

# Sparebank 1 Markets, Eika investordag

Oslo, 17.11.23



# Agenda

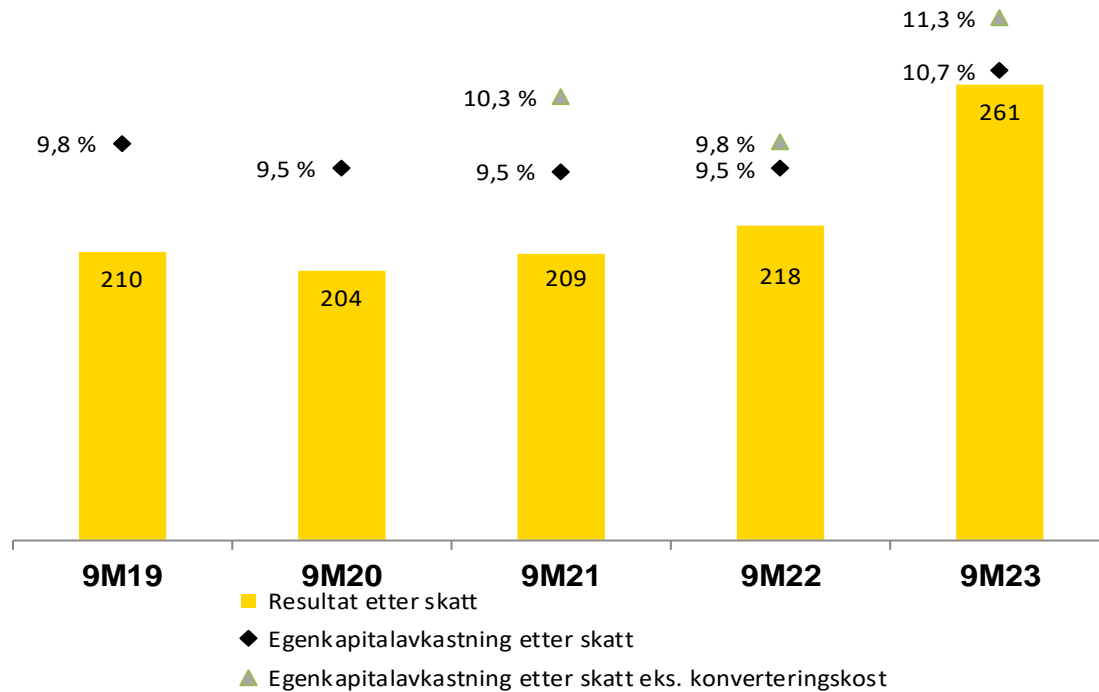
- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Satsning på bærekraft
- Status strategiske mål



# Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Bra resultat for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

## Resultat og egenkapitalavkastning



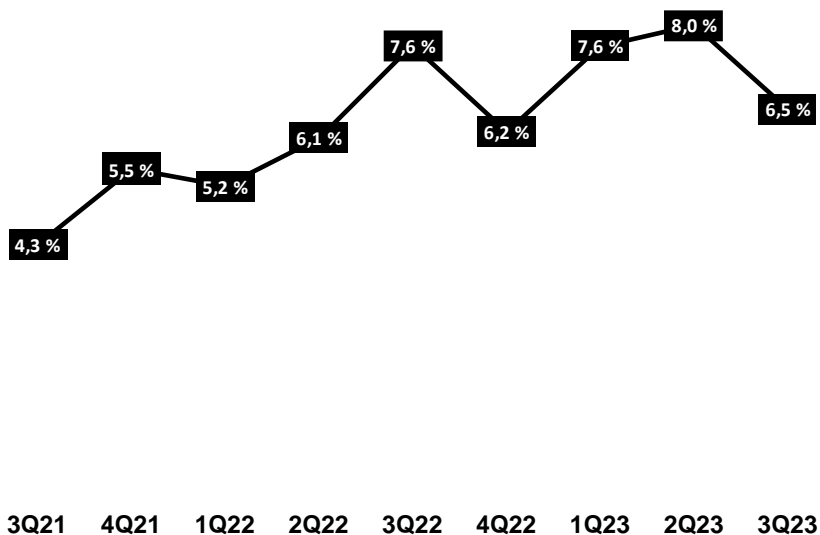
## Oppsummering første 9 måneder

- Resultat etter skatt MNOK 261,4 (217,7)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,7 % (9,5 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt, uten konverteringskostnader, 11,3 % (9,8 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 7,9 kroner (6,6)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 6,5 % (7,6 %)
- Netto rentemargin på 1,80 % (1,59 %)
- Netto tap på MNOK 6,5 (4,8)
- Kostnader MNOK 272 (242), 8% økning bankdrift
- Solid bank med ren kjernekapital 17,5 % (16,8 %)

# Utlånsvekst 6,5 % siste 12 måneder

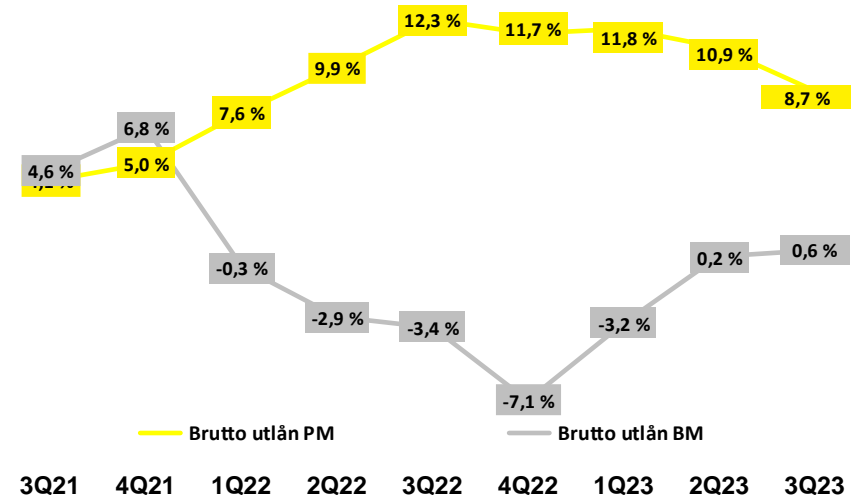
God utlånsvekst i personmarked, bedring innen bedriftsmarkedet

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,8 mrd (6,5 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 406 (1,4 %).

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 1,7 mrd (8,7 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 0,6 %\* Siste kvartal økte utlån MNOK 320 (1,5 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 42 (0,6 %) siste 12 mnd., og opp MNOK 87 (1,2 %) siste kvartal.



# Hvordan jobber vi!

- **Merkevarekjennskap**

- Strategisk satsning over tid BM og PM
- Sterkt momentum i markedet

- **Eika gir flere stordriftsfordeler**

- Godte tekniske løsninger
- Relevante (kredittbank / Haugesund)
- Gode og lønnsomme produkselskaper

- **Forbedret drift**

- Stadig optimalisering og tilpasning av kompetanse og rolle
- Stor endringskompetanse i organisasjonen
- Flere kunder per rådgiver og fortsatt vekstkapasitet

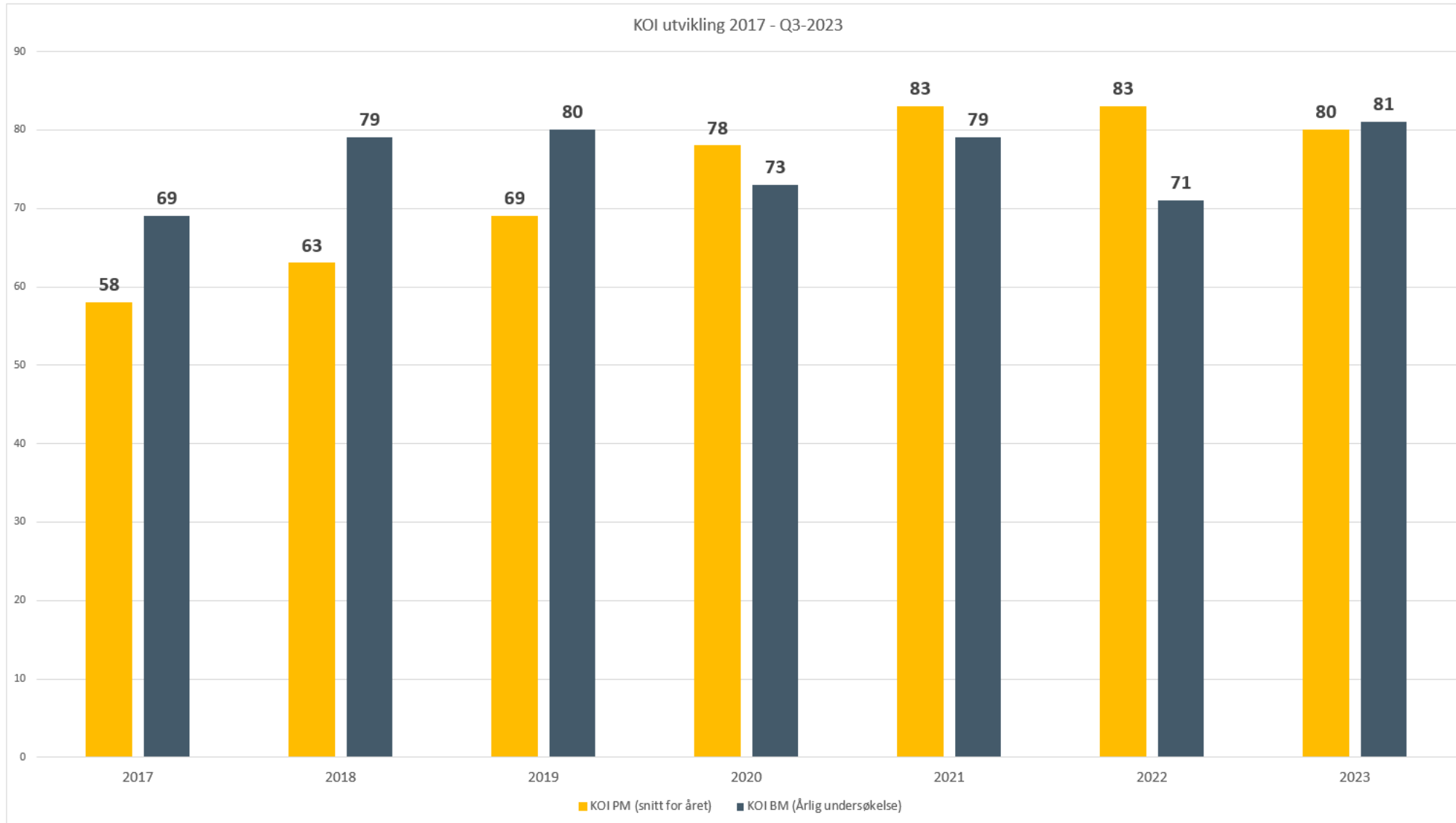
- **Kundeopplevelse**

- Tydelig strategi om fornøyde og lojale kunder
- Gode kundeopplevelser som grunnlag for vekst



# KOI – Kundeopplevelsesindeks

## Årlig utvikling Bedrifts- og Privatmarked



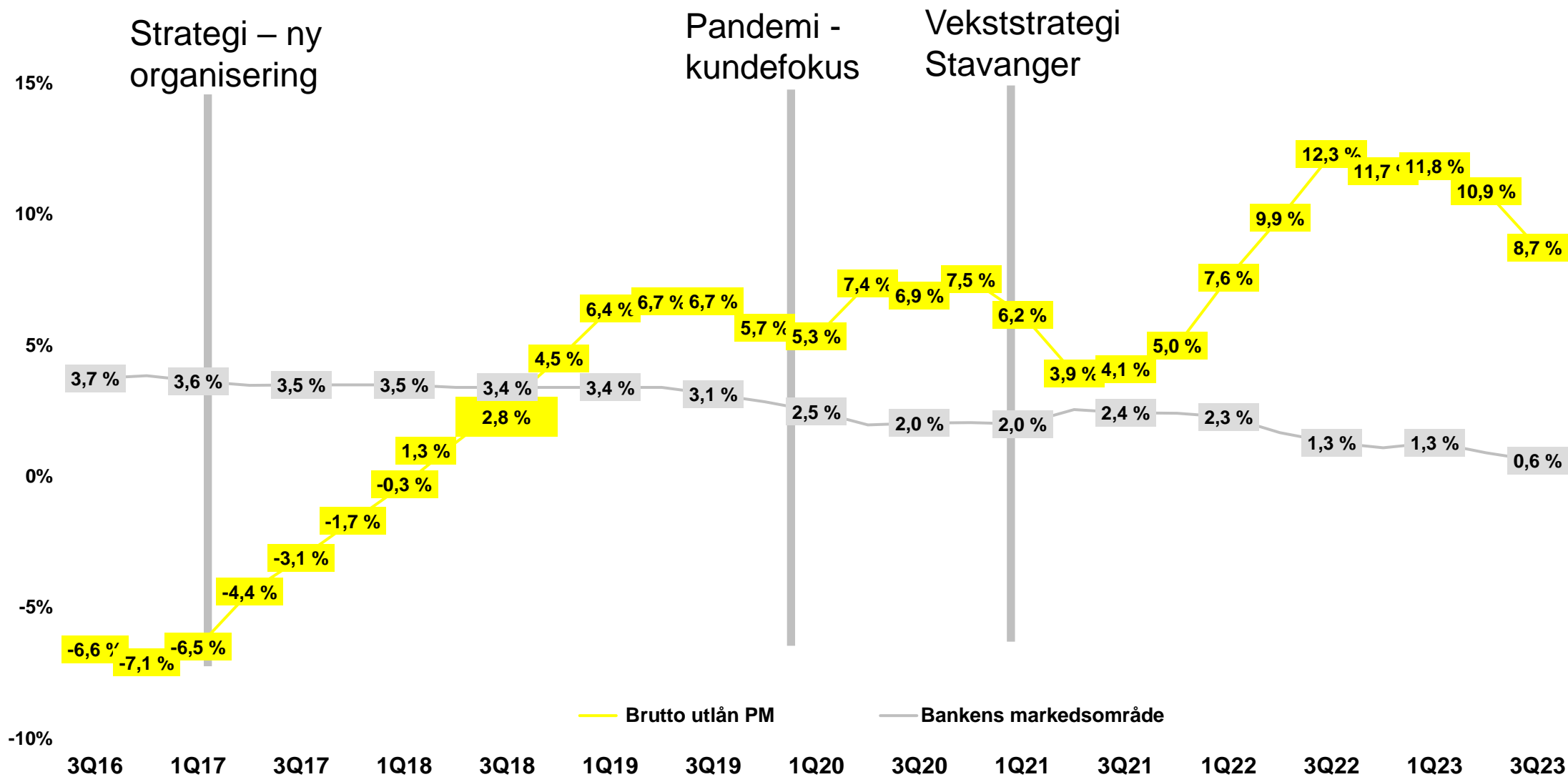


# Vekststrategi privatmarked, erfaringer hittil

- Vekst på utlån høyere enn prognose
- Lønnsomhet lavere enn prognose, i hovedsak på grunn av lav innskuddsdekning på nye lånekunder
- Jevn og god økning i provisjonsinntekter
- Mål på kundetilfredshet innenfor rekkevidde
- God kontroll på mislighold/tap
- Balansekunst mellom vekst og lønnsomhet



# Vekst privatmarked – strategisk satsning har gitt resultat



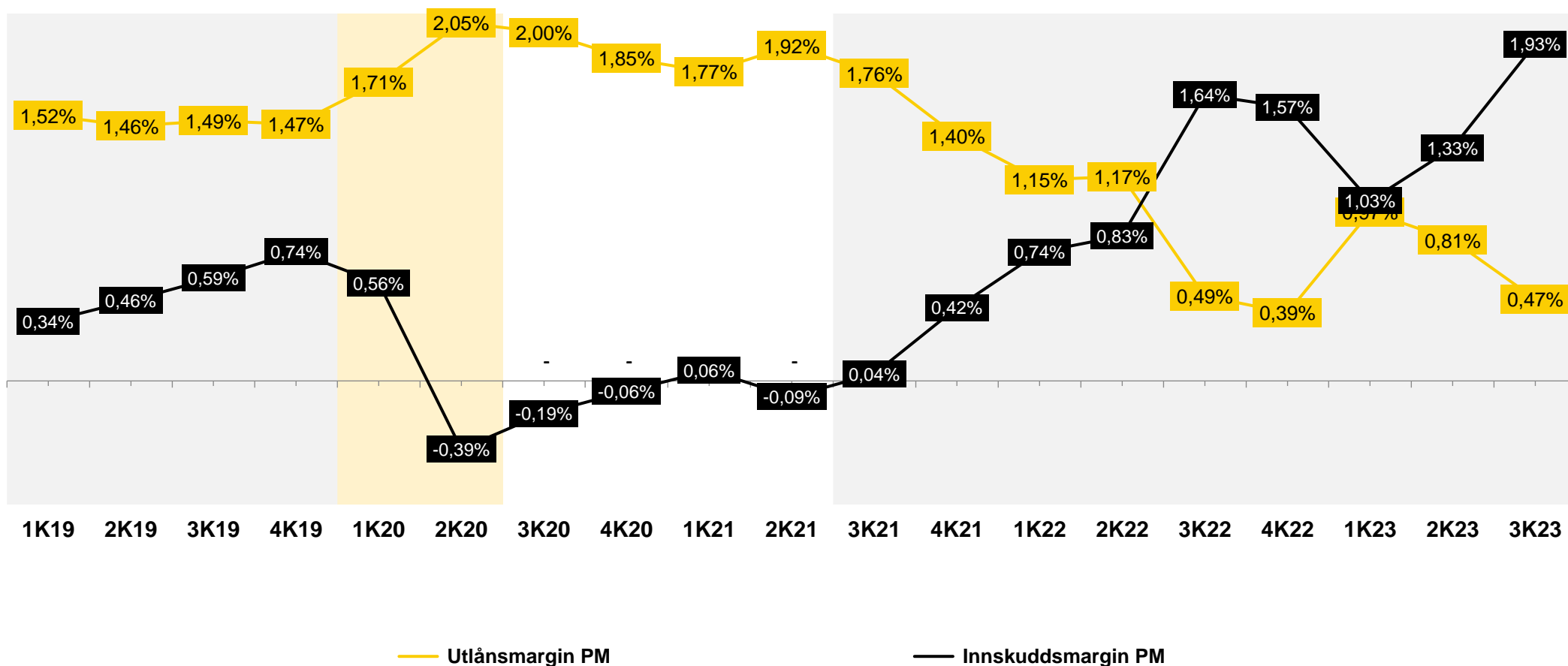
Markedsvekst: Nord-Jæren

Kilde: Early Warning



# Marginer privatmarked – lave utlånsmarginer som følge av rentehevingene til Norges Bank

Innskuddsdekning PM, ca 40 % , PM utgjør 76 % av bankens totale utlån



Norges Bank i rentehevingssyklus i grått, rentesenkningssyklus i gult og uendret i hvitt

# Agenda

- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Satsning på bærekraft
- Status strategiske mål

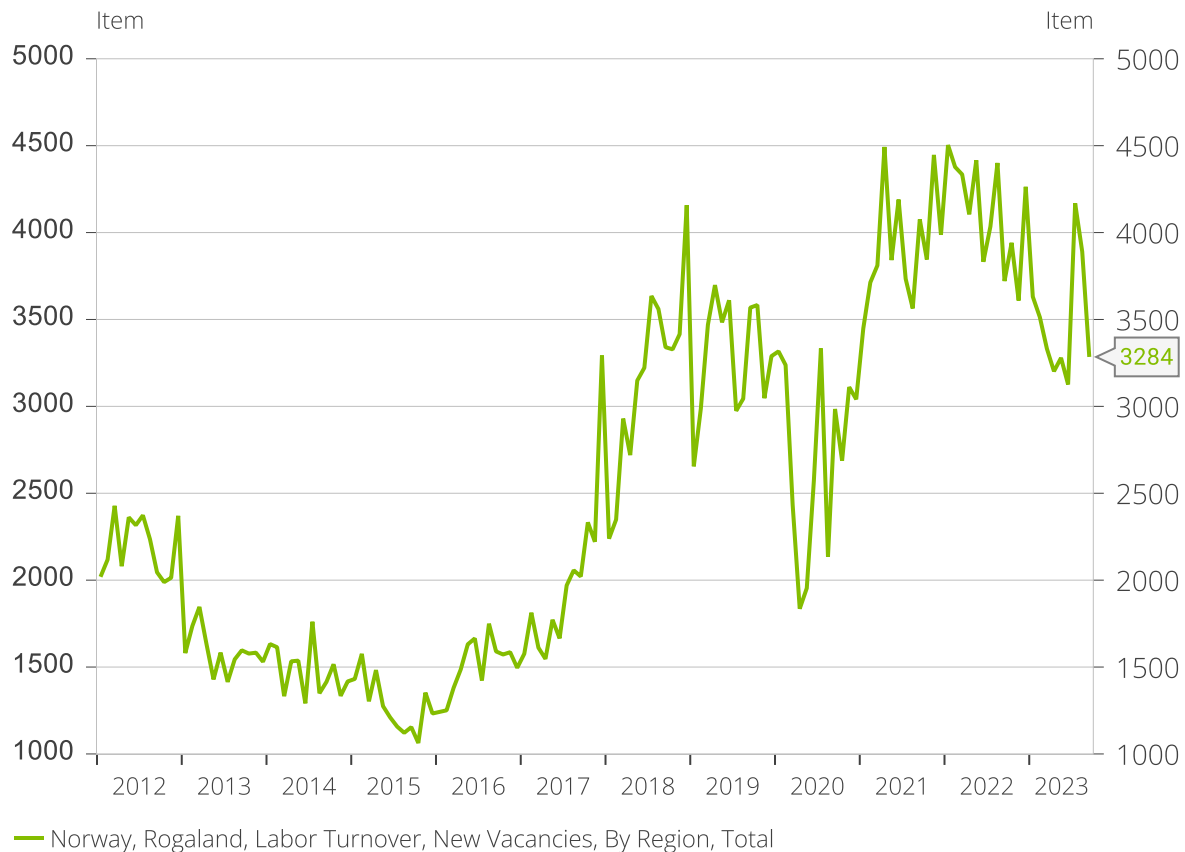




# Godt arbeidsmarked i Rogaland

Arbeidsledighet på 1,7% (1,8 % nasjonalt)

## Antall ledige stillinger i Rogaland



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

## Antall Sysselsatte i Rogaland

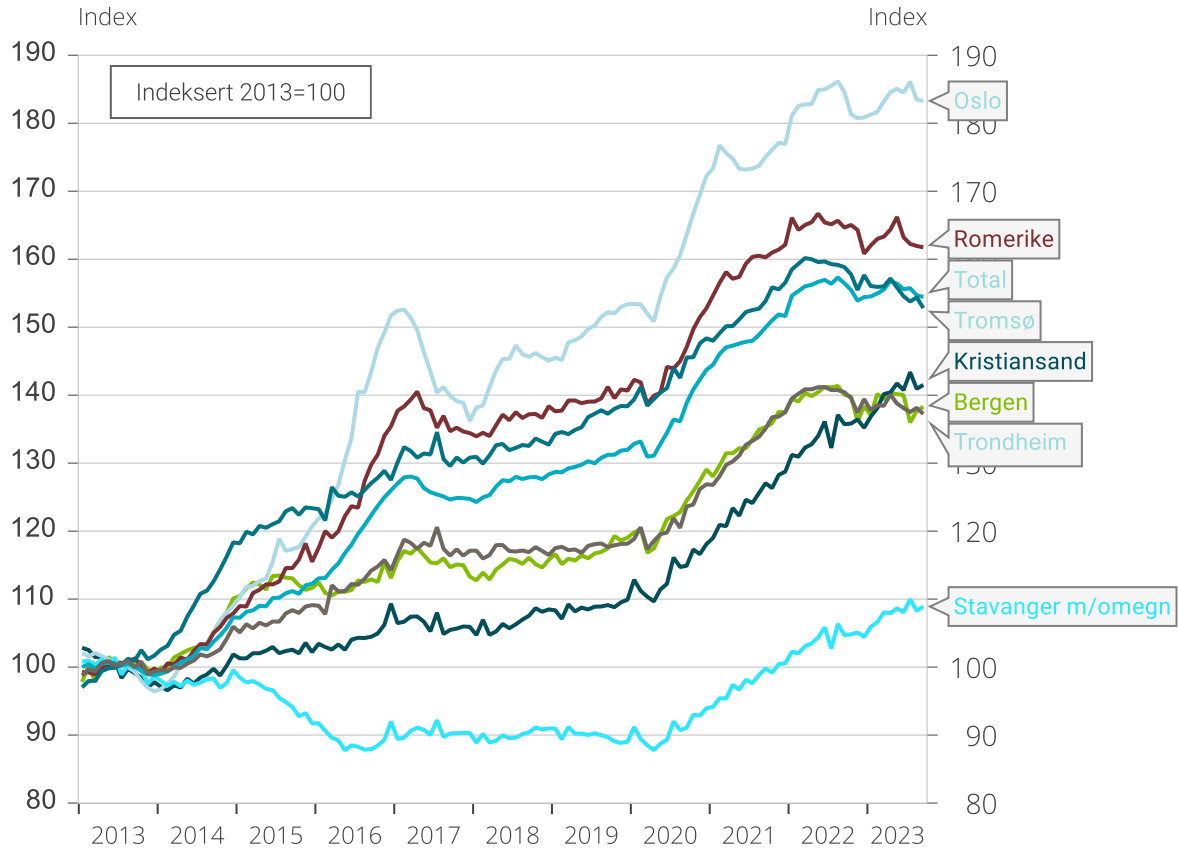


Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

# Utvikling boligpriser i store norske byer

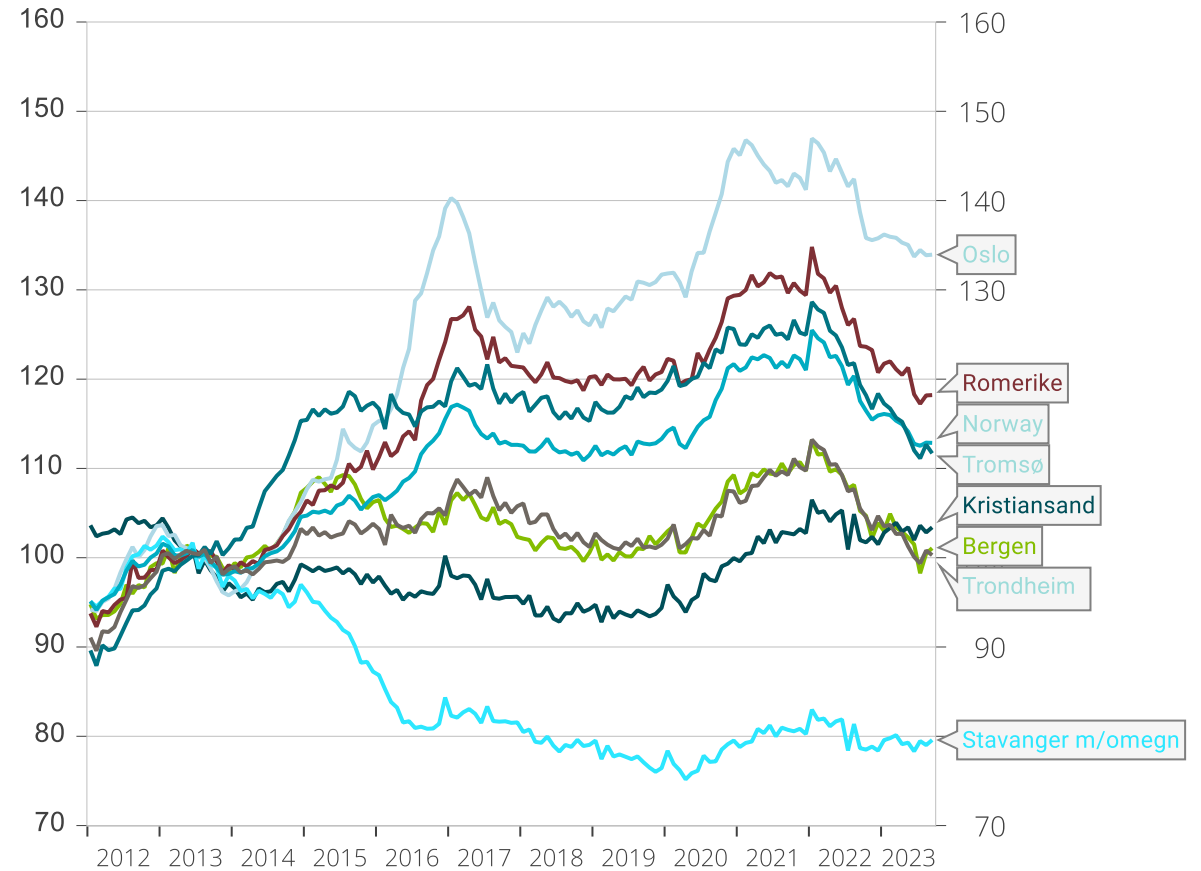
Utvikling hittil i år (inkl oktober) : Stavanger +6,4%, Norge +2,6%

## Boligpriser i nominelle kroner



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

## Boligpriser justert for inflasjon



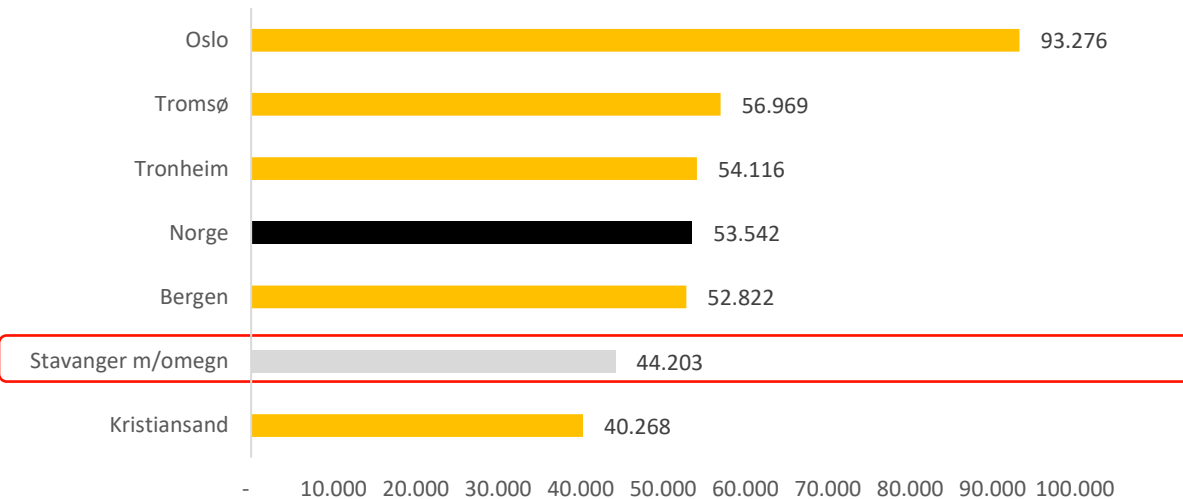
Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS



# Boligpriser i kroner – kanskje vel så interessant

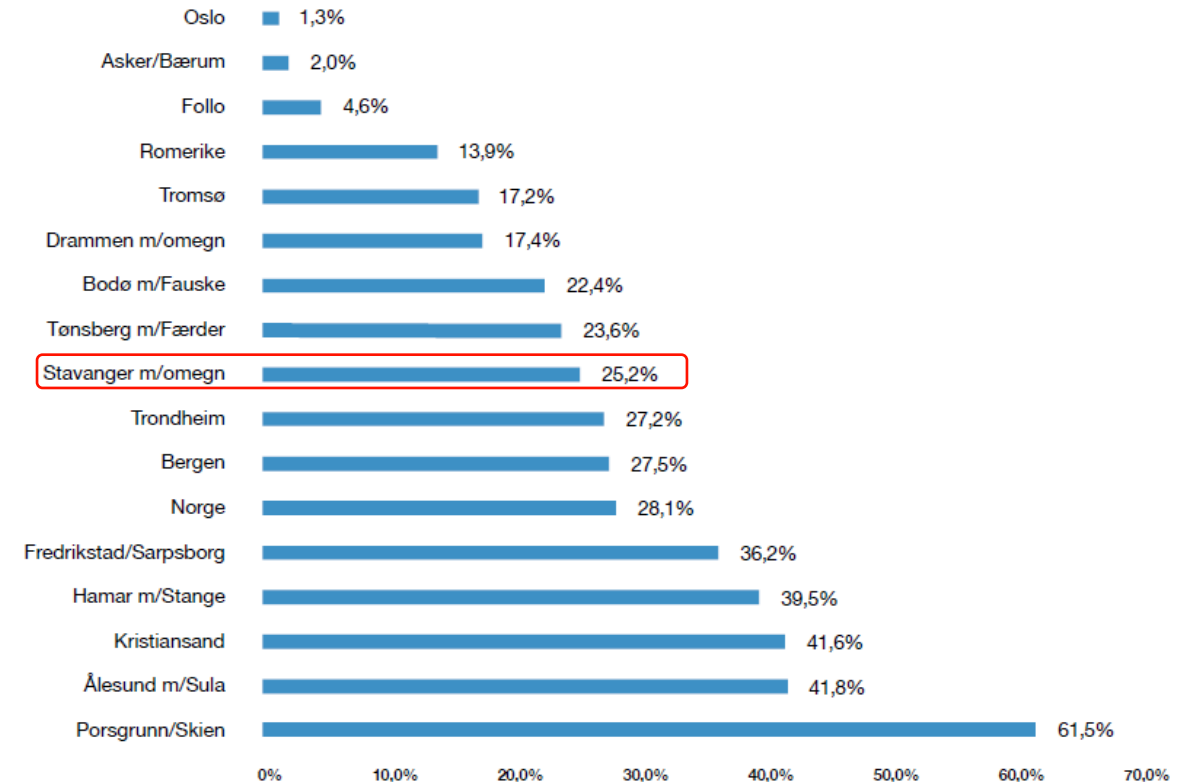
Nord-Jæren har et boligmarked de fleste kan ta del i

## Kvadratmeterpris solgte boliger



Kilde: Krogsvaen

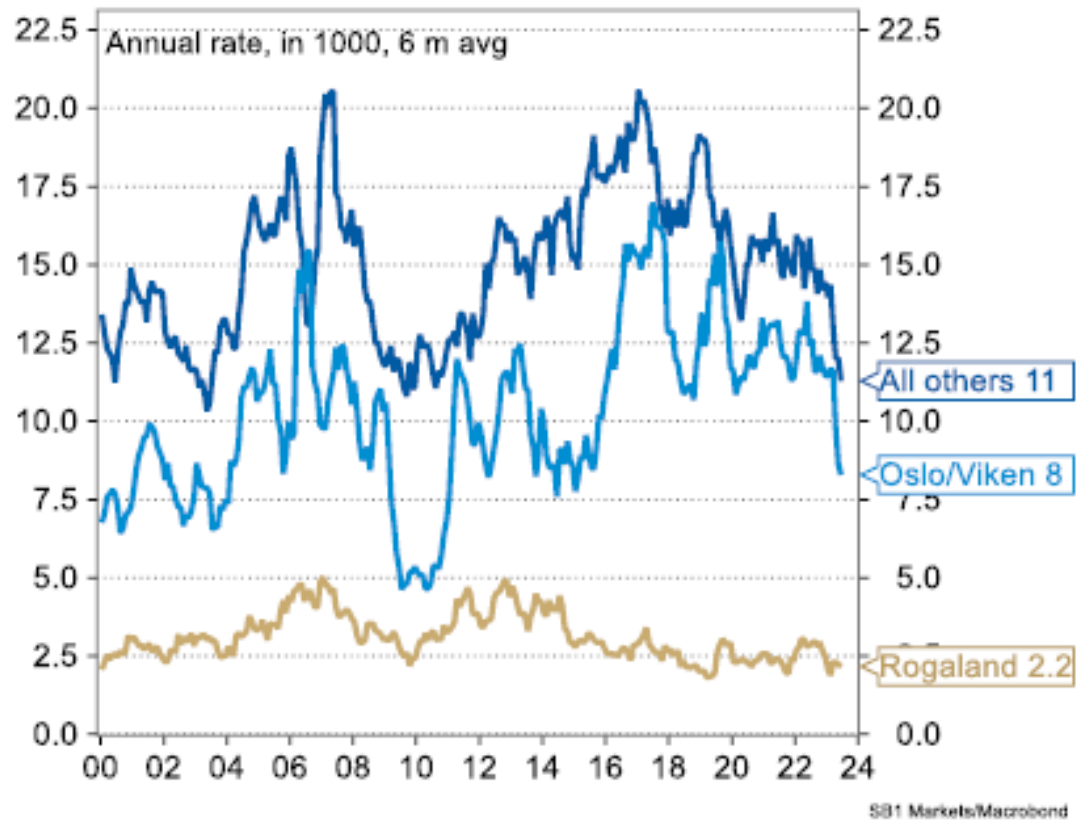
## Sykepleierindeksen – andel av bruktboliger en enslig sykepleier kan kjøpe



Kilde: Eiendomsverdi (maks lån er 5X brutto inntekt, 15% E, antatt 200.000 i studielån.

# Boligbygging, bedre i Rogaland enn resten av landet

Antall nye boliger påbegynt



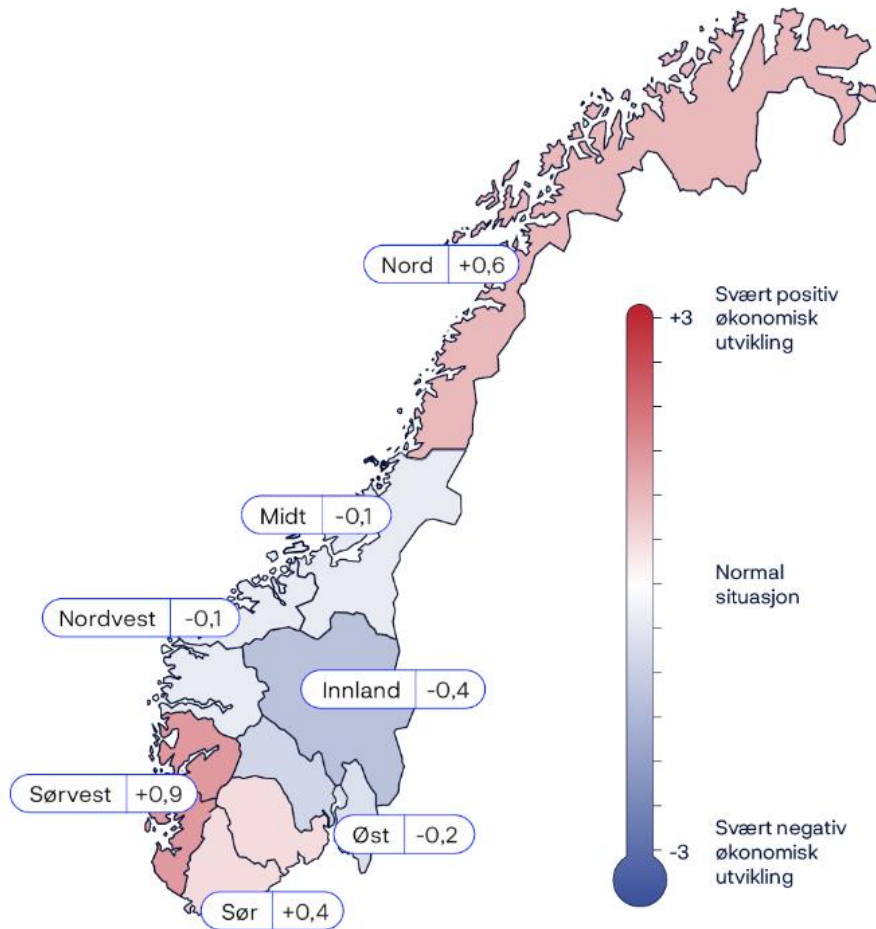
Kilde: DN.no



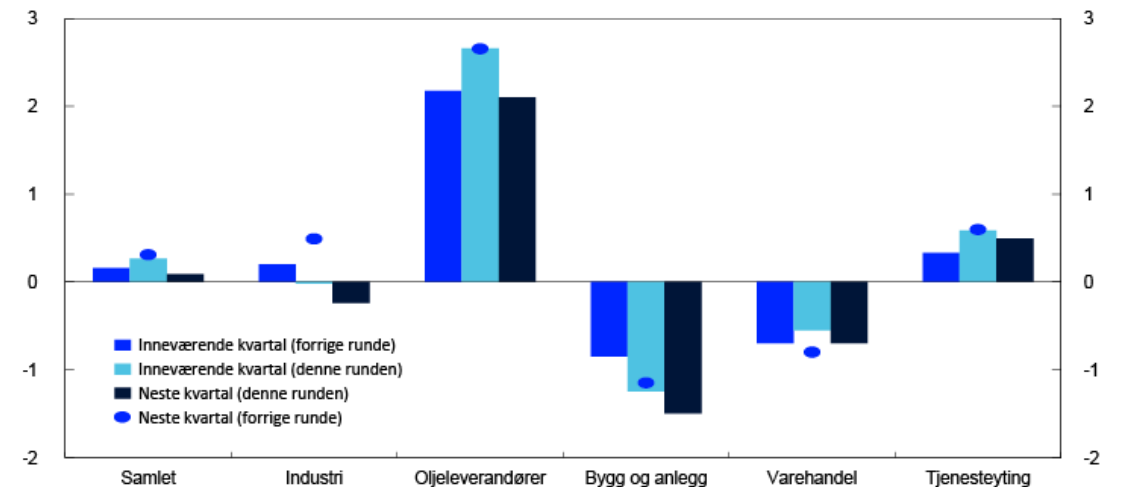
# Norges Bank Regionalt nettverk

Fortsatt sterke vekstutsikter i regionen – svake vekstutsikter for landet som helhet

## Regionale indikatorer



## Forventet produksjonsvekst. Alle næringer, hele landet

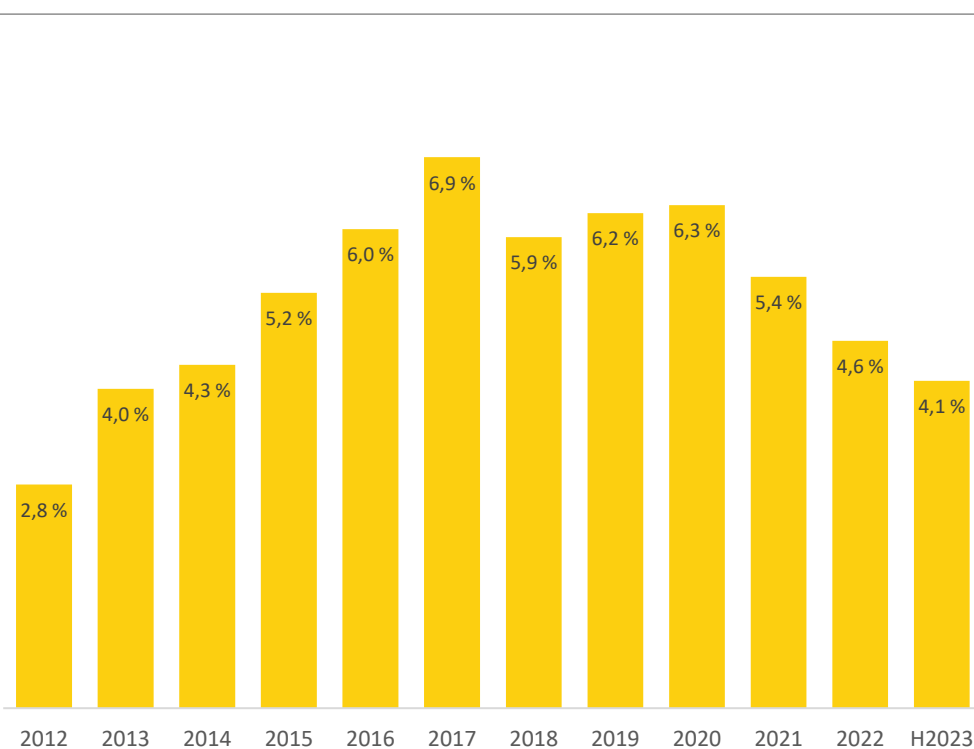


- Høy aktivitet innen energirelatert industri
- Utfordrende for byggenæringen og varehandel

# Næringseiendom – det lokale markedet

Ledig areal er fortsatt synkende - Korreksjonen i forbindelse med oljedturen i 2014 - 2016 gir lavere fallhøyde enn andre deler av landet

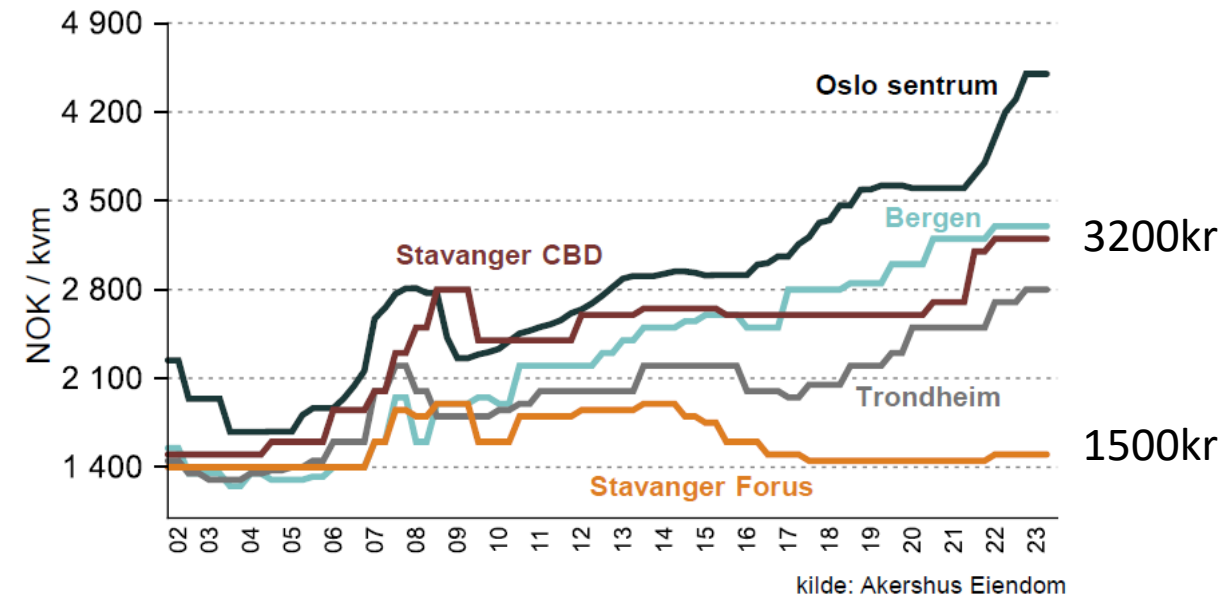
Ledig næringseiendom i Stavanger regionen



Lite nybygg etter oljedturen fra 2014-2016

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

Leiepriser største byer i Norge



- Prisene er fortsatt økende
- Lite transaksjoner hittil i år 2023



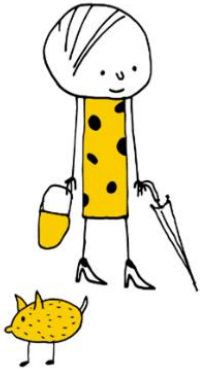
# Agenda

- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Satsning på bærekraft
- Status strategiske mål



# Bærekraft kredittportefølje

«Vi forplikter oss til å bidra til en bedre og mer bærekraftig framtid for våre ansatte, våre kunder og våre omgivelser»

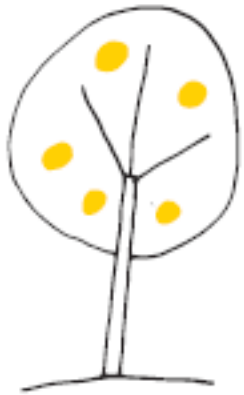


## Privatmarked

**Bankens viktigste bidrag til grønn omstilling og «net-zero» 2050 er via allokering av kreditt**

## Fokusområder 2023-2024

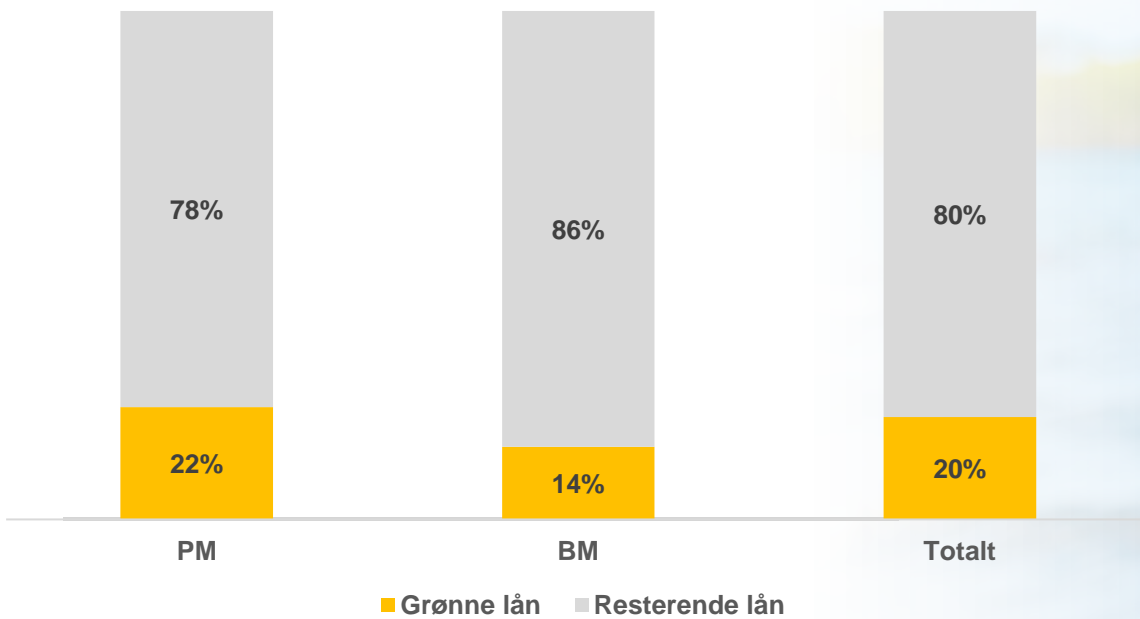
- Omstilling fremfor eksklusjon (F.eks næringseiendom)
- Grønt Energilån og andre relevante omstillingsprodukter
- Estimere Co2-intensitet i utlånsportefølje. PCAF utredes
- Forberedelse til kommende rapporteringsdirektiv på bærekraft (CSRD)
- Bærekraftsvurdering på alle BM engasjement
- ESG-data på portefølje (F.eks energikarakter)
- Risikohåndtering/ prisingsmodeller
  - Konkurssannsynlighet
  - Tap ved konkurs – kvalitet på sikkerhet
  - Identifisere klimarisiko



## Bedriftsmarked

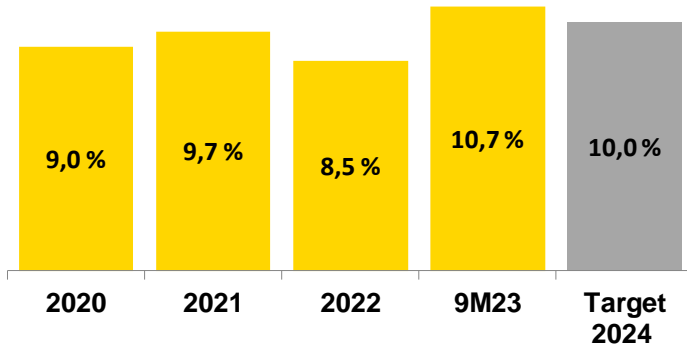


# Grønn brøk - utlån

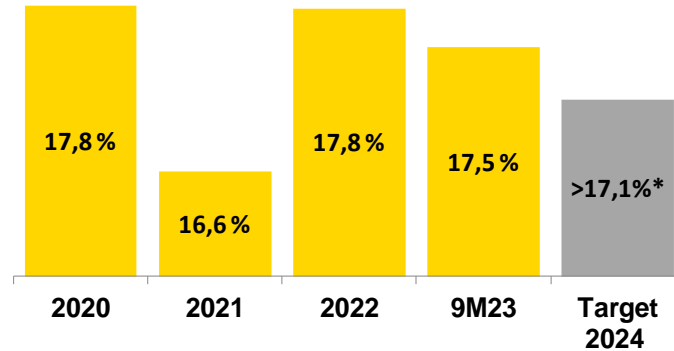


# Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

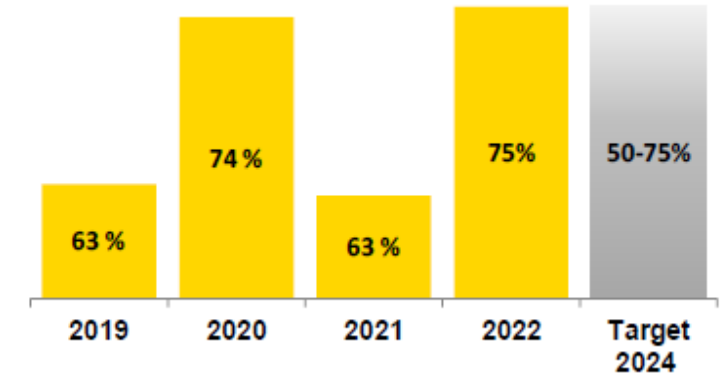
## Egenkapitalavkastning



## Soliditet

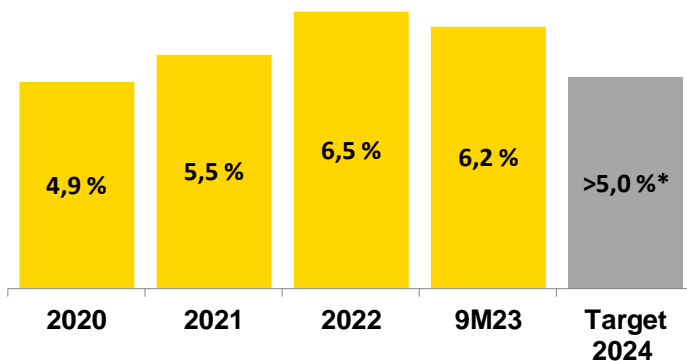


## Utbyttegrad

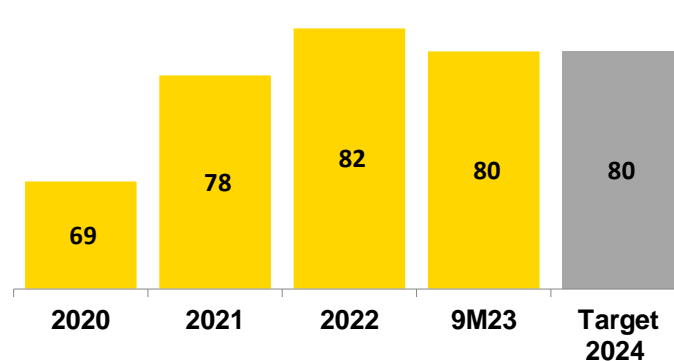


\* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

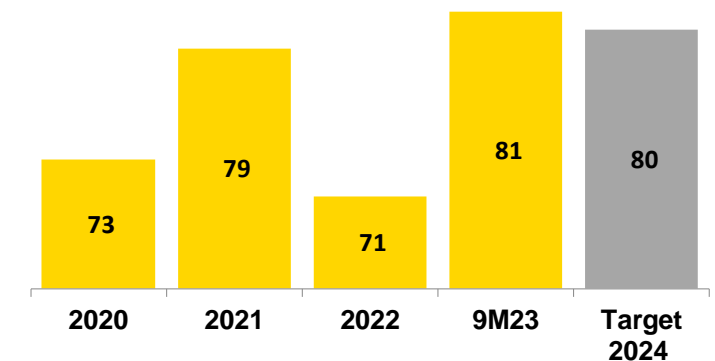
## Lønnsom vekst



## Kundetilfredshet PM



## Kundetilfredshet BM



\*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

\*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

**Takk for  
oppmerksomheten**



JCDecaux



Vil du ha en  
bank som  
kjenner deg?



Hos oss får  
du din egen  
rådgiver!

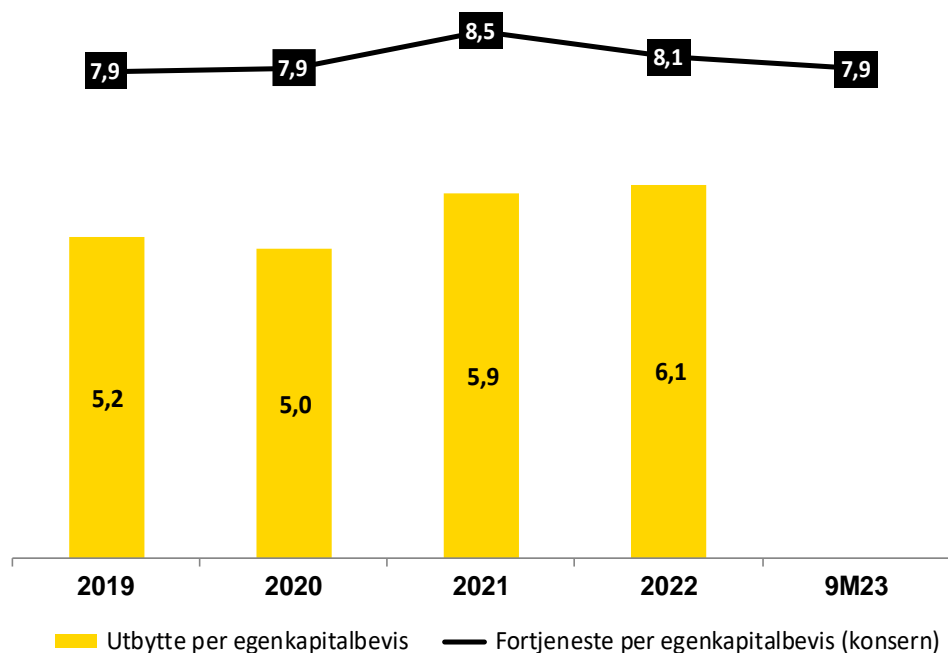


Den  
Gule  
Banken  
Sandnes Sparebank

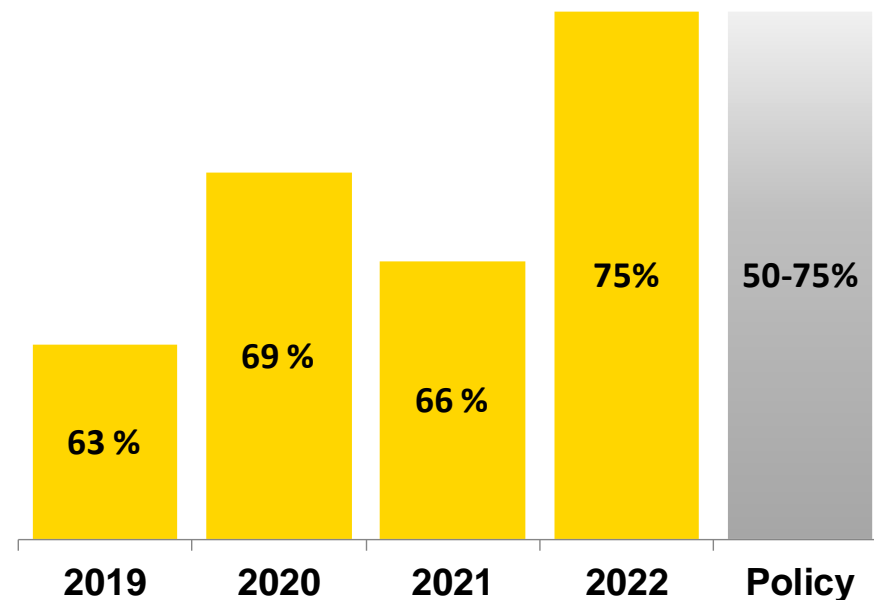


# Utbytte til eiere – Stabil eierbrøk på 63,5 % (EK-bevis)

Inntjening og utbytte per egenkapitalbevis (kr)



Utbytte i prosent av årsresultat (utbyttegrad)

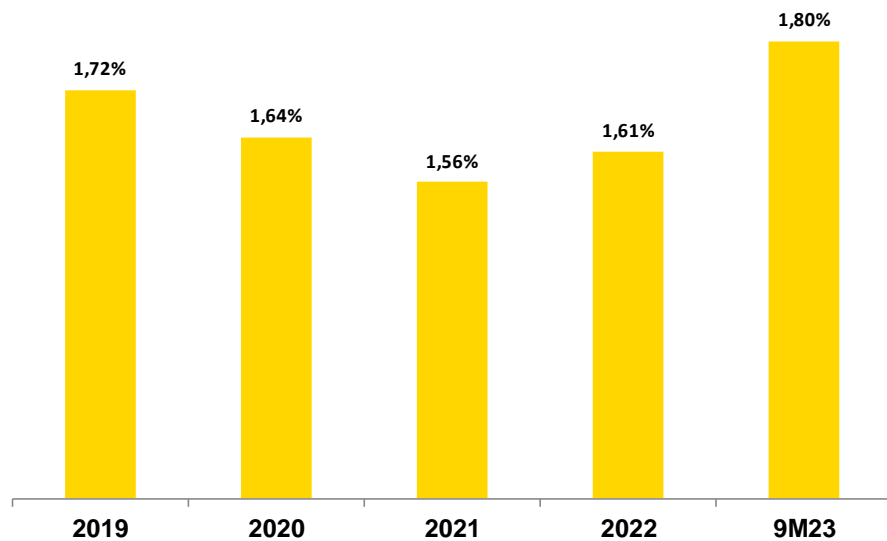


- Samlet inntjening i løpet av perioden utgjør 40,4 kr per egenkapitalbevis (inkl YTD 2023)
- Samlet utbytte i løpet av perioden 22,2 kr per egenkapitalbevis (utbytte for 2023 er ikke klart)

# Positiv utvikling i rentemargin og utlån

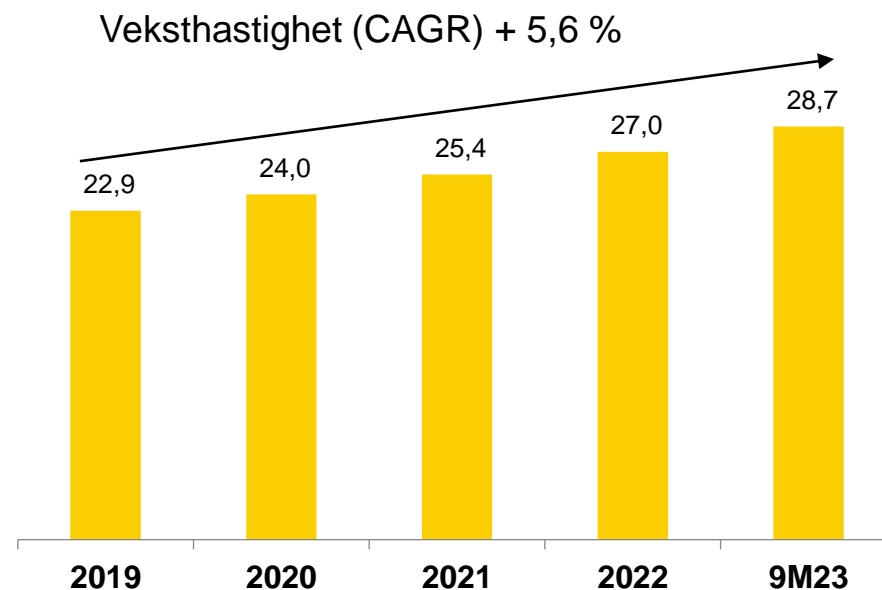
Sterk utlånsvekst og effekt av renteendringer medfører økt rentenetto

Netto rentemargin, årlig



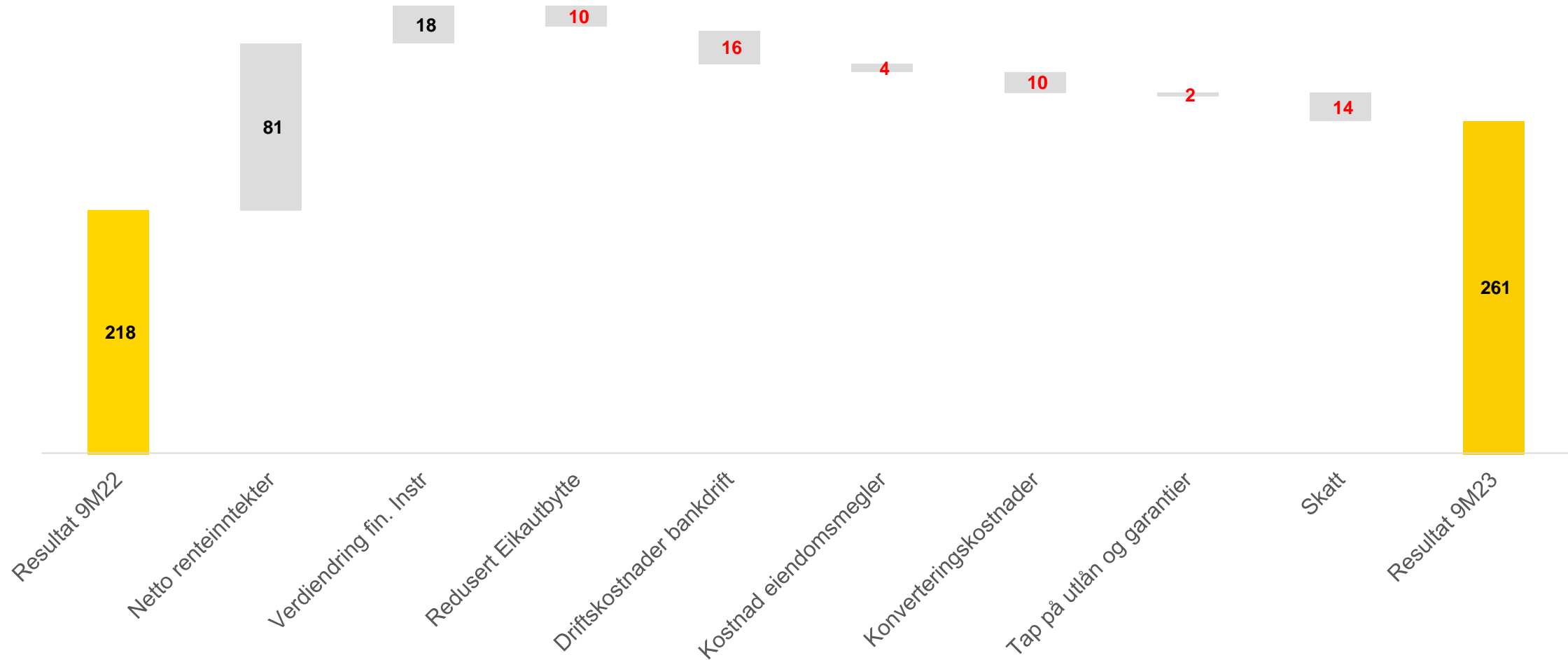
Rentenetto morbank 2,34% pr 3Q23

Utlån (mrd)



# Resultatutvikling hovedposter

Bedring i underliggende drift

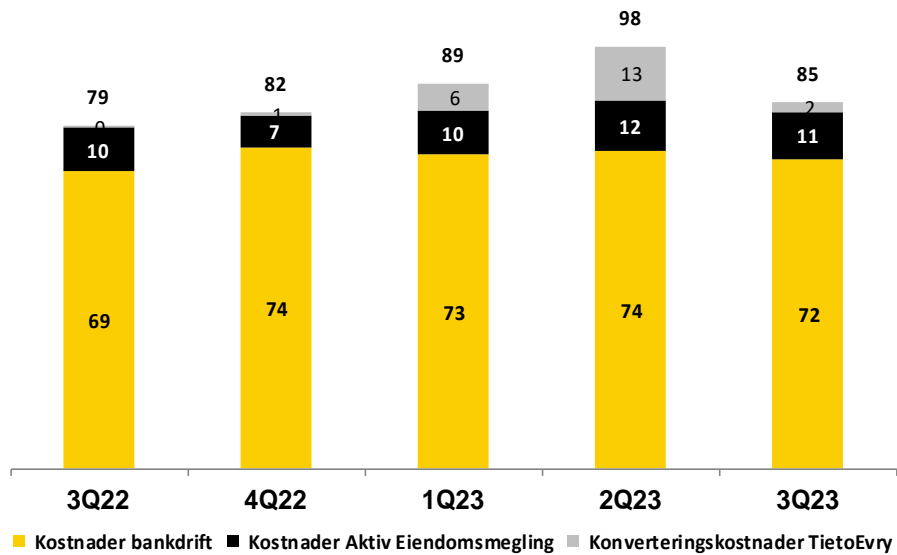




# Kostnadsutvikling

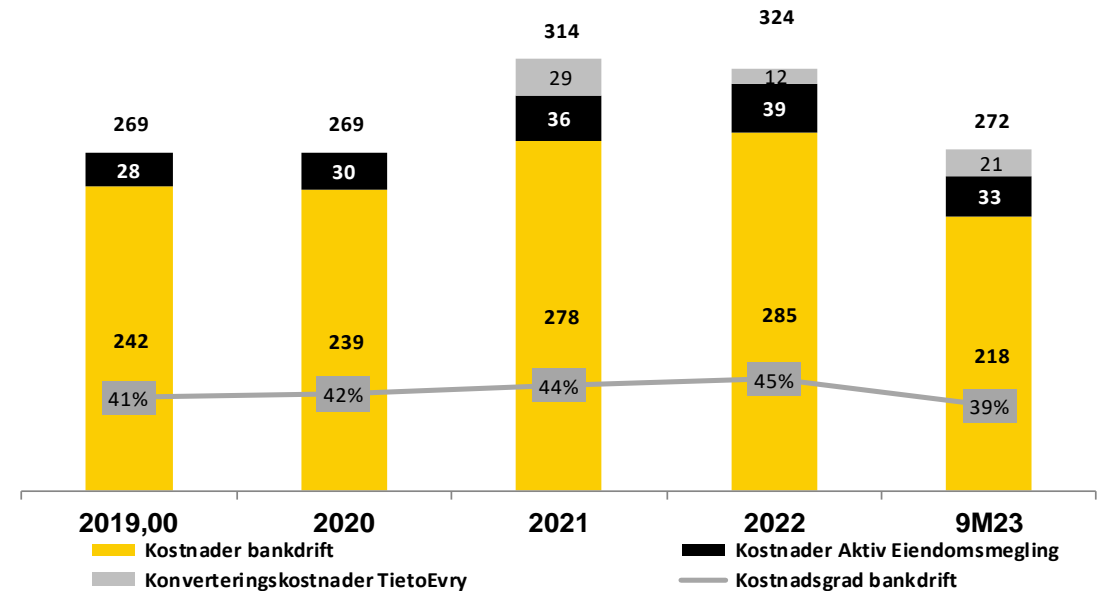
Noe økte kostnader, primært knyttet til konvertering av kjernebanksystem i andre kvartal 2023

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Antall årsverk i morbank er økt fra 121 til 129 siste år
- Kostnader bankdrift opp 8 % siste 12 mnd

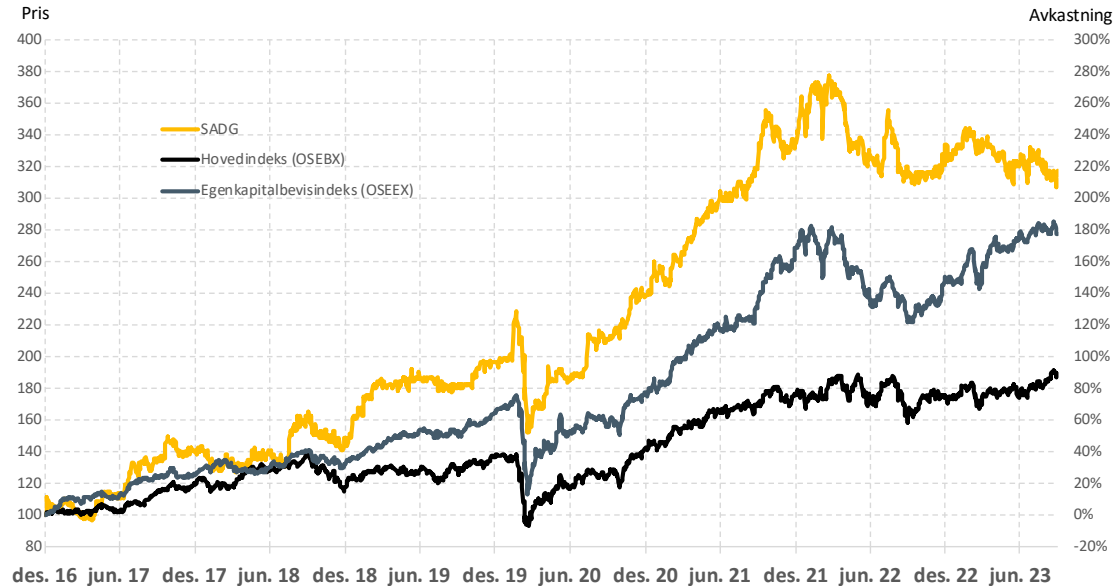
Andre driftskostnader, årlig



- Kostnadsgrad bankdrift er 39 % for årets første 9 måneder
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvy er belastet 62 MNOK i perioden 2021-2023. Konvertering gjennomført i april 2023,

# Egenkapitalbeviset

## SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



## Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 30.09.2023	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	2.016.664	8,76 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.712.323	7,44 %
4. AS CLIPPER	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.103.629	4,80 %
6. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
7. SALT VALUE AS	680.000	2,95 %
8. WENAASGRUPPEN AS	650.000	2,82 %
9. SKAGENKAIEN INVESTERING AS	500.000	2,17 %
10. SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	409.420	1,78 %
11. SPAREBANKEN VEST	370.659	1,61 %
12. INNOVEMUS AS	318.542	1,38 %
13. KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	304.311	1,32 %
14. HAUSTA INVESTOR AS	223.500	0,97 %
15. CORNELIUSSEN INVEST AS	205.574	0,89 %
16. NORDHAUG INVEST AS	184.374	0,80 %
17. TIRNA HOLDING AS	156.255	0,68 %
18. KRISTIAN FALNES AS	150.000	0,65 %
19. METEVA AS	131.881	0,57 %
20. NORGESINVESTOR PROTO AS	125.000	0,54 %
Sum	14.862.391	64,6 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

# Nøkkeltall

	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	9M22	9M23
Vekst forvaltning	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	2,5 %	0,2 %	2,2 %	2,0 %	<b>1,5 %</b>	8,3 %	<b>5,9 %</b>
Vekst utlån	1,4 %	1,3 %	2,0 %	2,8 %	0,0 %	2,6 %	2,4 %	<b>1,4 %</b>	7,6 %	<b>6,5 %</b>
Vekst innskudd	0,4 %	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	0,5 %	1,5 %	6,2 %	<b>0,3 %</b>	4,0 %	<b>8,5 %</b>
Netto rentemargin	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,60 %	1,72 %	1,78 %	<b>1,90 %</b>	1,59 %	<b>1,80 %</b>
Andre inntekter % av totale inntekter	23,0 %	25,6 %	38,1 %	10,6 %	15,5 %	16,4 %	33,2 %	<b>19,0 %</b>	26,2 %	<b>23,6 %</b>
Kostnadsgrad	49,2 %	50,2 %	43,1 %	54,8 %	53,7 %	53,9 %	44,3 %	<b>42,4 %</b>	48,7 %	<b>46,4 %</b>
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %	<b>1,0 %</b>	1,1 %	<b>1,1 %</b>
Egenkapitalavkastning før skatt	10,3 %	10,1 %	14,6 %	8,1 %	7,9 %	9,4 %	13,9 %	<b>14,5 %</b>	10,9 %	<b>12,5 %</b>
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,6 %	9,0 %	13,5 %	6,1 %	5,9 %	8,3 %	12,7 %	<b>11,1 %</b>	9,5 %	<b>10,7 %</b>
Kapitaldekningsprosent	18,5 %	18,2 %	18,8 %	19,7 %	20,7 %	20,2 %	20,1 %	<b>20,1 %</b>	19,7 %	<b>20,1 %</b>
Kjernekapitalprosent	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,4 %	18,4 %	18,2 %	18,2 %	<b>18,2 %</b>	17,4 %	<b>18,2 %</b>
Ren kjernekapitalprosent	16,6 %	16,3 %	16,9 %	16,8 %	17,8 %	17,5 %	17,1 %	<b>17,5 %</b>	16,8 %	<b>17,5 %</b>
Risikovektet kapital	16.689	16.944	16.369	16.452	16.638	16.841	17.236	<b>16.868</b>	16.452	<b>16.868</b>
Antall årsverk	138	140	147	147	151	155	155	<b>155</b>	147	<b>155</b>
Børskurs	99	103	92	89	94	87	85	<b>83</b>	89	<b>83</b>
Egenkapitalbevisprosent	63,4	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5	63,6	<b>63,6</b>	63,5	<b>63,6</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	2,2	2,0	3,1	1,5	1,5	2,0	3,1	<b>2,8</b>	6,6	<b>7,9</b>
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	90,2	91,6	94,7	96,1	100,4	96,2	99,3	<b>102,0</b>	96,1	<b>102,0</b>
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %	<b>0,11 %</b>	0,12 %	<b>0,11 %</b>
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,22 %	0,24 %	<b>0,23 %</b>	0,23 %	<b>0,23 %</b>
Innskuddsdekning	50,6 %	51,3 %	52,8 %	49,3 %	49,6 %	49,0 %	50,8 %	<b>50,2 %</b>	49,3 %	<b>50,2 %</b>
Innskuddsdekning morbank	82,5 %	83,3 %	90,0 %	84,7 %	88,8 %	93,7 %	95,0 %	<b>95,5 %</b>	84,7 %	<b>95,5 %</b>



# Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

## Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

## Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

## Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

## Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

## Netto rentemargin

$((\text{Rentenetto} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

## Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

## Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

## Kostnadsgrad

$\text{Sum driftskostnader} / (\text{netto renteinntekter} + \text{sum andre driftsinntekter})$

## Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

$((\text{Sum driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

## Egenkapitalavkastning før skatt

$(\text{Resultat før skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$  [beregnes eks. hybridkapital]

## Egenkapitalavkastning etter skatt

$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$  [beregnes eks. hybridkapital]

## Egenkapitalbevisprosent

$(\text{Egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond}) / (\text{egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond} + \text{sparebankens fond} + \text{gavefond})$

## Fortjeneste per egenkapitalbevis

$(\text{Resultat etter skatt} \times \text{egenkapitalbevisprosent}) / \text{antall egenkapitalbevis}$

## Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

$(\text{UB sum egenkapital} - \text{UB hybridkapital}) \times \text{egenkapitalbevisprosent} / \text{antall egenkapitalbevis}$

## Pris/Bokført egenkapital (P/B)

$\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital per egenkapitalbevis}$

## Resultat av drift før tap og skatt

$\text{Resultat etter skatt} + \text{skattekostnad} + \text{nedskrivninger og tap på utlån og garantier}$

# Kontakter

Trine Karin Stangeland  
Administrerende direktør  
Telefon: +47 934 88 117

E-post: [trine.stangeland@sandnes-sparebank.no](mailto:trine.stangeland@sandnes-sparebank.no)

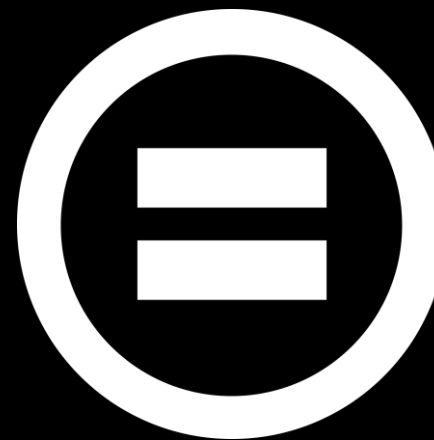
Tomas Nordbø  
Finansdirektør  
Telefon: +47 922 11 865

E-post: [tn@sandnes-sparebank.no](mailto:tn@sandnes-sparebank.no)

Johan Erik Flaatin  
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: [joef@sandnes-sparebank.no](mailto:joef@sandnes-sparebank.no)



This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sandnes Sparebank. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments. The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent of Sandnes Sparebank. Sandnes Sparebank assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.