %.

Kapitaleffekt av ny kapitalkravsforordning (CRR3)

- CRR3 trådte i kraft 1. april 2025. Kapitaldekning for 1. kvartal er rapportert på gamal standard (CRR2). For 2. kvartal vil banken rapportere etter CRR3.
- SSF estimerer at risikovekta berekningsgrunnlag (RWA) vil gå ned med om lag MNOK 4000.
- Hovudeffekten kjem i form av redusert risikovekt på bustadlån.
- Reduksjonen i RWA vil gi ein auke i rein kjernekapitaldekning på om lag 2,1 prosentpoeng.

Forfallsfordeling funding





Banken i samfunnet



Marknadsandeler i Sogn og Fjordane

Privatmarknad* **48,3 %**

Bedriftsmarknad* **37,9 %**

Eigedomsmekling** **37,0 %**

SpareBank **1** Sogn og Fjordane

* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q4-2024 ** Markedsandel Eigedomsmekling , tal 2024
Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi

Fekk målprisen for 2024

SpareBank 1 Sogn og Fjordane er tildelt Sogn og Fjordane Mållag sin målpris for 2024. Banken fekk prisen for jobben som vart gjort i samband med at Sparebanken Sogn og Fjordane vart SpareBank 1 Sogn og Fjordane i 2024.

Mellom anna vart 4500 nettsider med tekst kontrollerte, og med banken sin inntreden tilbyr no SpareBank 1-alliansen nettbank på nynorsk til alle SpareBank 1-kundar i heile Norge.

– Denne prisen gjev oss stor motivasjon for å fortsette arbeidet med å stadig ha nynorskfana høgt, sa kommunikasjonsdirektør Johanne Viken Sandnes då prisen vart delt ut.



F.v.: Johanne Viken Sandnes (kommunikasjonsdirektør i SpareBank 1 Sogn og Fjordane), Jorunn Simonsen Thingnes (styreleiar i Sogn og Fjordane Mållag) og Inger Marie Lien (kommunikasjonsrådgjevar i SpareBank 1 Sogn og Fjordane).

1600 tilskodrar og store gåver

Tre fulle salar i Førde, Sogndal og på Nordfjordeid med totalt 1600 tilskodrar fekk med seg foredraga med eventyrar Lars Monsen og pensjonekspert Maria Kongsli Kovacs.

I løpet av dei tre kveldane vart det også delt ut totalt fire millionar kroner til lag og organisasjonar på dei ulike plassane.

«Eit eventyr som varer livet ut» er namnet på turnéen og er eit samarbeid mellom SpareBank 1 Sogn og Fjordane og DNT Sogn og Fjordane. Til hausten kjem dei til Florø, Dale og Bergen.



Stor gåve til miniputtane våre

To millionar kroner frå bankoverskotet skal vere med å finansiere 40 nye småbaner i heile Sogn og Fjordane.

– Dette har veldig stor betydning for klubbane våre. Og det vil bety at spesielt spelarane i miniputtalder får gode fasilitetar, seier Jarle Christensen, dagleg leiar i NFF Sogn og Fjordane.

Desse småbanene med veggar vert mellom anna brukt av 6-7-åringane på Kongleriket Miniputt.



Legg til rette for utdanning der du bur

StudieHub – Fjordane Studiesenter jobbar med å sikre at fleire kan ta studiar der dei bur, utan å måtte flytte.

Til denne jobben fekk dei i vinter to millionar kroner frå Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, som delar ut gåver frå overskotet til SpareBank 1 Sogn og Fjordane.

– No kan vi vere med å legge til rette for at endå fleire vaksne kan ta utdanning ved sidan av jobb og familie, sa prosjektleiar Kari Eldby Rygg då ho tok imot gåva.

Studiesenteret er ein del av Inviro og er eit tilbod for kommunane i Nordfjord og Sunnfjord kommune.



F.v.: Ørjan Skåden (banksjef bedriftsmarknad i SpareBank 1 Sogn og Fjordane), Kari Eldby Rygg (prosjektleiar i Studiehub – Fjordane Studiesenter) og Ørjan Nes (dagleg leiar i Inviro).

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Sogn og Fjordane

Adresse: Naustdalsvegen 4
6800 Førde

Heimeside: www.ssf.no
E-post adresse: kundesenter@ssf.no
Føretaksnummer: 946 670 081
Telefon: 57 82 97 00

Kontaktpersonar:

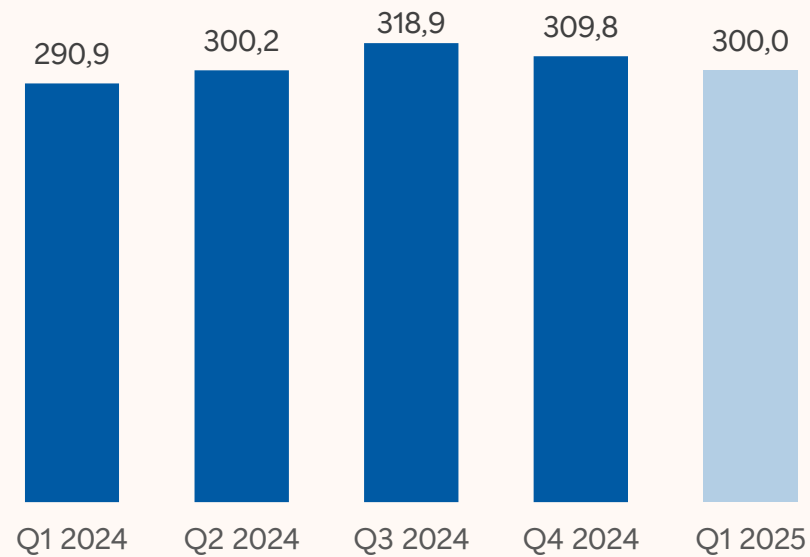
Trond Teigene	Frode Vasseth
Adm. direktør	Dir. økonomi og finans
Tlf. 908 25 086	Tlf. 951 98 452



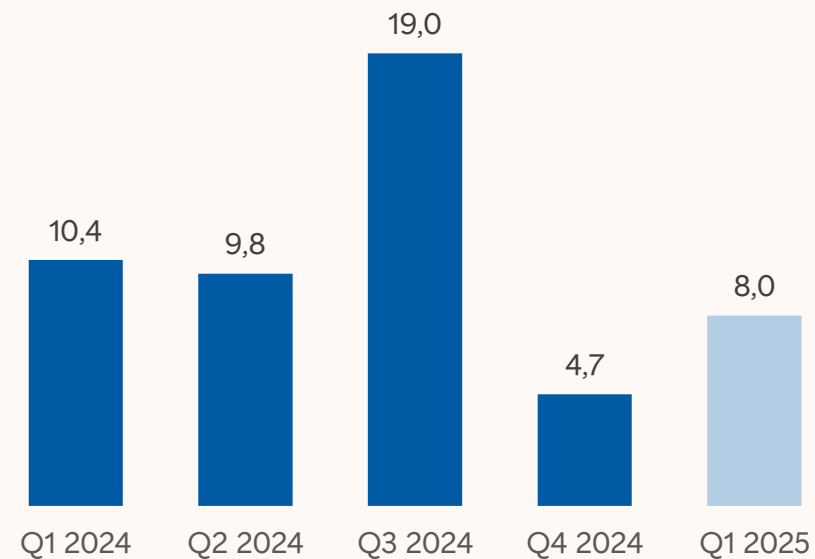
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført eigenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Kvartalvis resultatutvikling konsern

	1. kv. 25	4. kv. 24	3. kv. 24	2. kv. 24	1. kv. 24
Netto renteinntekter	388	401	405	394	387
Andre driftsinntekter	45	38	42	47	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 3	- 15	222	24	28
Netto andre driftsinntekter	42	23	264	71	66
Sum inntekter	429	424	669	464	453
Driftskostnader	169	247	181	159	157
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	260	177	487	306	296
Nedskrivning på utlån og garantiar	26	16	- 5	19	- 10
Resultat før skatt	234	161	492	287	306
Skatt	51	54	61	66	74
Resultat etter skatt	183	107	431	221	232
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	183	107	431	221	232

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

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KRONER

RESULTATREKNESKAP

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Netto renteinntekter	388	387	1 586
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	- 3	28	259
Andre driftsinntekter	45	38	165
Driftskostnader	169	157	744
Resultat før nedskriving (inkl. verdipapir)	260	296	1 266
Resultat før nedskriving (ekskl. verdipapir)	263	268	1 007
Nedskriving på utlån og garantiar	26	- 10	19
Resultat før skatt	234	306	1 246
Skatt	51	74	255
Resultat etter skatt	183	232	992
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	183	232	992

BALANSE

Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	61 384	64 266	64 693
Brutto utlån og krav på kundar inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt AS	67 827	64 266	67 153
Nedskriving på utlån	- 272	- 302	- 281
Verdipapirplasseringar (aksjar, FKV, sertifikat og obligasjonar)	12 471	10 835	11 372

Gjeld og eigenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	39 008	37 220	38 597
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	25 810	29 509	28 696
Eigenkapital	7 493	7 033	7 628
Forvaltningskapital	75 066	76 512	77 077
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	77 246	74 982	75 524

Nøkkeltal konsern

Lønsemd

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,04 %	2,07 %	2,10 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,20 %	0,22 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	0,84 %	0,99 %
Resultat før nedskriving i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,35 %	1,58 %	1,68 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,21 %	1,63 %	1,65 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,95 %	1,24 %	1,31 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,95 %	1,24 %	1,31 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	39,19 %	36,99 %	42,49 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,43 %	34,73 %	37,02 %
Nedskriving i % av brutto utlån (resultatført)	0,04 %	- 0,02 %	0,03 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	12,76 %	17,68 %	17,48 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	9,86 %	13,42 %	13,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	9,86 %	13,42 %	13,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	8,01	10,36	43,43
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			20,00

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	21,77 %	21,60 %	20,63 %
Kjernekapitalprosent	18,97 %	18,85 %	18,47 %
Rein kjernekapitalprosent	17,34 %	17,57 %	17,12 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,81 %	8,49 %	8,38 %
LCR (Likviditetsindikator)	162 %	210 %	169 %
NSFR konsern	129 %	128 %	124 %
NSFR morbank	137 %	137 %	135 %
MREL totalt	41 %		41 %
MREL etterstilt	31 %		31 %

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	- 1,89 %	6,65 %	4,79 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	- 4,49 %	3,44 %	0,63 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.) inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt	5,54 %	3,44 %	4,46 %
Vekst i innskott frå kundar (12 mnd.)	4,80 %	3,33 %	7,83 %
Innskott i % av brutto utlån konsern	63,55 %	57,92 %	59,66 %
Innskott i % av brutto utlån morbank	105,54 %	96,57 %	100,31 %

Tilsette

Årsverk	301	291	302
---------	-----	-----	-----