

Investorpresentasjon Eika-banker / SB1M

Oslo 25.11.2022



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank



Innhold:

Status bank

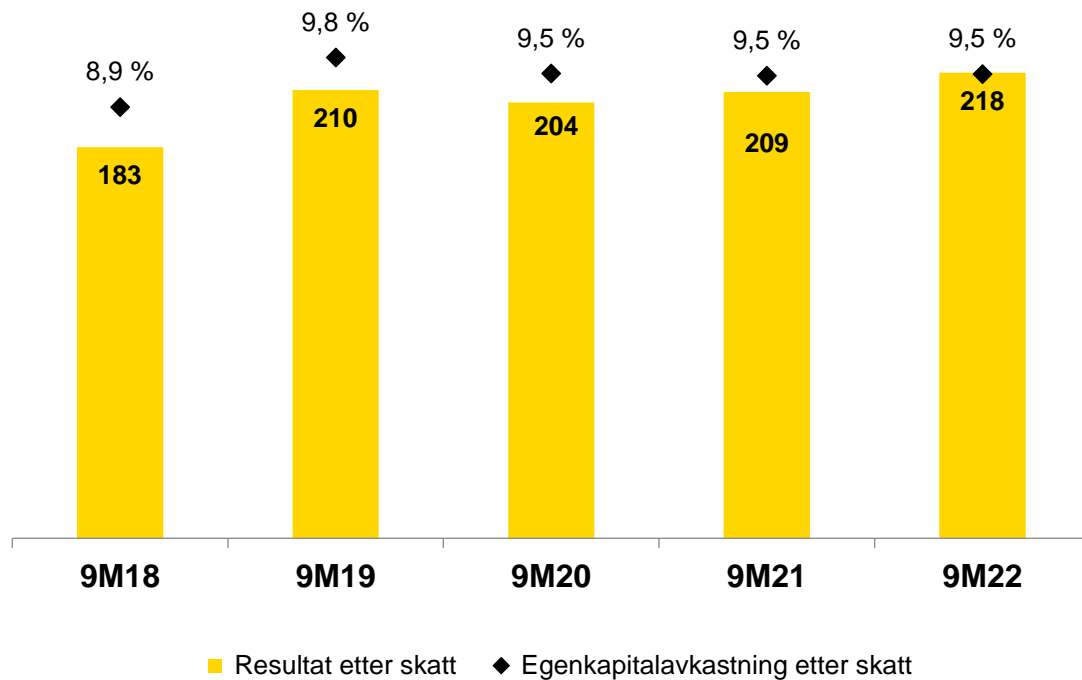
Utsikter



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

God vekst og solid drift i urolige tider

Resultat og egenkapitalavkastning



Oppsummering:

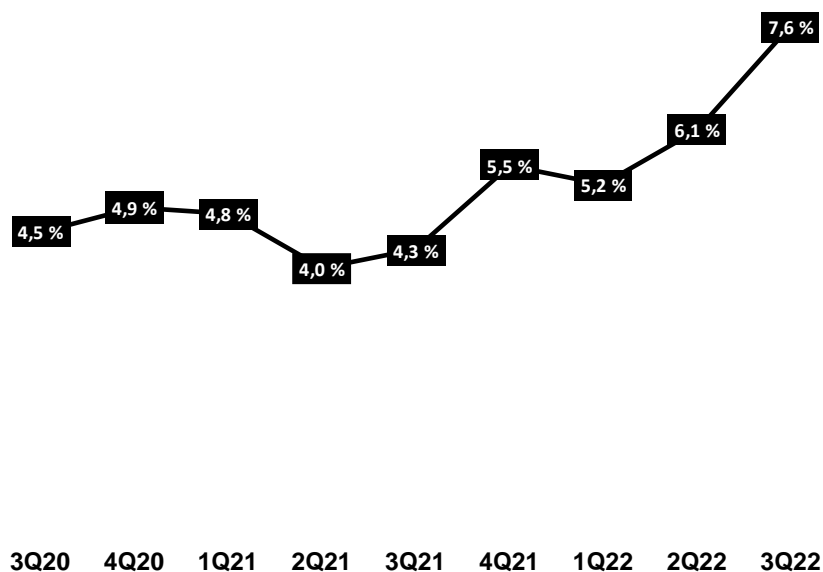
- Resultat etter skatt MNOK 217,7 (208,8)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,5 % (9,5 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 6,6 kroner (6,4)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 7,6 % (4,3 %)
- Netto rentemargin på 1,59 % (1,55 %)
- Netto tap på MNOK 4,8 (-29,3).
- Kostnader MNOK 241,8 (241,3)
- Solid bank med ren kjernekapital 16,8 % (15,9%)
- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8*)

*Eika Gruppen utbetalte utbytte i to omgang i 2021. MNOK 30,5 i andre kvartal og MNOK 10,3 i fjerde kvartal

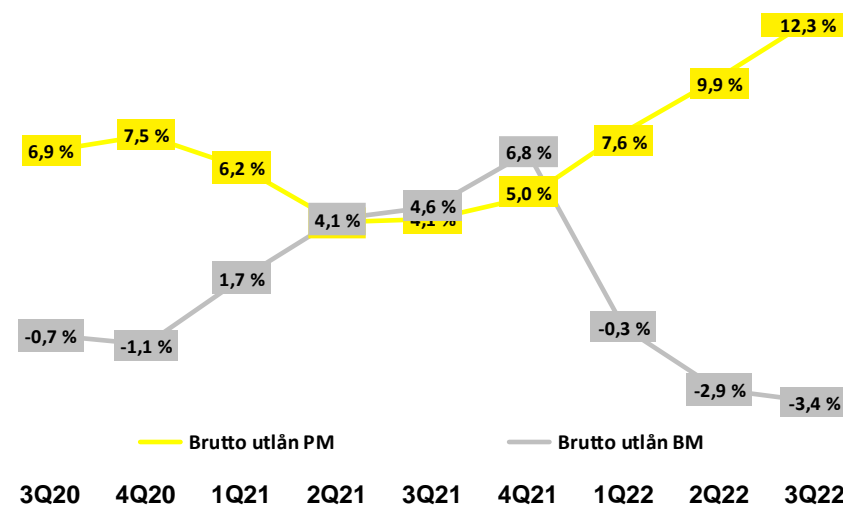
Utlånsvekst 7,6 % siste 12 måneder

God utlånsvekst i privatmarkedet, omstrukturering i bedriftmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



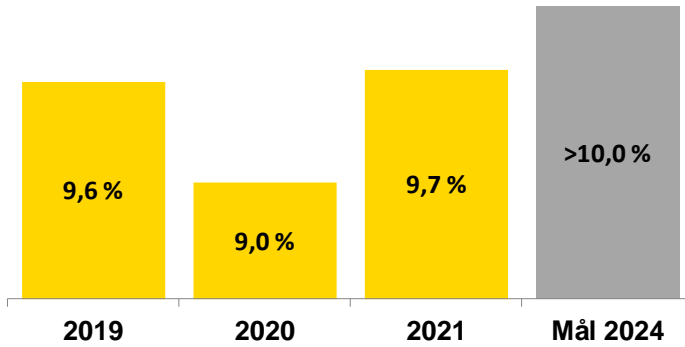
- Totale utlån har økt med NOK 1,9 mrd (7,6 %) Siste 12 mnd
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 734 (2,8 %)
- PM andel har økt fra 68% til 74% siste fem år

- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (12,3 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 1,3%* Siste kvartal økte utlån MNOK 672 (3,4 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 255 (-3,4 %) siste 12 mnd., og økte 0,8% siste kvartal

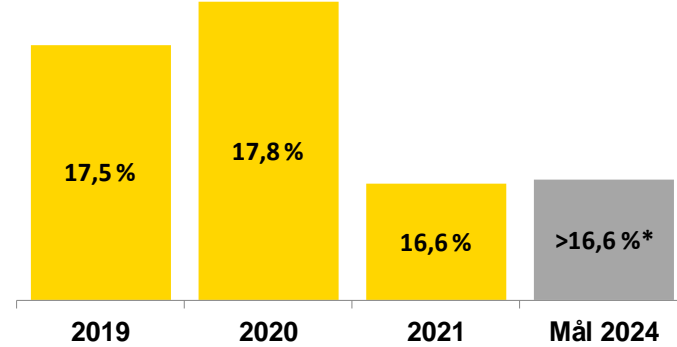
*Kilde: Early Warning

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

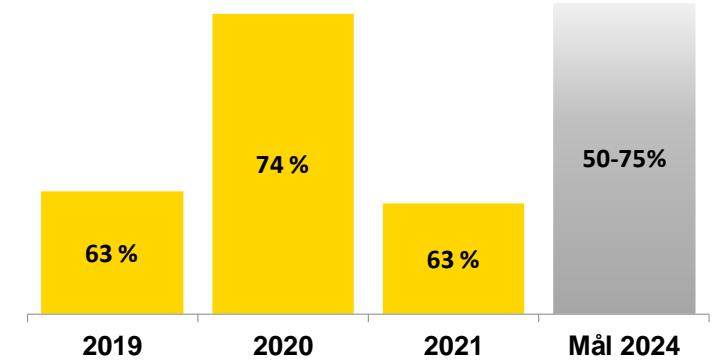
Egenkapitalavkastning



Soliditet

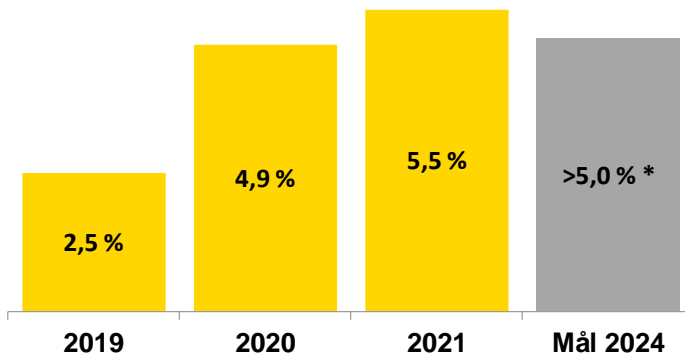


Utbyttegrad

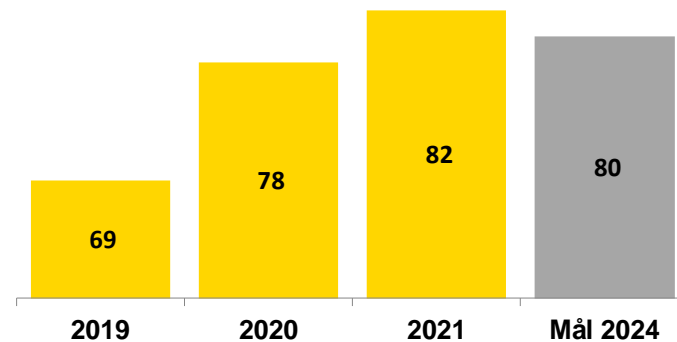


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

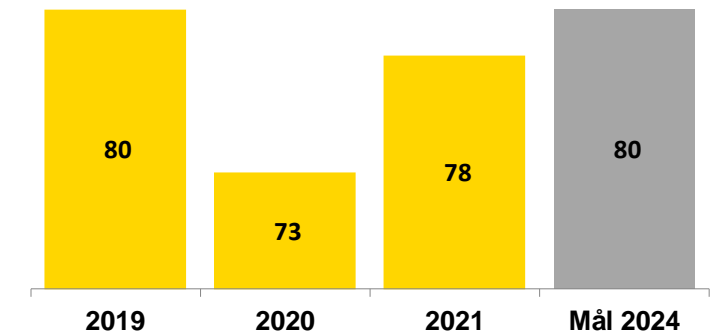
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



Kundetilfredshet BM

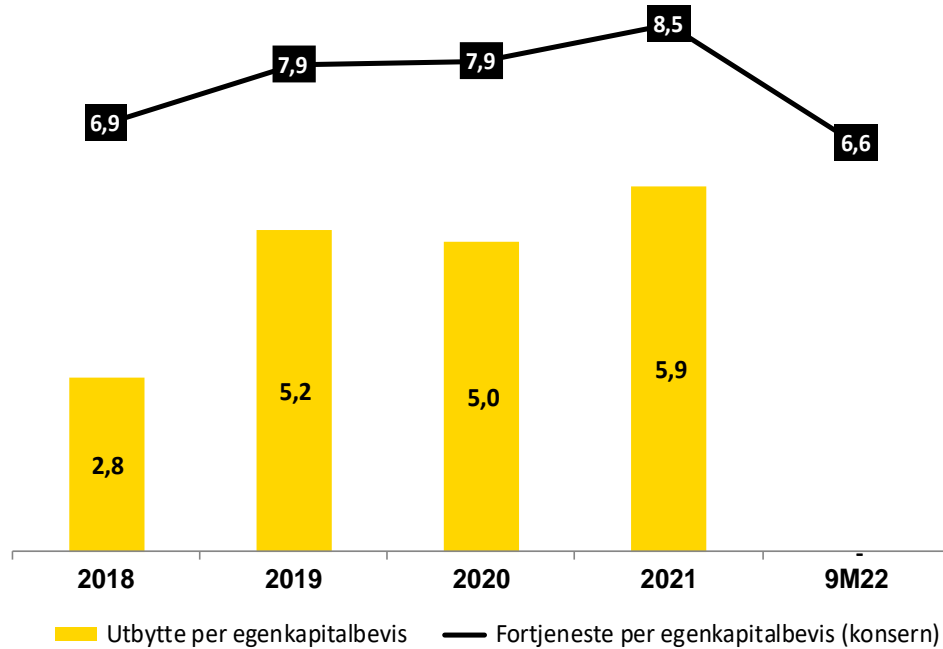


*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

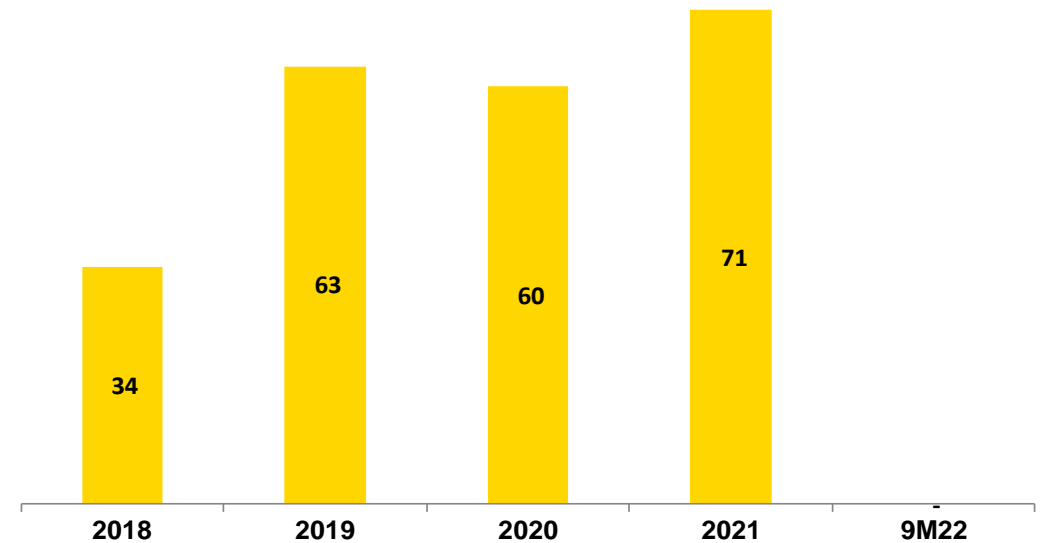
*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

Utbytte til eiere og kunder – Stabil eierbrøk på 63,5% EK-beviseiere og 36,5 % samfunnskapital

Inntjening og utbytte per egenkapitalbevis (kr)



Utbytte til gaver og kunder



- Samlet inntjening i løpet av perioden utgjør 37,9 kr per egenkapitalbevis (inkl YTD 2022)
- Samlet utbytte i løpet av perioden 18,9 kr per egenkapitalbevis (utbytte for 2022 er ikke klart)

- Totalt 228 MNOK overført til samfunnskapitalen i perioden fordelt på kundeutbytte og gavefond
- 79 MNOK I resultat til samfunnskapitalen YTD 2022



Vil du ha en bank som kjenner deg?



Hos oss får du din egen rådgiver!



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank



Ett år med nytt navn

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

- Hvorfor
- Tilbakemeldinger
- Effekter
- Det tar tid

A yellow rectangular graphic with three black circular icons containing an equals sign (=). Each icon is followed by text in Norwegian. At the bottom right is the Den Gule Banken logo and name.

Lei av ventemusikk og chatbots?

Hos oss får du din egen rådgiver!

Den Gule Banken
Sandnes Sparebank

A screenshot of a news article from FINANSWATCH. The article title is 'Merker gode effekter av navnebytte: – Navnet fungerer godt utenfor vårt kjerneområde'. The author is AV SEBASTIAN HOLSEN, published on 25.10.22 at 11:50. The article includes a photo of Trine Stangeland, the managing director of Den Gule Banken. The article discusses the bank's name change and its effects.

FINANSWATCH

Bank Forsikring Pensjon Kapitalforvaltning Regulering Fintech

Merker gode effekter av navnebytte: – Navnet fungerer godt utenfor vårt kjerneområde

I fjor sommer byttet Sandnes Sparebank navn til et mer stedsnøytralt navn. Administrerende direktør i banken, Trine Stangeland, sier at banken byttet navn for å synliggjøre at de er en bank for regionen. Hun forklarer at strategien har gitt god effekt.

Administrerende direktør i Den Gule Banken – Sandnes Sparebank, Trine Stangeland. | Foto: Sebastian Holsen

Del

AV SEBASTIAN HOLSEN
Publisert: 25.10.22 kl. 11:50

Sandnes Sparebank byttet navn i fjor til Den Gule Banken – Sandnes Sparebank. Administrerende direktør i banken, Trine Stangeland, forklarer at de har hatt god effekt av navnebyttet, spesielt innen satsingen i Stavanger.

Les også

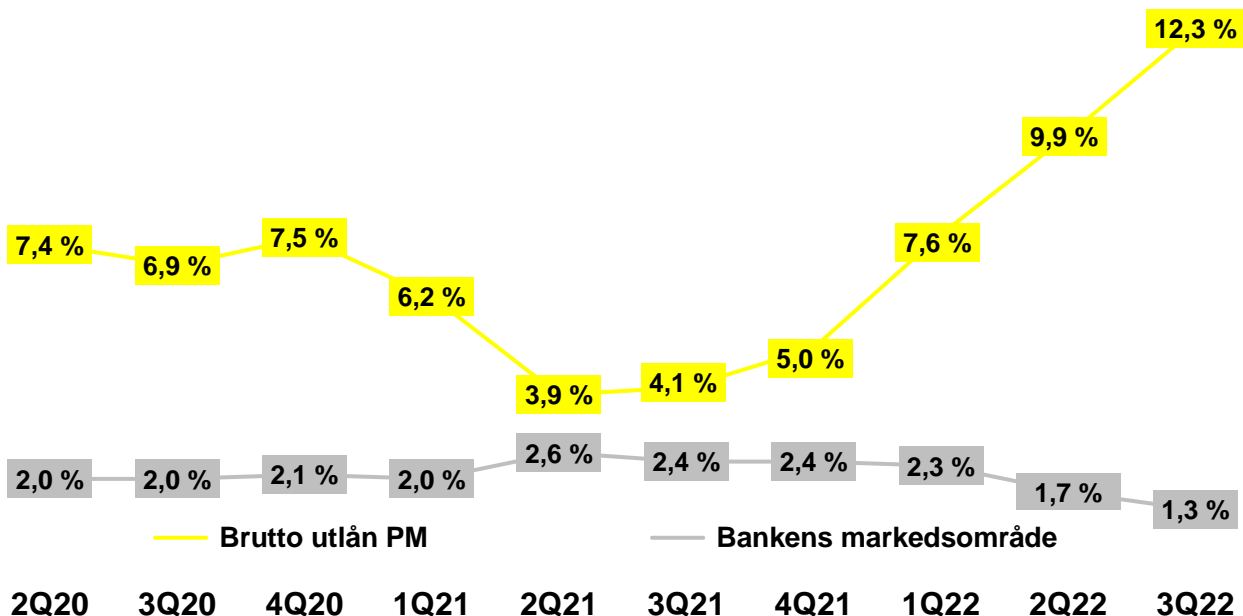
Sparebanken Vest er rigget for uroen: – De neste ti årene blir tøffere

Større tap ga nedgang i resultat for Lea Bank – vil se om banken skal vurdere flytting

Sparebank 1 Østlandet: Vil utvide i Oslo-området

Strategisk satsning på privatmarked i Stavanger

Utlånsvekst Privatmarket (12 mnd.)



- Kundeopplevelser som grunnlag for vekst
- En organisasjon som vil noe
- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (12,3 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån MNOK 673 (3,5 %)

Eika

Strategisk viktig for Den Gule Banken

- Svært godt fornøyd med å være Eika bank
- Gode produkter
- Gode teknologiske løsninger
- God kompetanse og innovasjonskraft
- Lavere kostnader
- God avkastning på investeringen i Eika gruppen

eika. Ved din side

Innhold:

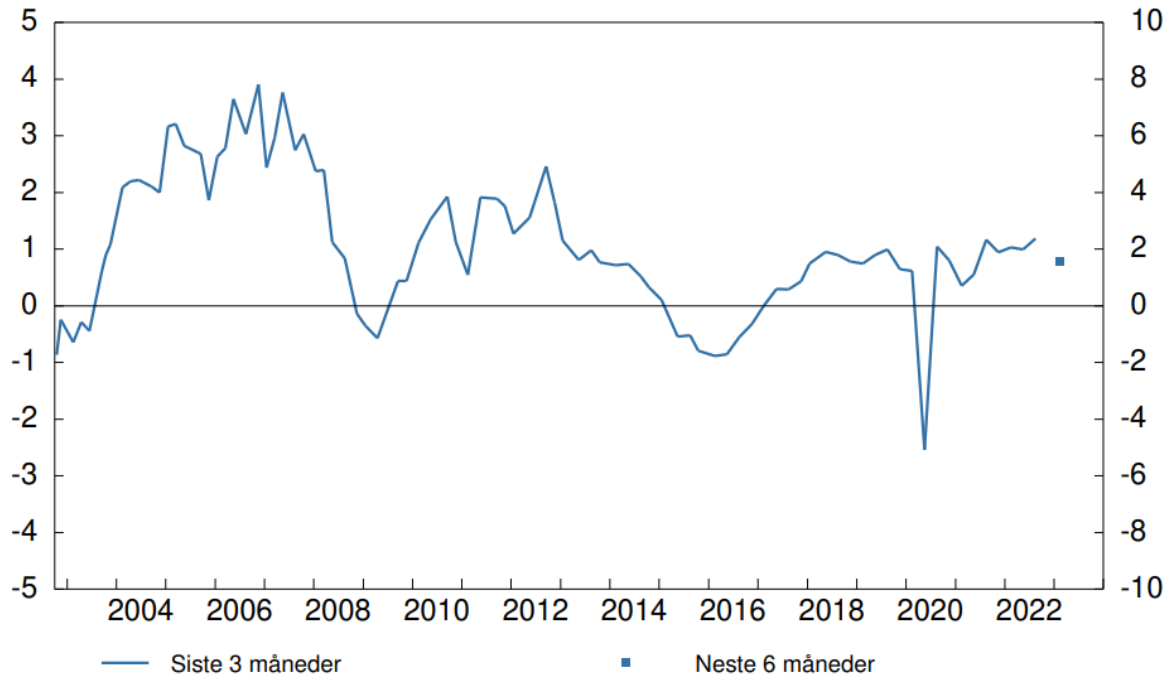
Status bank

Utsikter

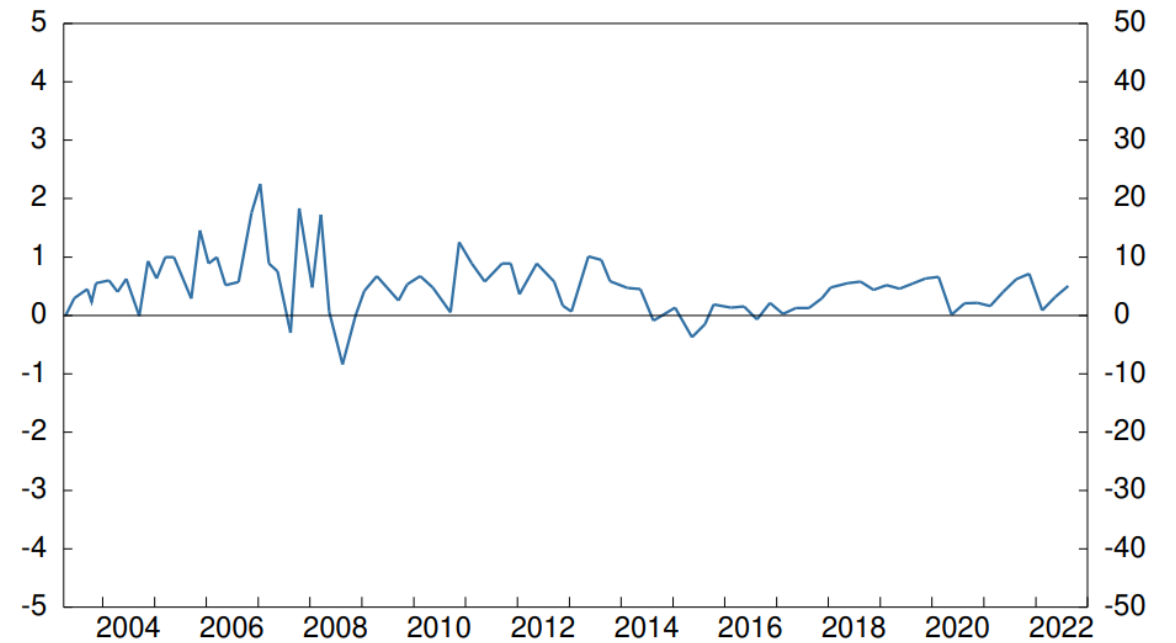


Norges Bank regionalt nettverk –region Sørvest

Vekst i produksjon



Vekst i investeringer

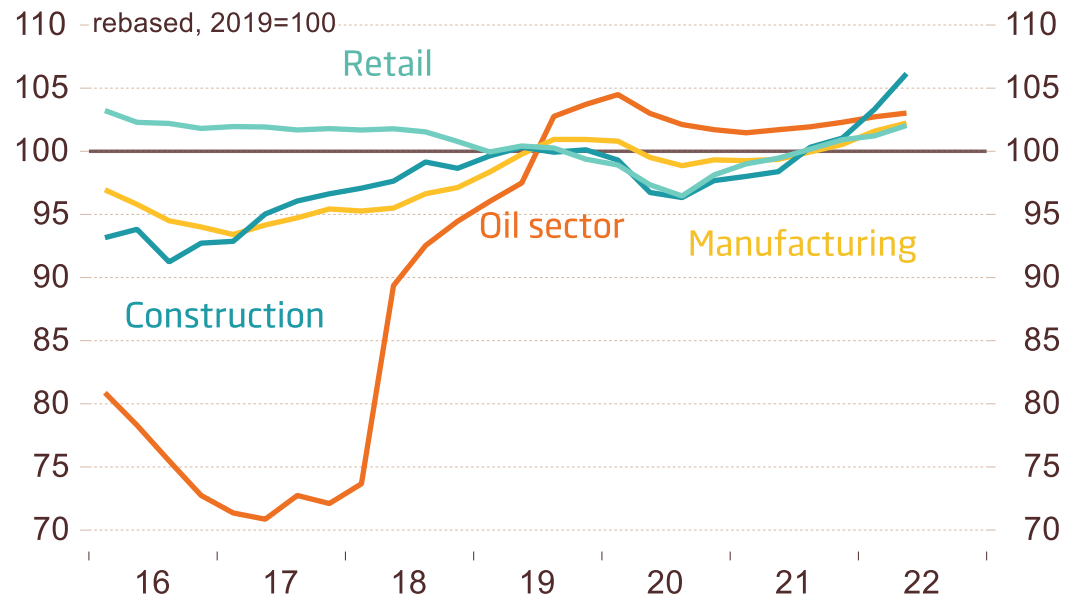


Kilde: Norges Bank regionale nettverk 13.september 2022.

Det har vært god vekst i antall ansatte innen alle bransjer

Alle hovedsektorer har flere sysselsatte nå enn før pandemien

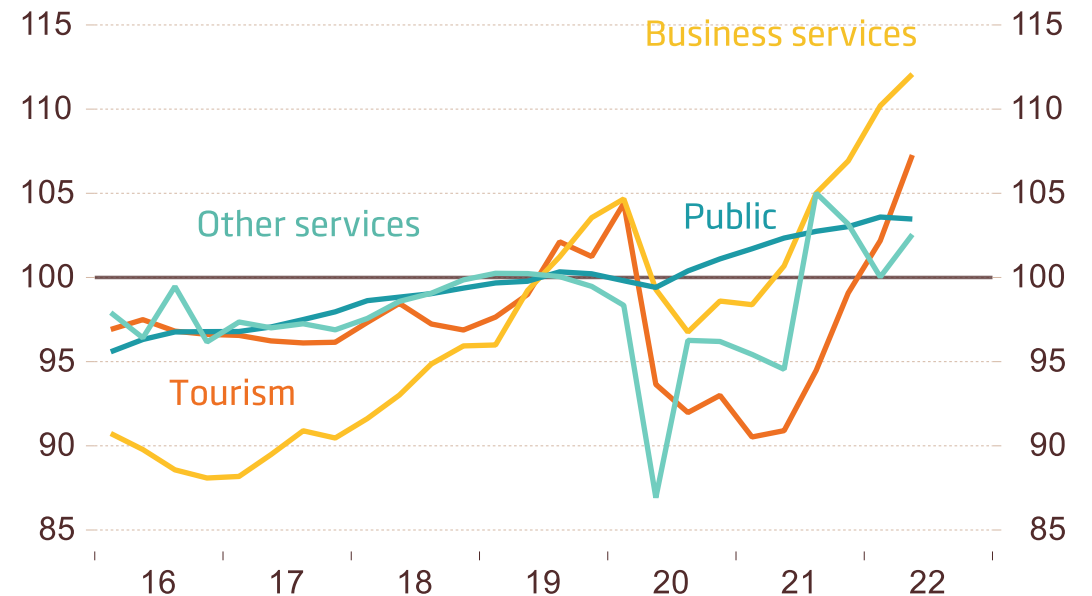
Rogaland: Employed by sector



Sources: Swedbank & Macrobor

Særlig næringslivstjenester har tatt seg opp etter pandemien

Rogaland: Employed by sector



Sources: Swedbank & Macrobor

- Business services: Finance, real estate, communication, admin & support, scientific & technical activities
- Public: Healthcare, education, public admin, defence
- Tourism: Hotels, restaurants, transportation

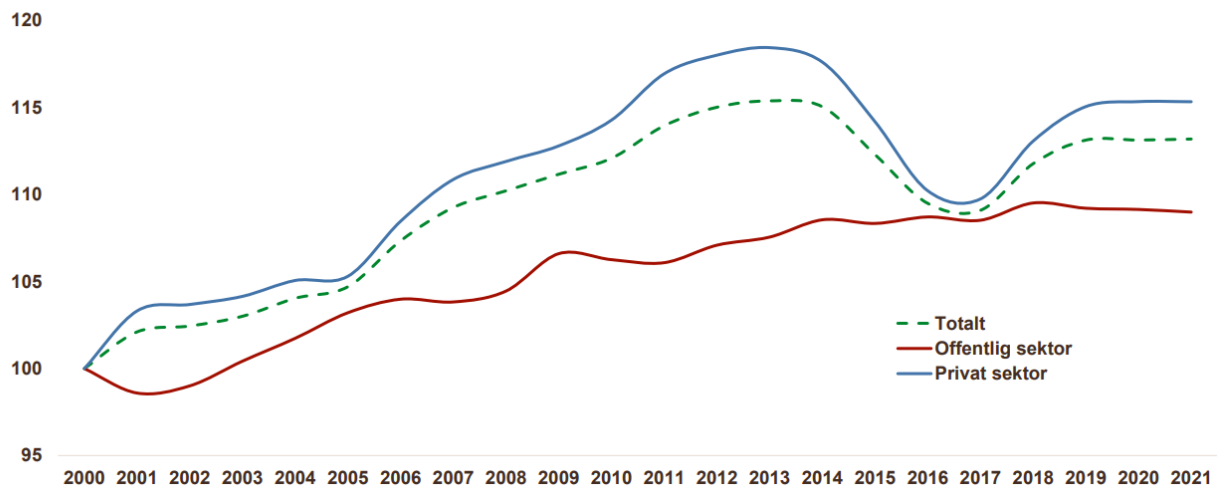
Arbeidsmarkedet i Rogaland avviker resten av landet

Rogaland er fortsatt konjunkturutsatt mot energisektoren

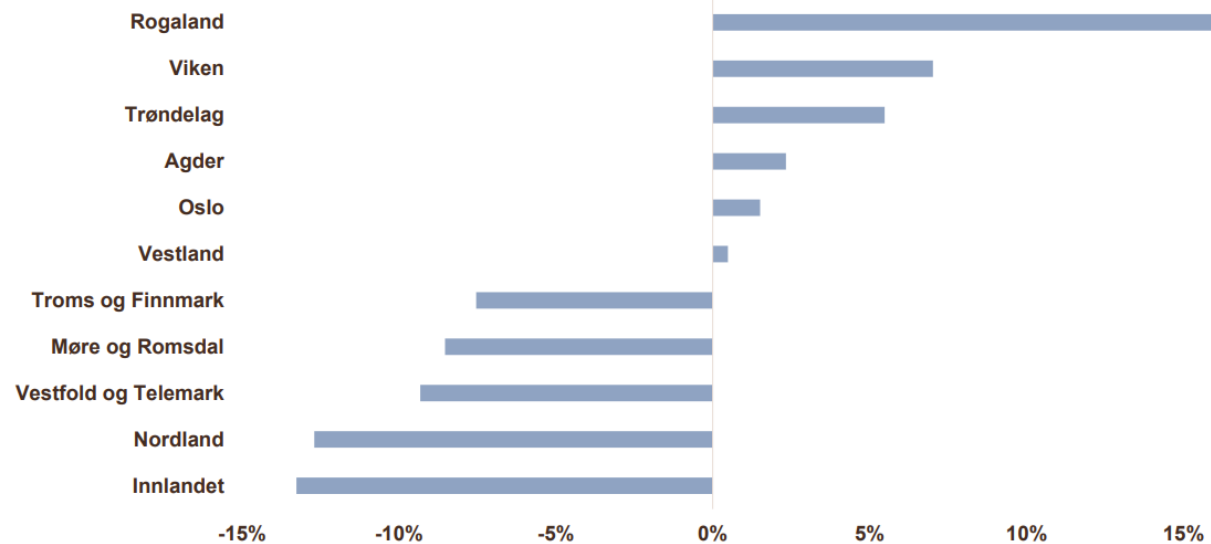
Rogaland en vekstvinner de siste årene



Arbeidsplassutvikling – Rogaland



Vekst i arbeidsplasser 2000 - 2021

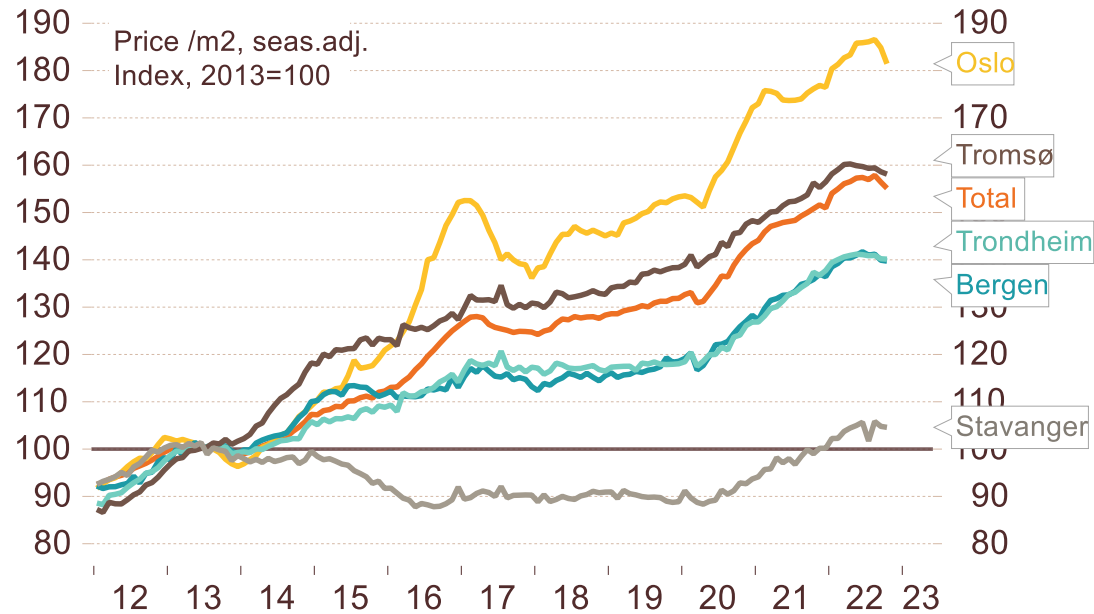


Boligprisene er på vei ned som følge av rentehevinger og at flere boliger legges ut for salg

Boligprisene er på vei ned som følge av rentehevinger og at flere boliger for salg

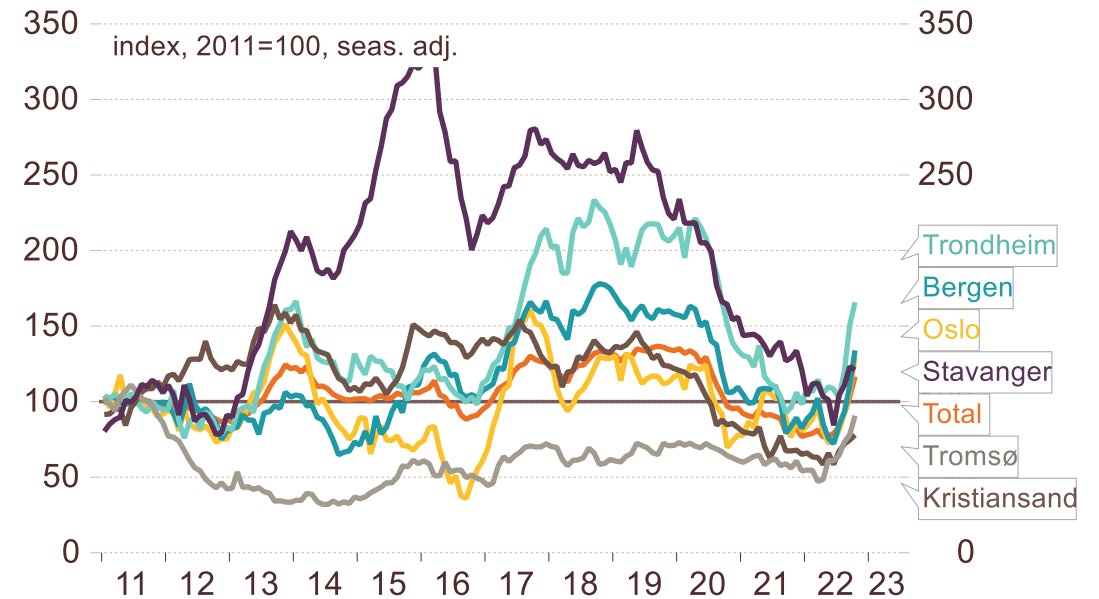
Antall boliger ute for salg er økende

Norway: House prices



Sources: Swedbank & Macrobor

Norway: Homes for sale



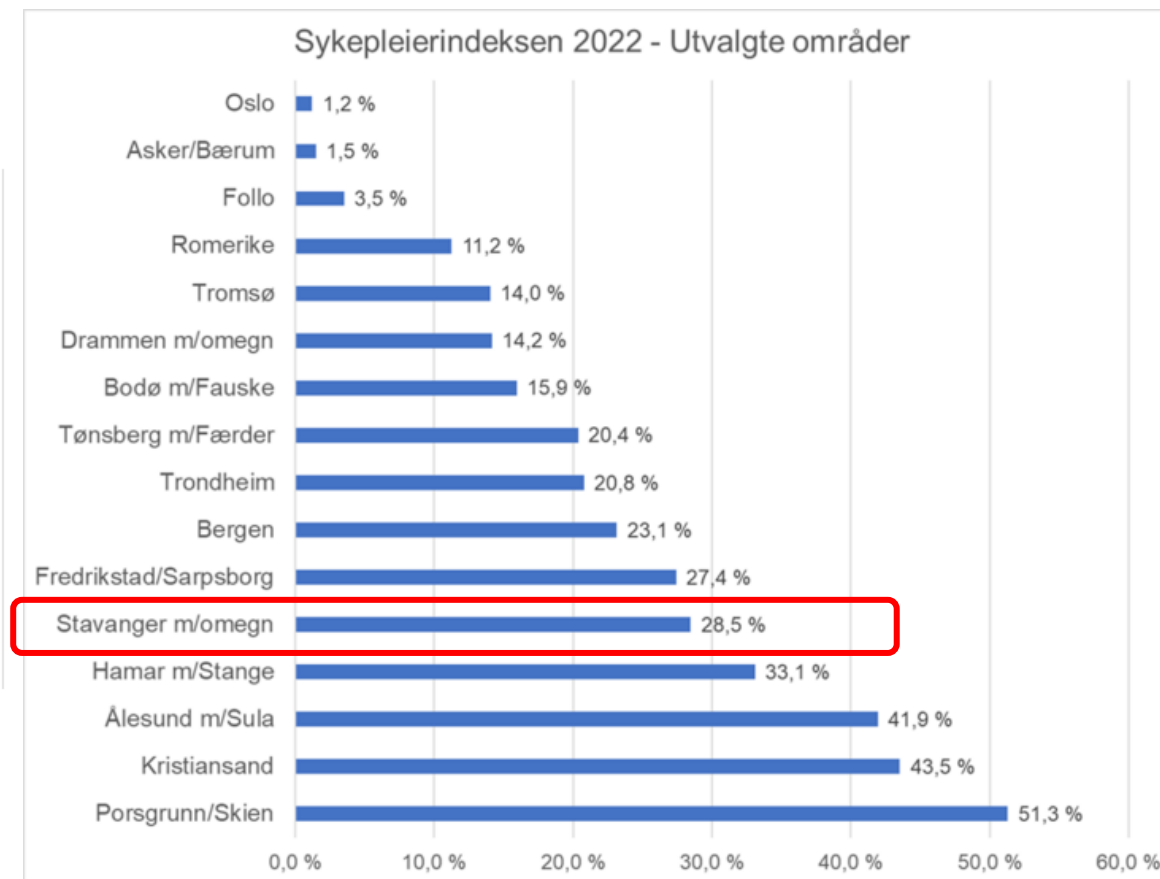
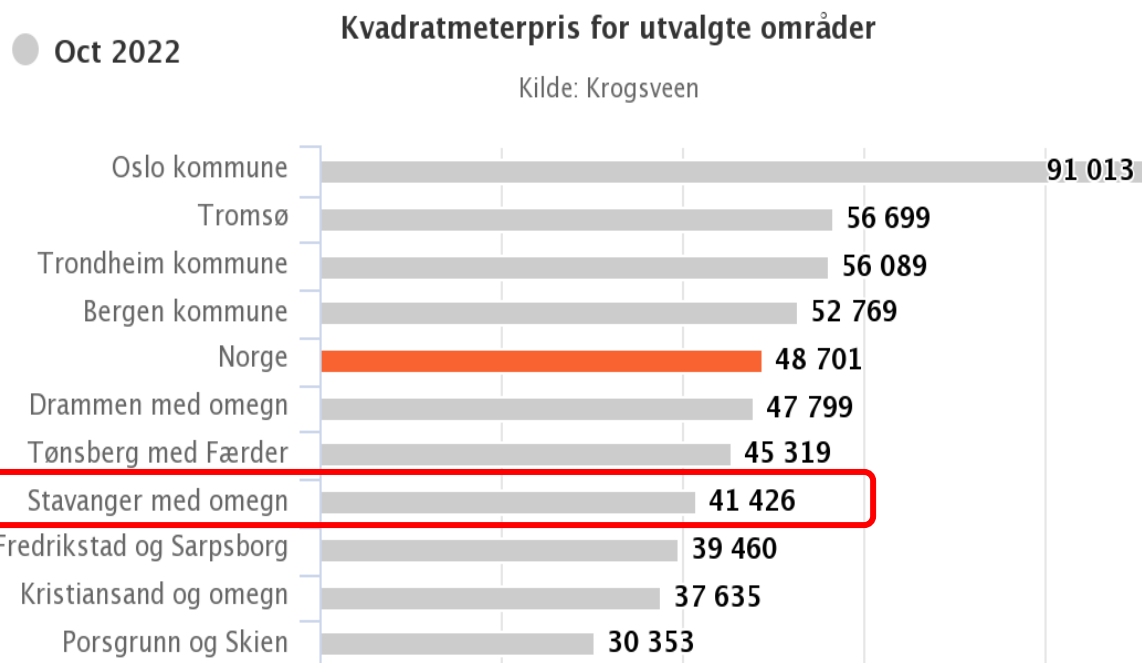
Sources: Swedbank & Macrobor

Prisutvikling Stavanger/m omegn :
+ 5,5 % siste 12 mnd (+ 7,8% YTD)

Regionen har et boligmarked de fleste kan ta del i

Kvadratmeterprisen varierer mellom byene

Andel av boligomsetningen en singel sykepleier kan kjøpe i 2022



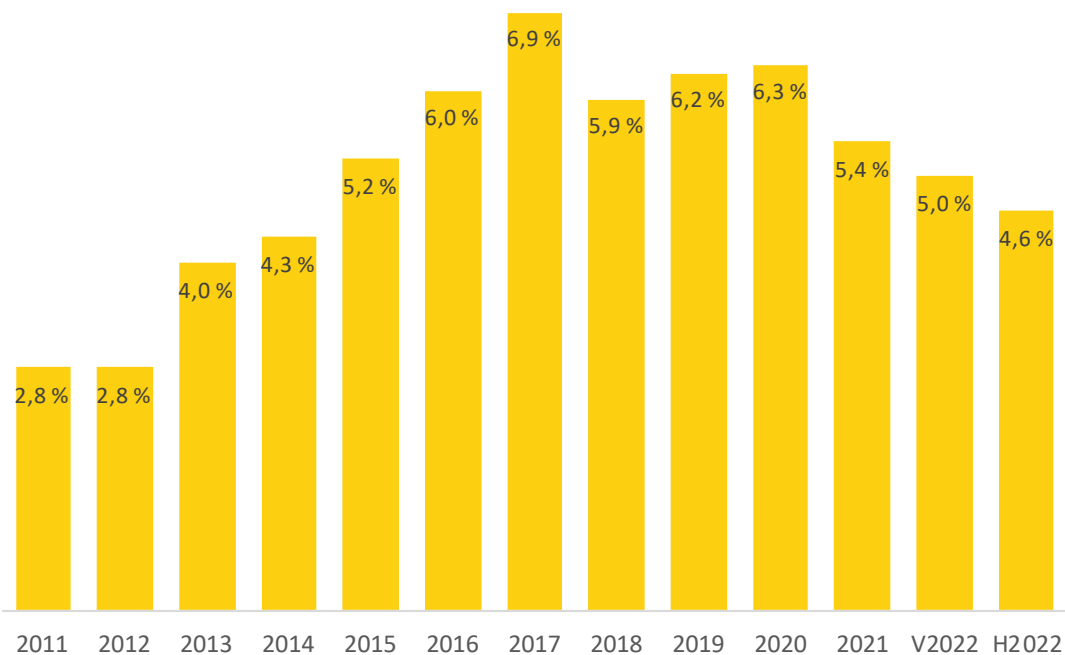
Kilde: Eiendom Norge (pr aug2022)

Kilde : Krogsvveen / Early Warning

Næringseiendom – det lokale markedet

Utfordringer gjennom oljenedturen – nedgang fra og med 2018

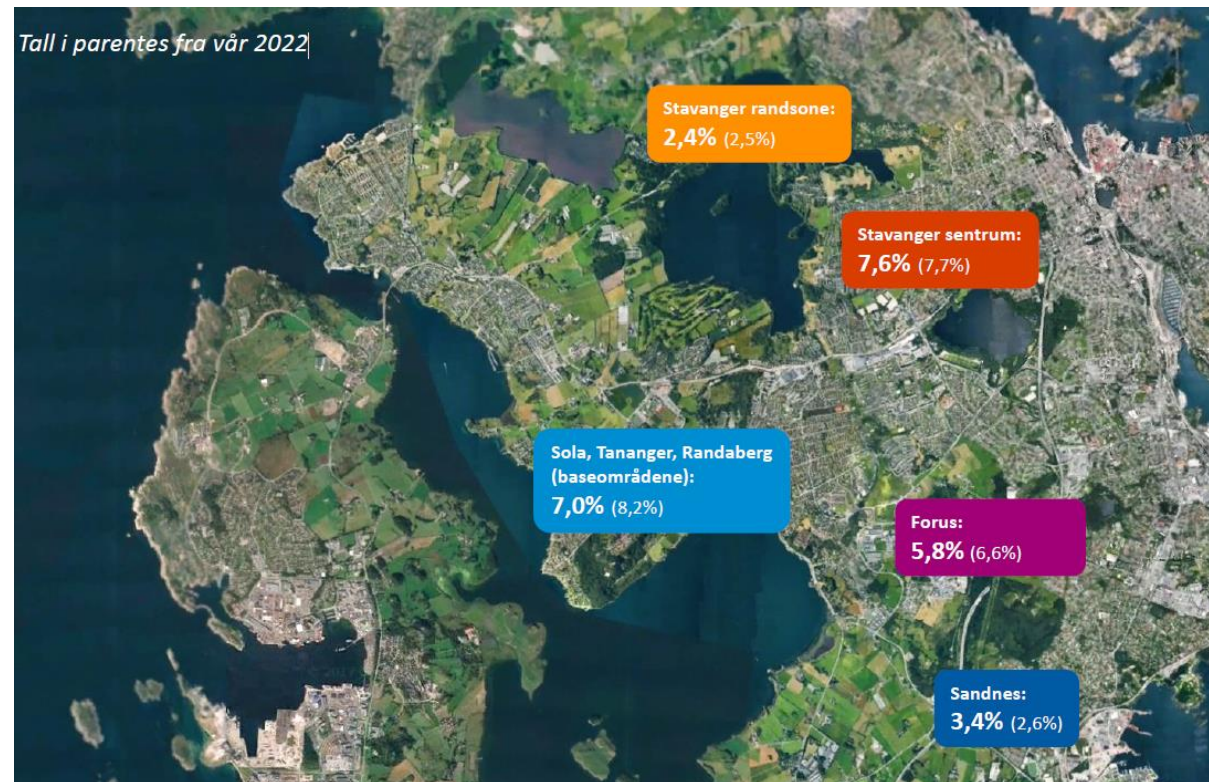
Samlet ledighet næringseiendom



- 310.000 m2 ledige høst 2022, nedgang på 42.000 m2 fra høst 2021, største reduksjon innen kombinasjonsbygg

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

Detaljert oversikt ledighetsgrad næringseiendom



Utsikter

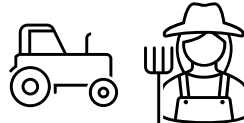
- Todelt næringsliv i regionen
 - De som rammes direkte av høye energipriser, kostnadsinflasjon og stigende renter
 - De som har betydelig omsetningsøkning og høyt aktivitetsnivå som følge av høye energipriser
- Økt usikkerhet og markedsuro påvirker bedriftene



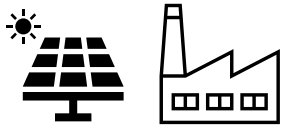
Næringseiendom



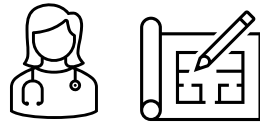
Bygg & anlegg



Landbruk



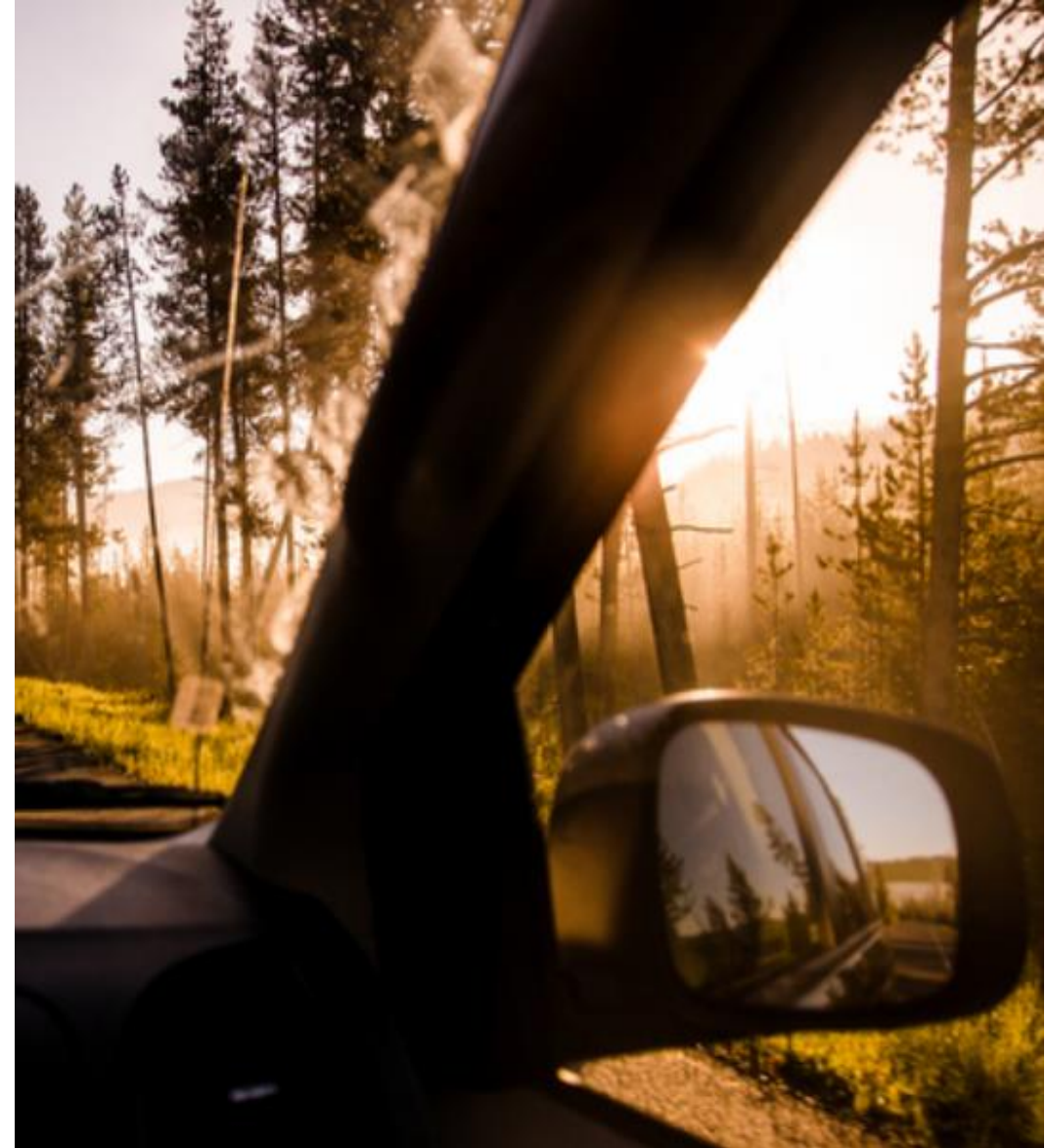
Industri



Tjenesteytende



Varehandel



Grønt rammeverk for både morbank (senior) og boligkredittselskap (omf)

Sustainalytics Second Party Opinion

- Sandnes Sparebank engaged Sustainalytis to provide an independent Second Party Opinion to confirm the validity of the updated Green Bond Framework.
- The four core components of the framework aligns with the 2021 ICMA Green Bond Principles



- Sustainalytics expects the bonds issued under the Sandnes Sparebank Green Bond Framework to deliver positive environmental impact and advance the UN Sustainable Development Goals, specifically the following SDGs

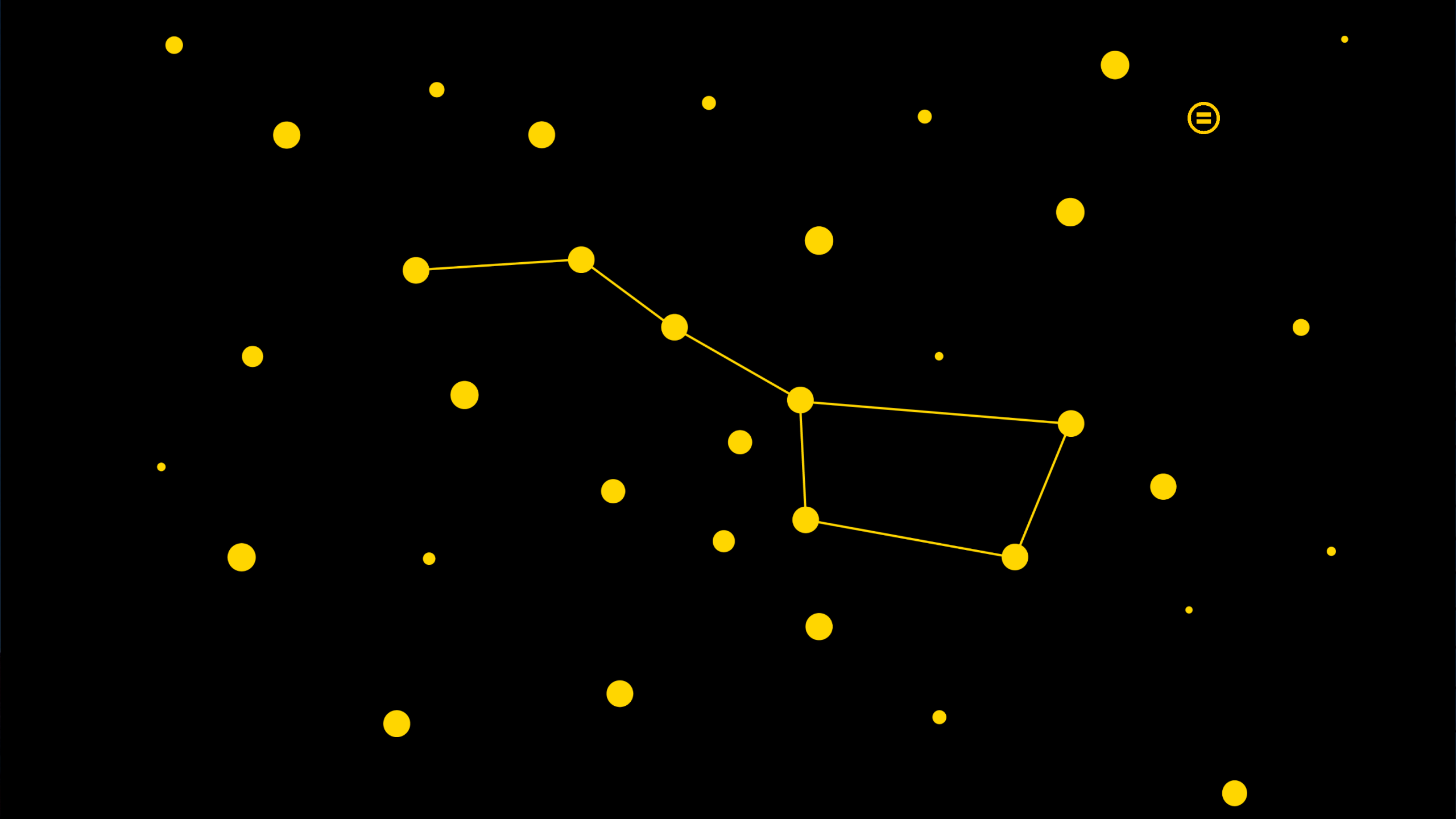


Second-Party Opinion
Reviewed by: MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS

*“Sustainalytics expects the eligible projects to contribute to the **decarbonization of Sandnes Sparebank’s investment portfolio** and deliver a positive environmental impact in Norway”.*

*“Sustainalytics is of the opinion that Sandnes Sparebank’s financing of the construction and renovation of green buildings will **support Norway in meeting its climate-related goals**”.*

*“Sustainalytics is of the opinion that Sandnes Sparebank’s financing of energy-efficiency projects will contribute to reducing Norway’s overall energy intensity and **help improve energy efficiency in the country, thus contributing to the transition to a low-carbon economy**”.*



Bærekraft

- Kunder og finansiering
- Kompetanse og kultur
- Drift og rapportering
- Lokalsamfunn

Har du en idé som kan redde miljøet litt?

SØK INNEN 10. APRIL

DENGULEBANKEN.NO

Vi deler ut over 1 million kroner til små og store grønne prosjekter

SØK INNEN 10. APRIL

DENGULEBANKEN.NO

FOR EKSEMPEL FLERE BIKUBER

Det Gule Gavefondet Sandnes Sparebank

Hei Nye vinduer

0 % ut 2023. Etter 2023 betingelser som ordinært boliglån. Pt. rente fra 3,69 %. Eff. rente fra 3,83 %. Lån kr. 2 mill o/25 år. Totalpris 3.089.906.

Hei Varmepumpe

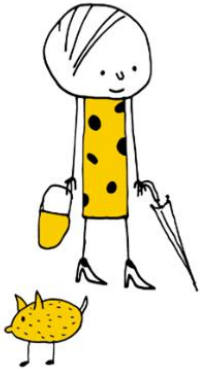
0 % ut 2023. Etter 2023 betingelser som ordinært boliglån. Pt. rente fra 3,69 %. Eff. rente fra 3,83 %. Lån kr. 2 mill o/25 år. Totalpris 3.089.906.

Den Gule Banken Sandnes Sparebank

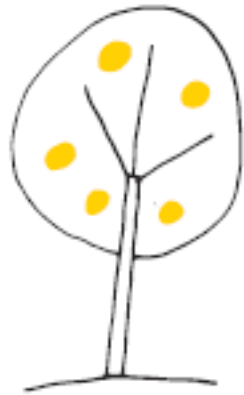
0% rente på Grønt Energilån

Bærekraft kredittportefølje

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



Privatmarked



Bedriftsmarked

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

2050

Fokusområder 2022-2023

- Omstilling fremfor eksklusjon (F.eks næringseiendom)
- Grønt Energilån og andre relevante omstillingsprodukter
- Estimere Co2-intensitet i utlånsportefølje. PCAF utredes
- Grønt rammeverk (taksonomi, OMF, Senior, innskudd)
- ESG-data på portefølje (F.eks energikarakter)
- Risikohåndtering/ prisingsmodeller
 - Konkurssannsynlighet (PD – CF-effekt/ Stranded assets)
 - Tap ved konkurs (LGD – Verdiutvikling sikkerhetsmasse)

Bærekraft energimerking

Jobber med å forbedre datafangsten

Privatmarked

Energiklasse	Lån gitt siste 5 år	Eldre lån	Totalt
A	85.711.544	7.078.961	92.790.506
B	812.885.834	38.627.322	851.513.156
C	1.156.458.329	86.526.747	1.242.985.075
D	1.282.801.207	103.051.233	1.385.852.439
E	1.341.067.619	87.503.119	1.428.570.738
F	1.239.708.363	65.364.134	1.305.072.497
G	1.798.591.750	114.994.902	1.913.586.652
Mangler	9.539.626.582	1.482.628.819	11.022.255.401
	17.256.851.227	1.985.775.237	19.242.626.464

- Kriterier for det grønne låneprogrammet:
 - Boliglån med energimerking A eller B
 - Lån som er bygget med TEK10 og TEK17
 - Grønne lån
 - Energieffektiviserende tiltak som reduserer energiforbruket med minst 30%

Bedriftmarked

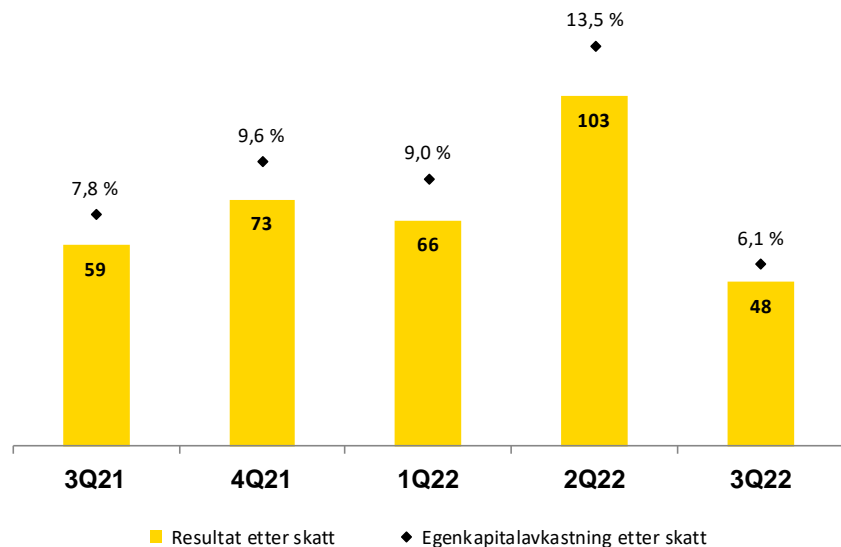
Energiklasse	Antall bygg	Markedsverdi	%
A	1	82.000.000,00	8 %
B	5	294.807.961,00	30 %
C	6	96.038.000,00	10 %
D	9	221.109.067,00	23 %
E	9	82.514.200,00	8 %
F	7	165.530.000,00	17 %
G	3	30.800.000,00	3 %
SUM	40	972.799.228,00	

- Kilde create solutions
- Vi har energikarakter på 19% av bankens eiendomsportefølje
- Av disse har 38% energikarakter A eller B (markedsverdi)

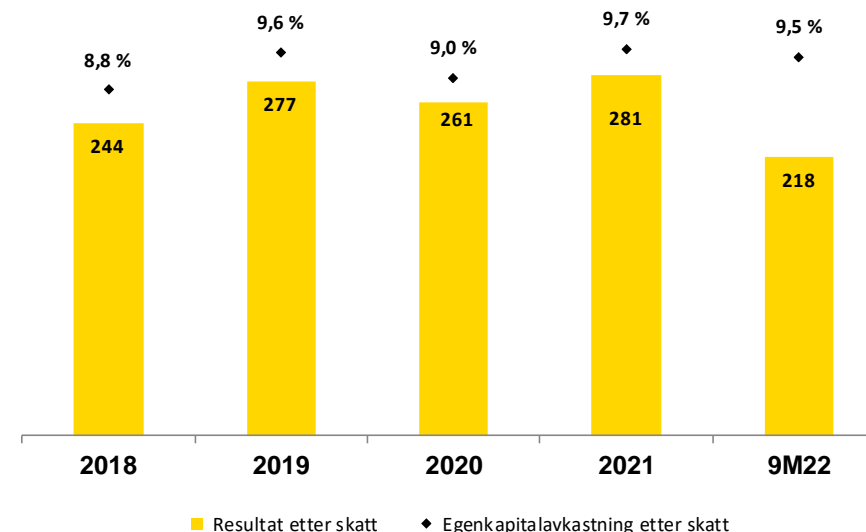
Resultatutvikling

Stabil resultater til tross for en urolig makroøkonomisk periode

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig



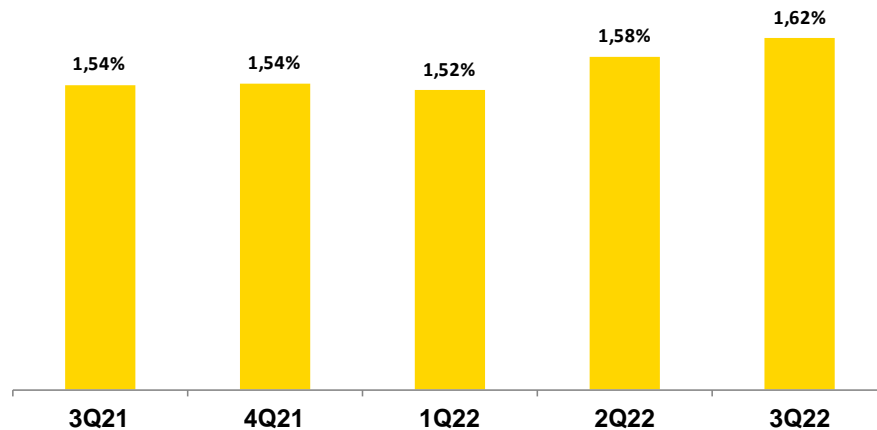
Hovedpunkter tredje kvartal 2022

- Høyere utlånsvolum
- Høyere renteinntekter / rentemargin
- Lavere kostnader knyttet til konvertering
- Lave tap

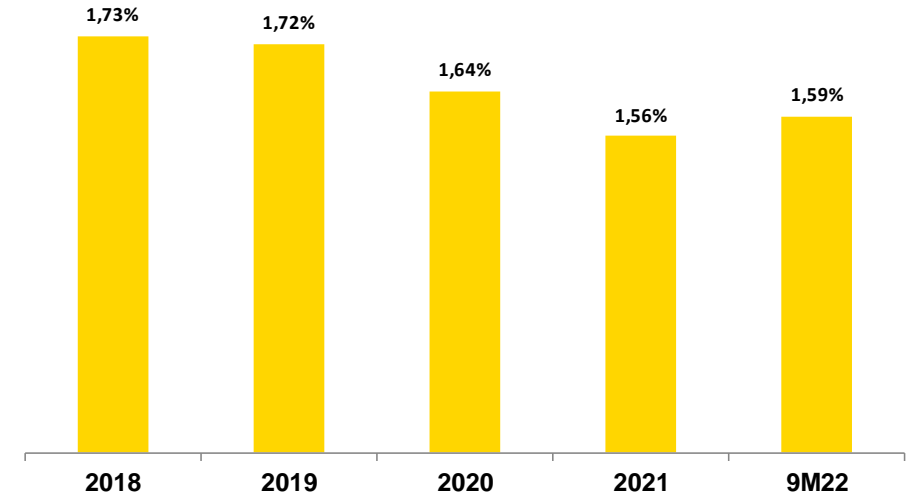
Netto rentemargin

Rentendringer ut mot kunder begynner å få effekt. Fortsatt noe etterslep på rentemargin som følge av økning i Nibor

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig

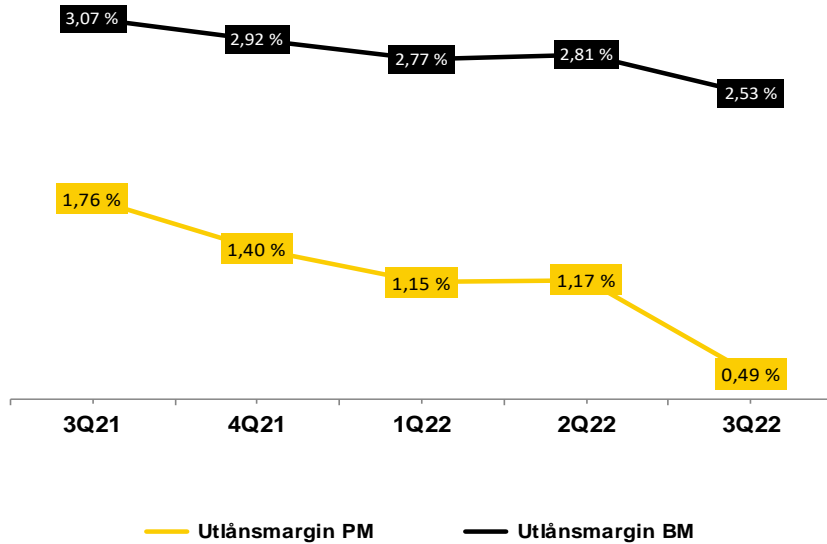


- Norges Bank har satt opp styringsrenten fra 0% til 2,25% siden september 2021
- Tidligere renteendringer har hatt effekt ut mot privatmarkedskundene fra midten av desember, februar, mai og august.
- Renteendringen fra august vil få effekt mot privatmarkedskundene fra første halvdel av oktober, mens endringen fra september vil få effekt fra begynnelsen av november

Utlåns- og innskuddsmargin

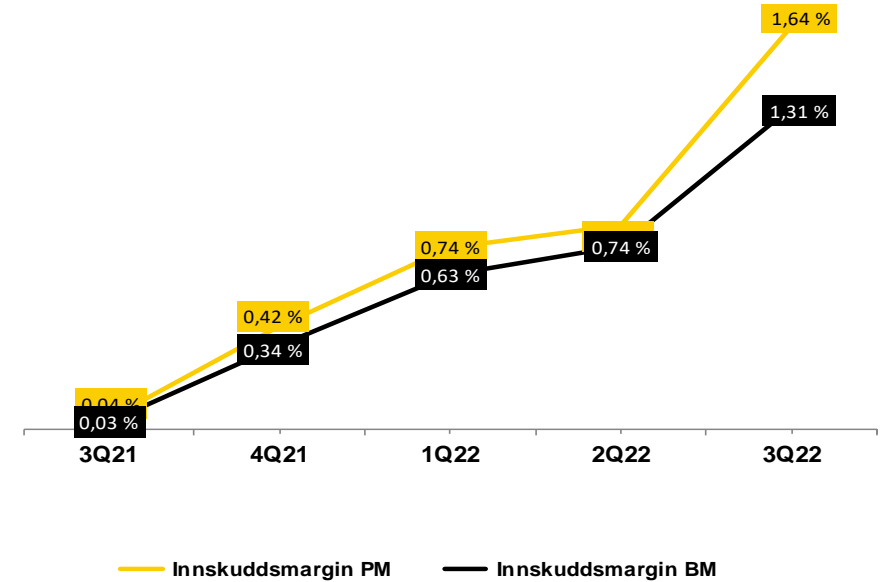
Tøff konkurranse og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer



- Høyere Nibor-rente gir svakere utlånsmargin

Innskuddsmarginer

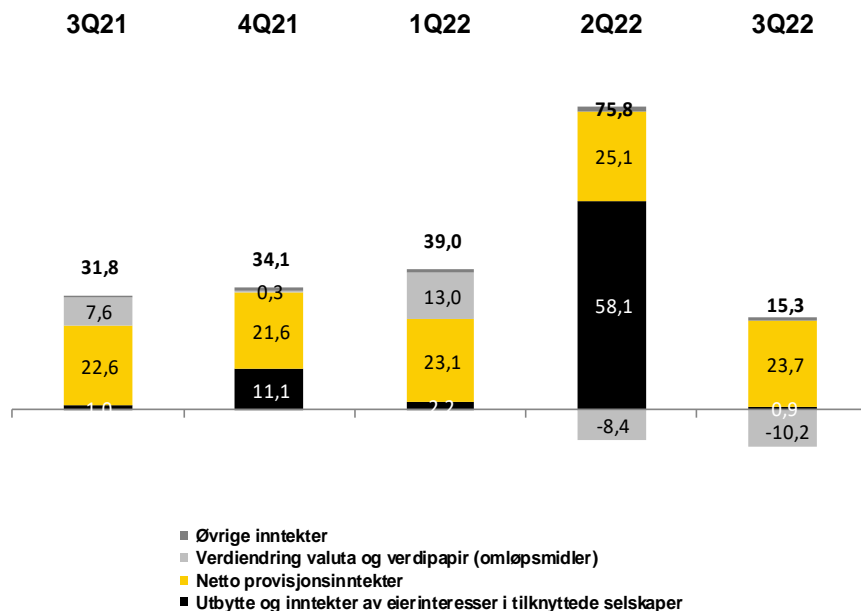


- Høyere Nibor styrker innskuddsmarginen

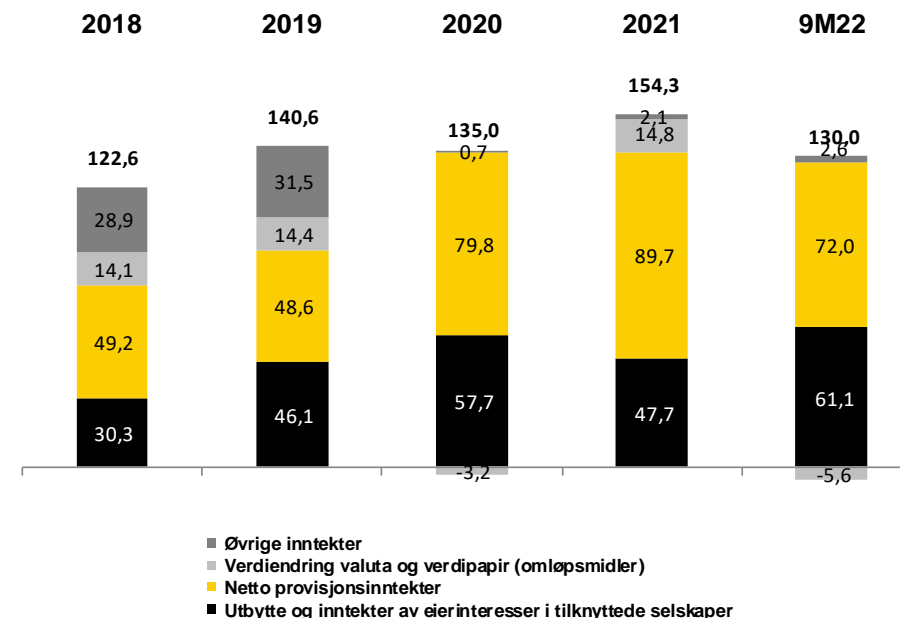
Andre inntekter

Solid utbytte fra Eika-gruppen, urolige aksje- og rentemarkeder påvirker finansielle verdipapirer

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig

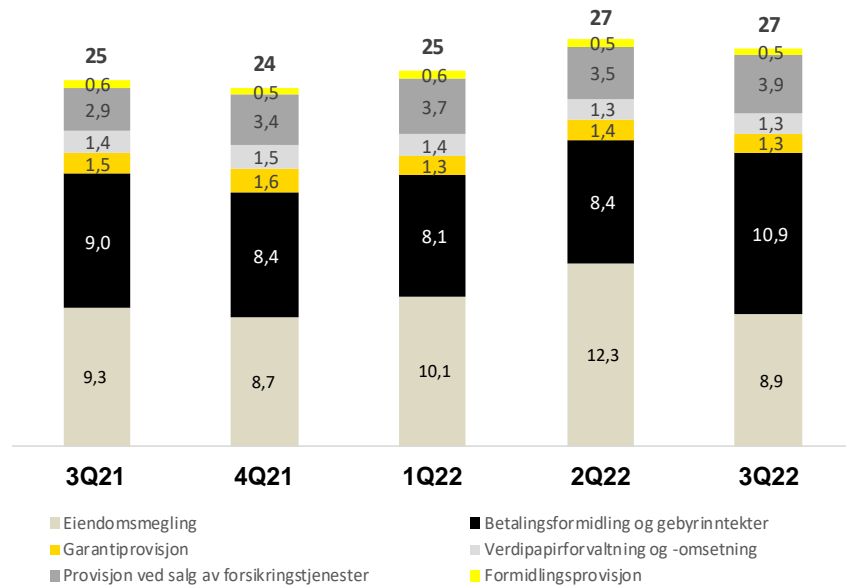


- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8) regnskapsført i 2Q22. Eika Gruppen utbetalte utbytte i to omgang i 2021. MNOK 30,5 i andre kvartal og MNOK 10,3 i fjerde kvartal
- Utgang i kredittspreader medføre verdiendring i finansielle verdipapirer

Brutto provisjonsinntekter

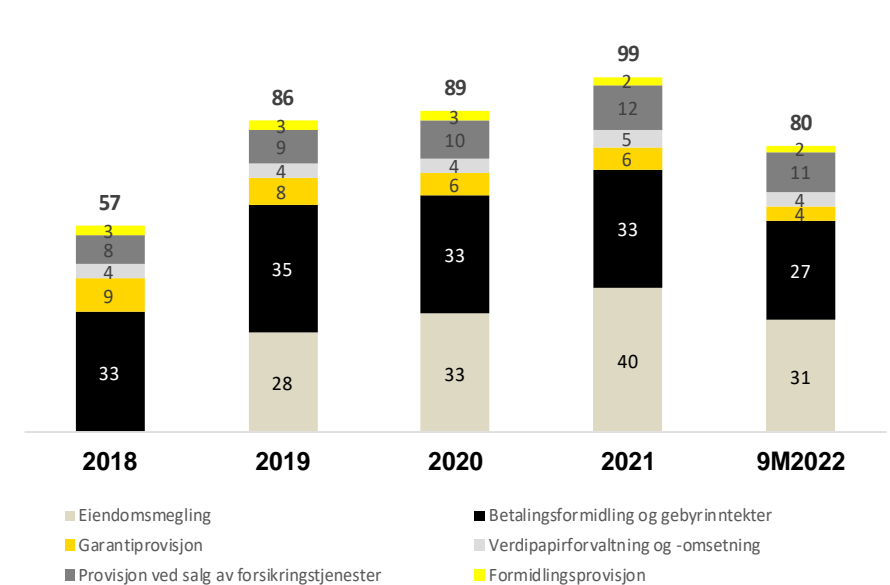
God aktivitet i Aktiv Eiendom, bedring innen salg av forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Jevn økning i inntekter knyttet til forsikring og sparing
- Bedring i betalingsformidling som følge av et høyere aktivitetsnivå (reisevaner)

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

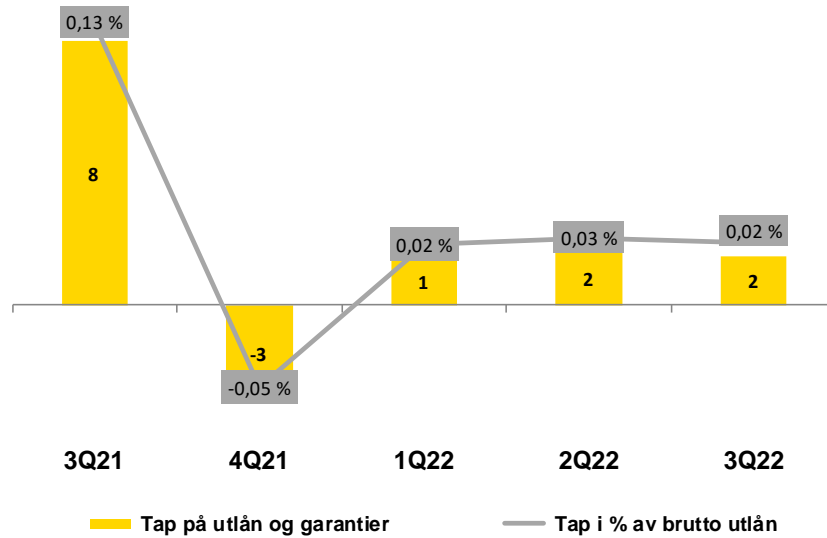


- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2018.

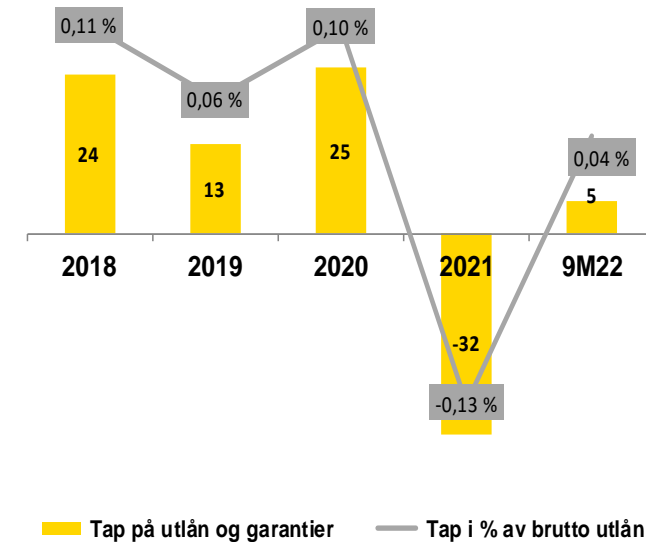
Tapsutvikling

Lave tap gjennom koronapandemien, gjennomgående stabil og god kredittkvalitet

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



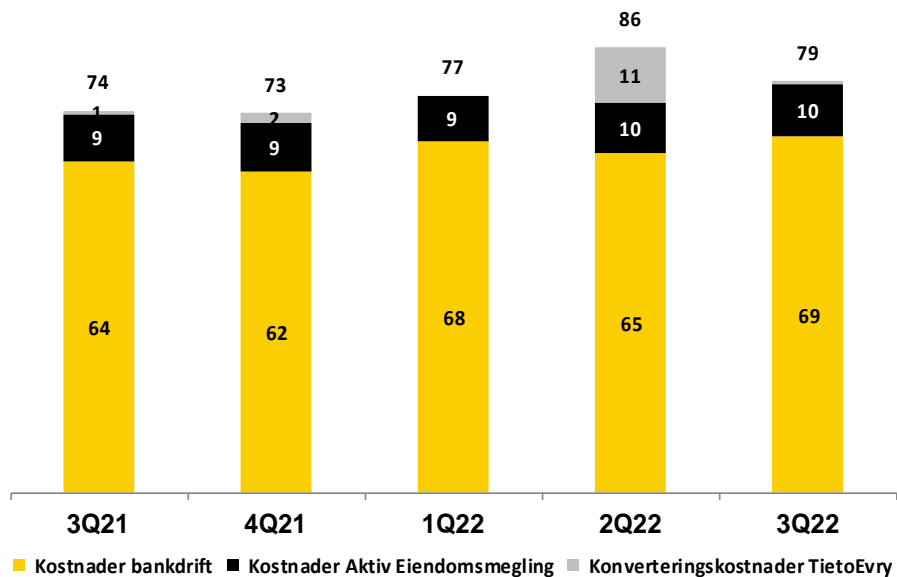
Tap på utlån og garantier, årlig



Kostnadsutvikling

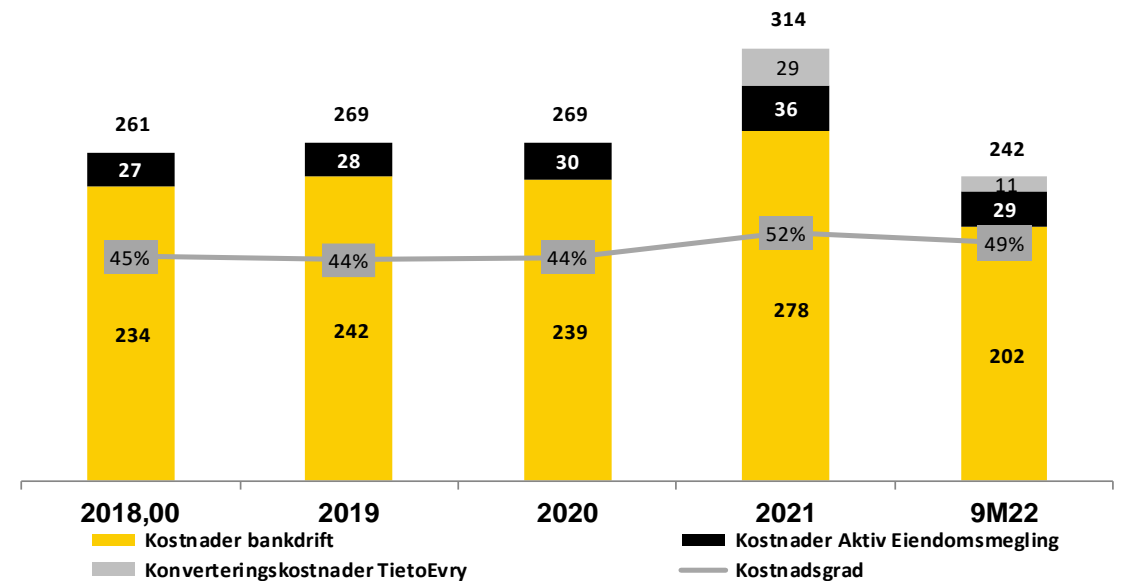
Noe økte personalkostnader, konvertering av kjernebanksystem er litt under budsjett

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Økt satsning i Stavangermarkedet innen privatmarked medfører noe økte personalkostnader. Antall ansatte i morbank er økt fra 112 til 121 siste år
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK som kostnadsføres i 2021 og 2022
- Kjernesystemprosjektet er på tidsplan og noe under budsjett. Endelig kostnad vil bli ført i løpet av 2022.

Andre driftskostnader, årlig

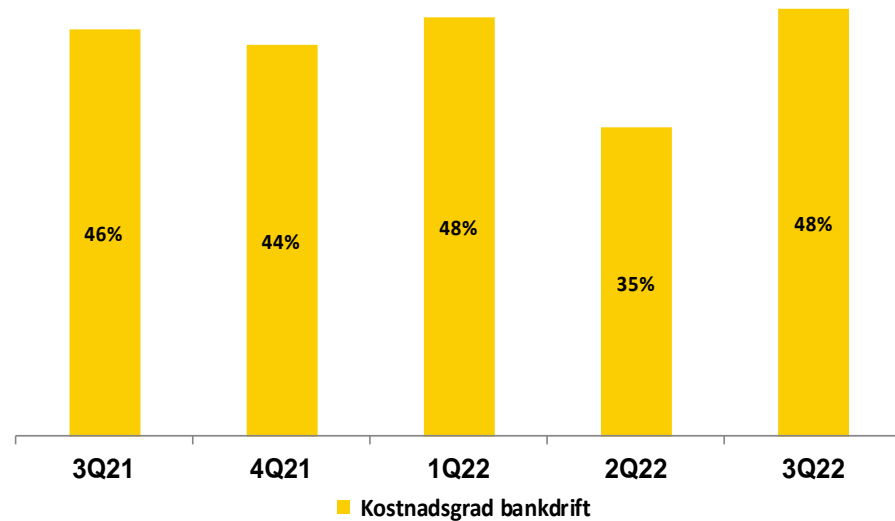


- Økning i kostnader innen bankdrift i 2021 skyldes økte personalkostnader, via lønnsoppgjør og økt antall rådgivere innen privatmarked.
- Økning i kostnader for Aktiv Eiendom skyldes rekordomsetning og rekordresultat. Aktiv Eiendom har en Cost/Income på ca 91%

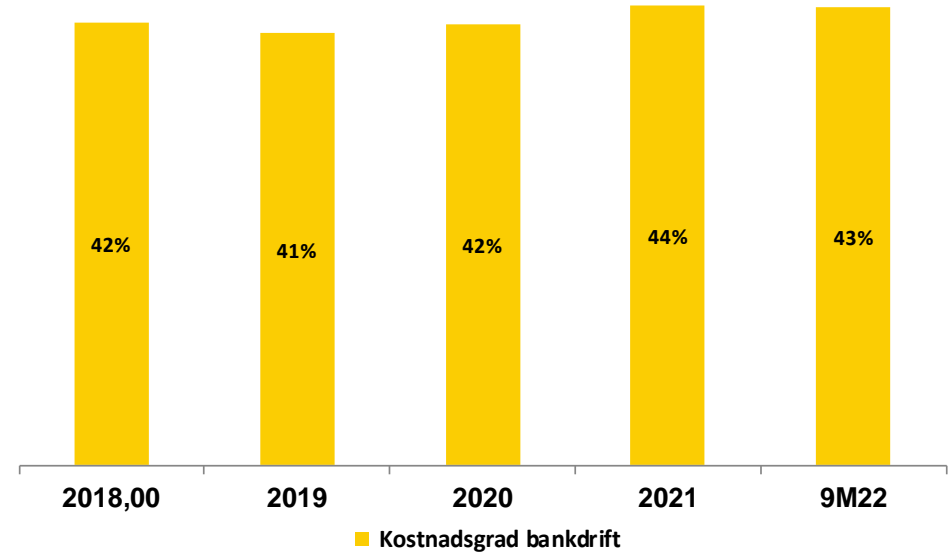
Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



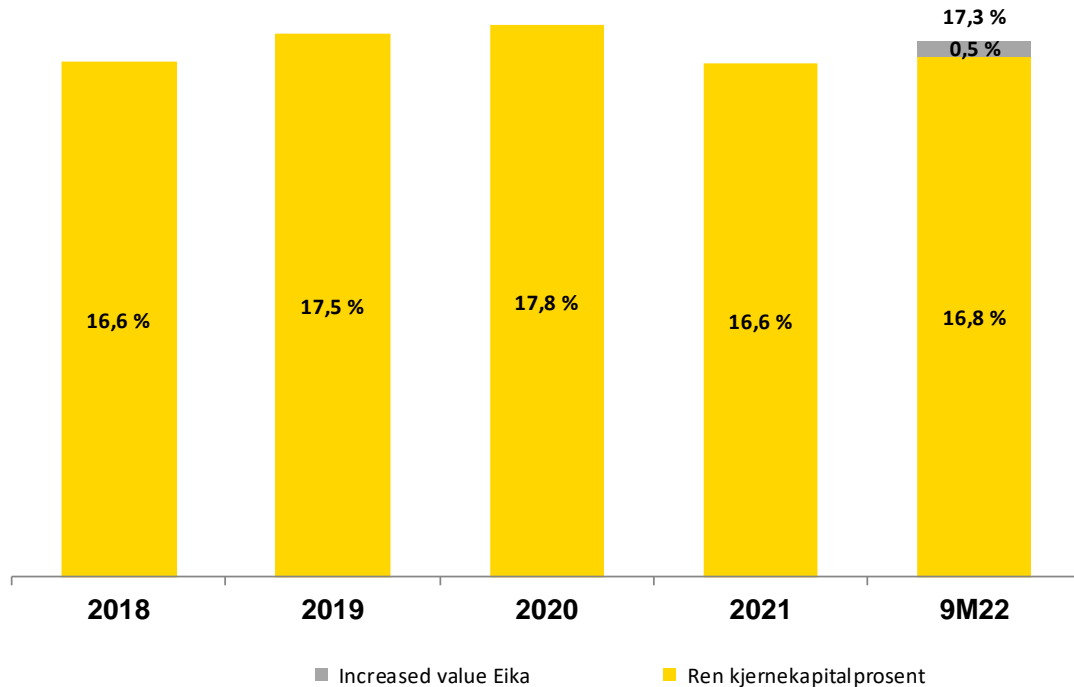
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 18,1 % inklusive årets overskudd | Uvektet egenkapitalandel 8,5 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)

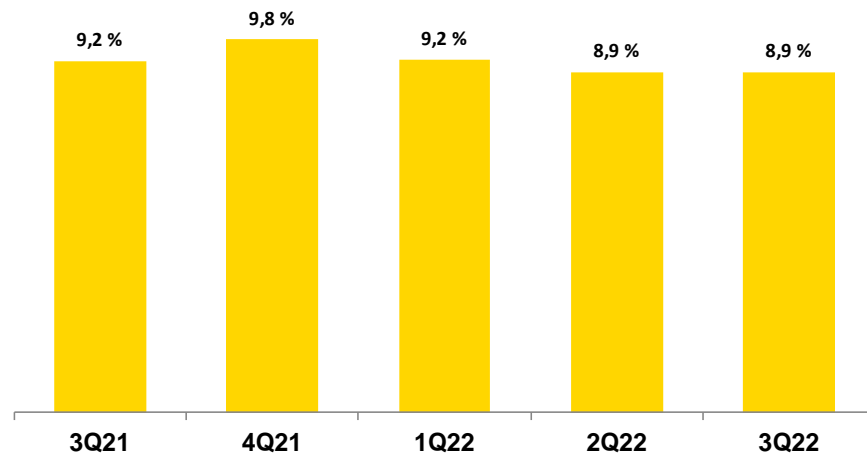


En godt kapitalisert bank

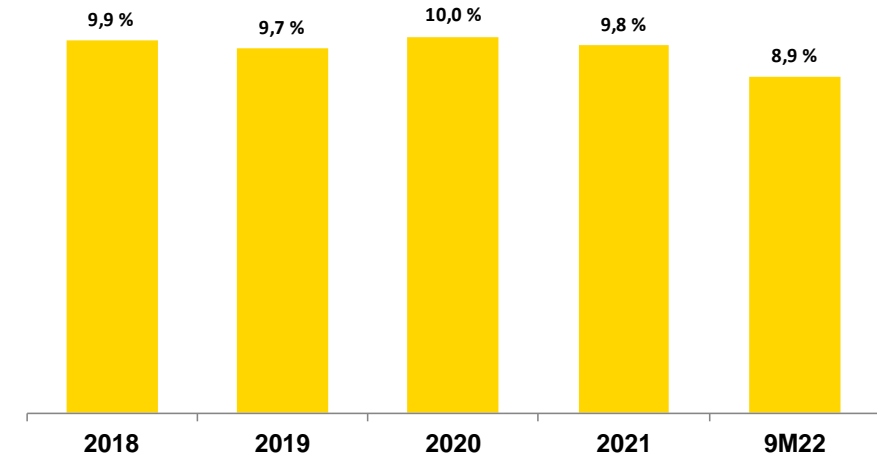
- Økt verdi på eierandel i Eika medfører økt CET-1 med 0,5%, gjeldene fra 31.12.2022
- Motsyklisk buffer øker til 2,0% 31.12.2022 og til 2,5% 31.03.2023
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2022
- Myndighetskrav til CET1 på 13,6% pr 30.09.2022
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 15,6% 31.12.2022
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



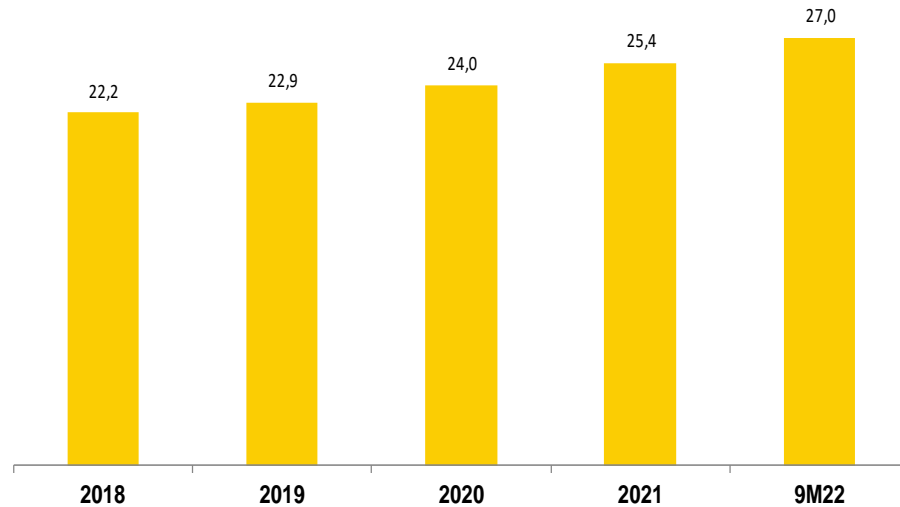
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå



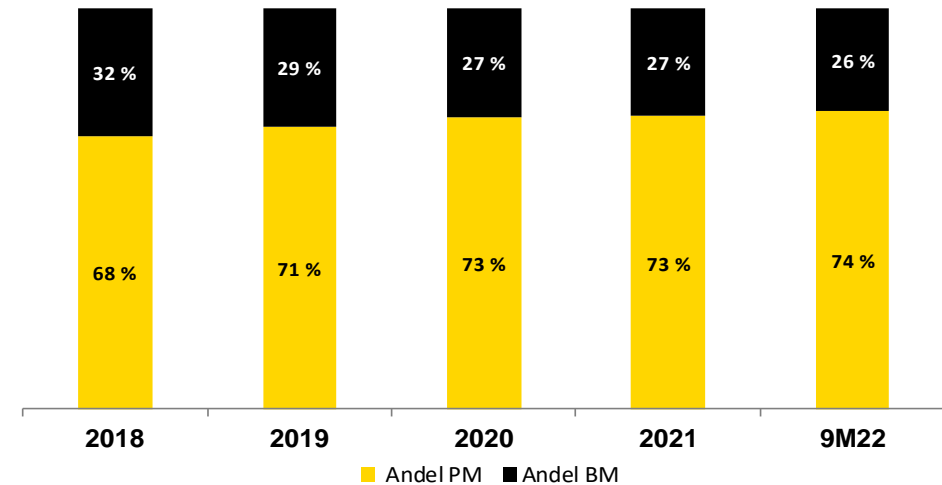
Utlån til kunder divisjonsfordelt

Lav kredittvekst i regionen | Solid vekst innen privatmarked de siste årene

Utlån til kunder



Utlånsbalansen divisjonsfordelt



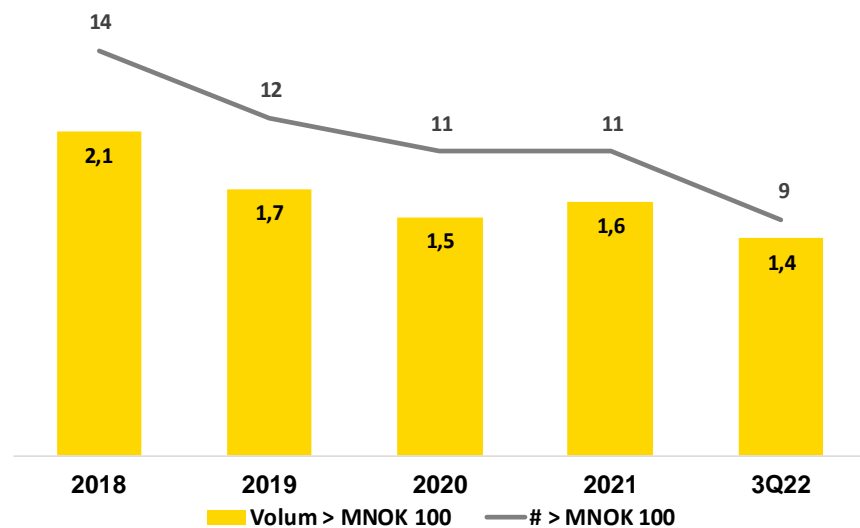
- Netto utlån til kunder på 27 mrd per utgangen av Q3
- Størst vekst innen privatmarkedet

- Økende Privatmarkedsandel

Fokus på redusert porteføljerisiko

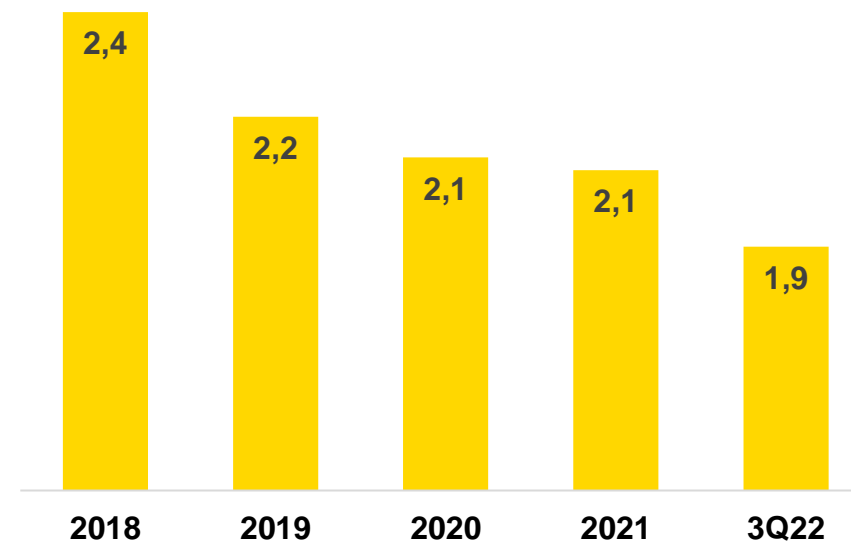
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Reduksjon i antall lån over MNOK 100
- Volum på lån over MNOK 100 redusert med 1/3 siste 5 år

10 største engasjement

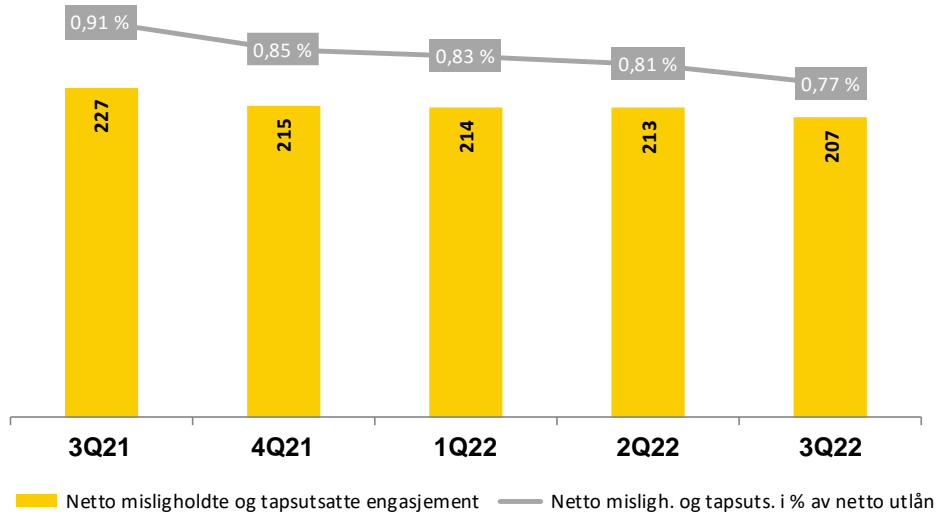


- Bevist strategi om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

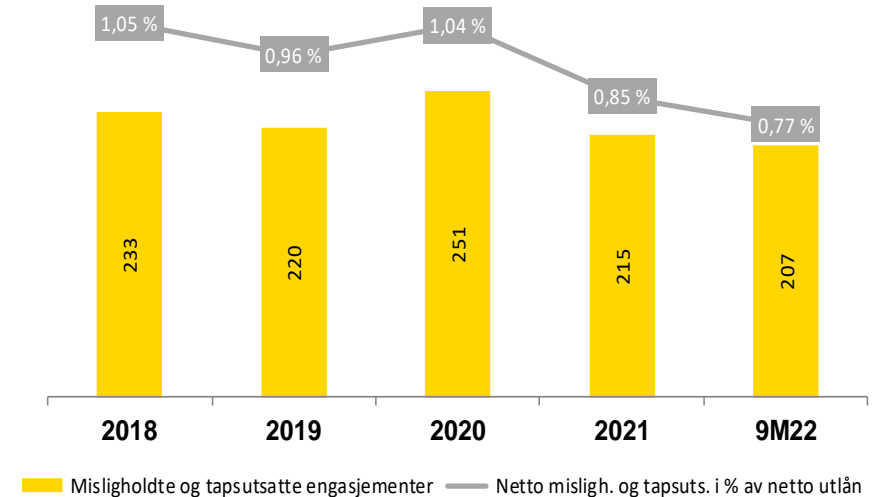
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt og fallende nivå på tapsutsatte og misligholdte

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler

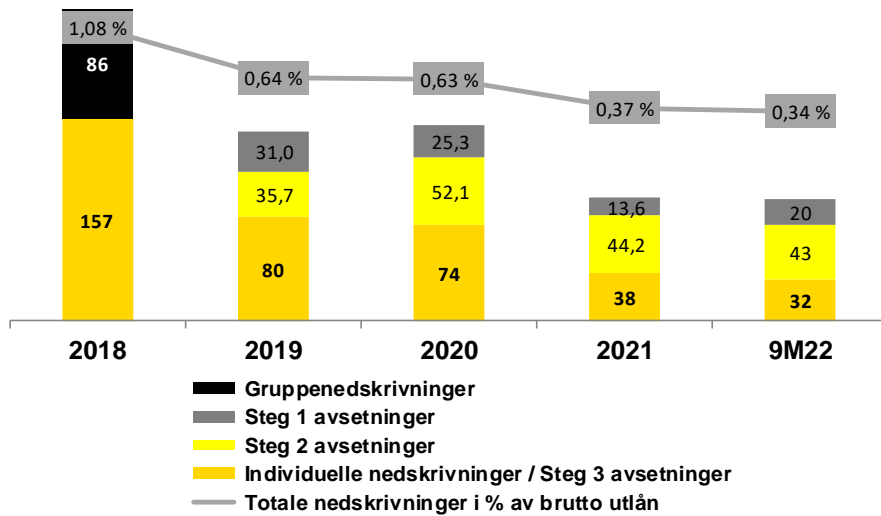


Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig

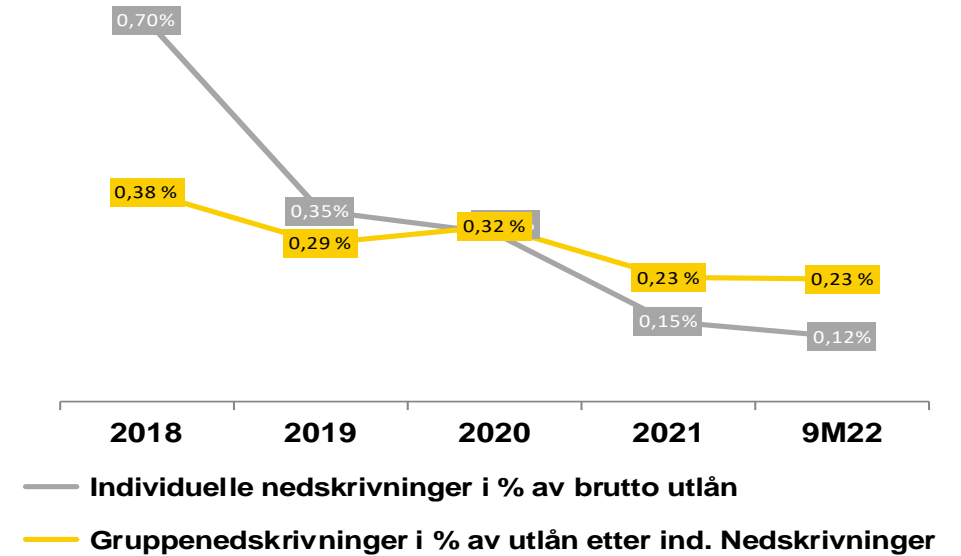


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, årlig / hiå.



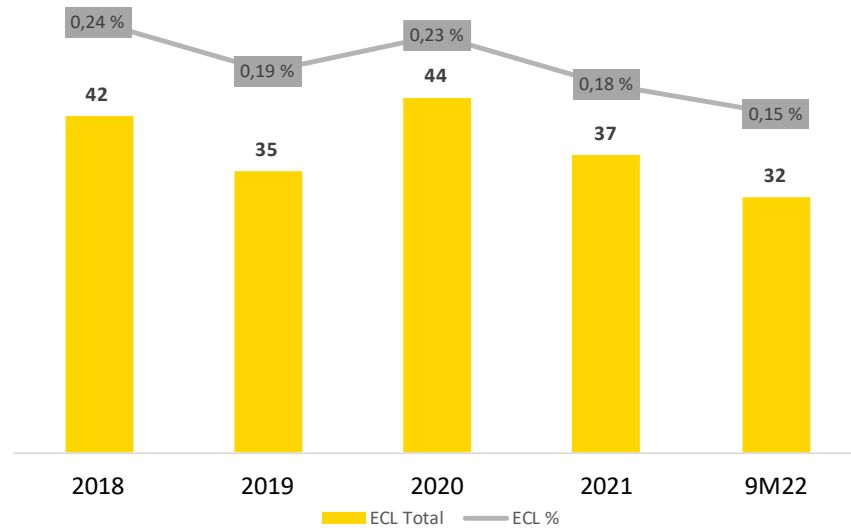
Nedskrivninger, årlig / hiå



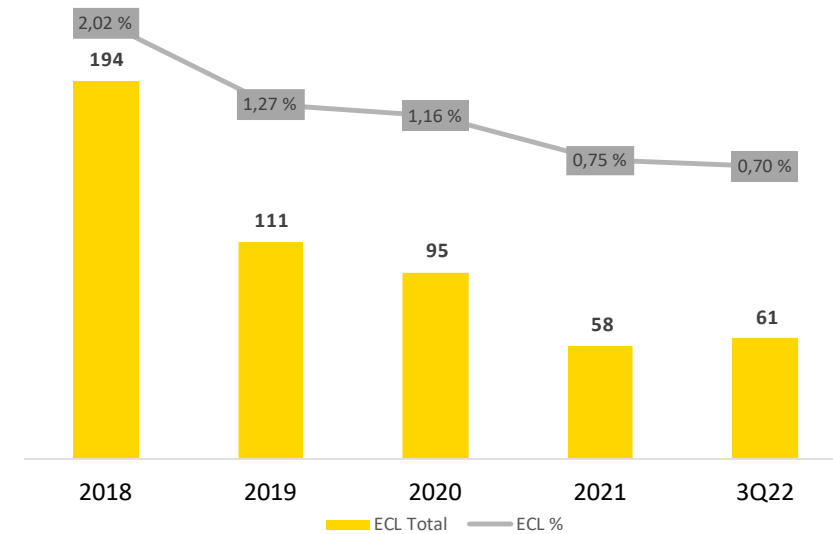
Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

Risikoprofil utlån, uttrykt med forventet tap (ECL, PDxLGD)

Personmarkedet



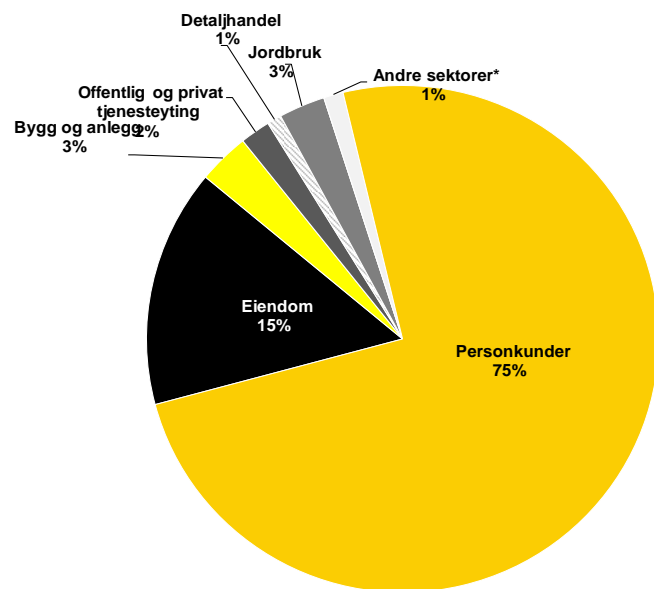
Bedriftsmarkedet



Utlånsporteføljens bransjesammensetning

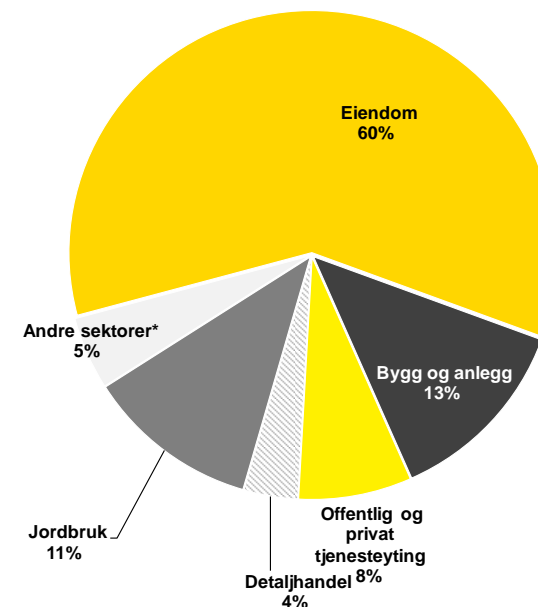
PM har økt relativt til BM de siste årene | Vekst i mindre BM engasjement og landbruk

Sammensetning totalt



- Utlån til husholdninger utgjør 74 % av totalt utlånsvolum
- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Vekst innen jordbruk.
- SMB vil fortsatt være et satsningsområde fremover

Bransjefordeling bedriftsmarkedet

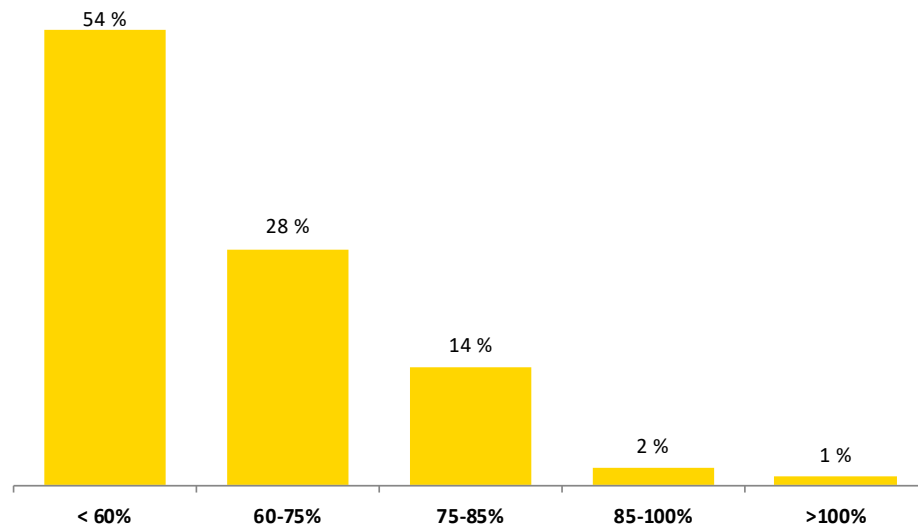


- Totale utlån til BM utgjør NOK 7,2 mrd, mens total eksponering (EAD) utgjør NOK 7,9 mrd.
- Oljerelatert virksomhet og reiseliv er sektorer med tilnærmet null eksponering

* # lån og volum basert på enkeltstående engasjement, ikke Basel II-gruppering

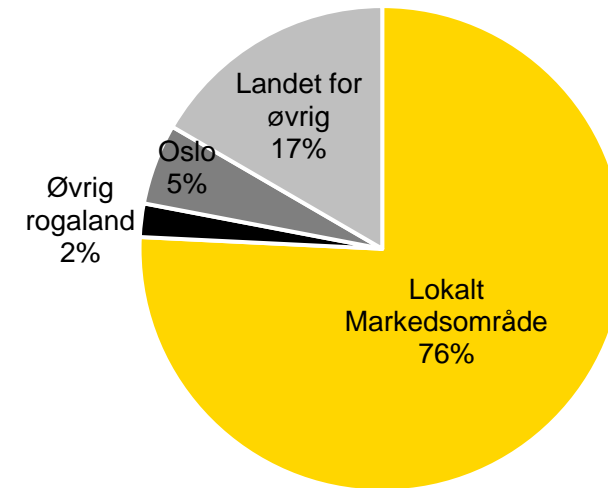
Utlånsportefølje privatmarked (PM)

Eksponering per LTV



- 82 % av porteføljen har LTV under 75 %,
- Gjennomsnittlig volumvektet LTV er 54,7 %
- Kunder med LTV > 100% er for det meste kunder med tilleggsikkerhet i form av kausjonister med kundeforhold i annen bank

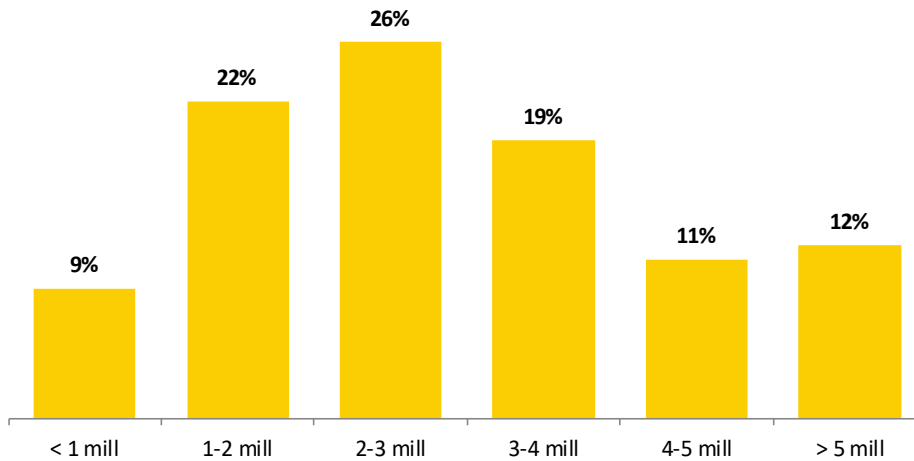
Geografisk fordeling, volum



- 78 % av antall kunder er innenfor bankens primære markedsområde
- 90 % av kundene til Balansebank holder til utenfor bankens primære markedsområde (Oslo, Viken, Innlandet, Vestland)

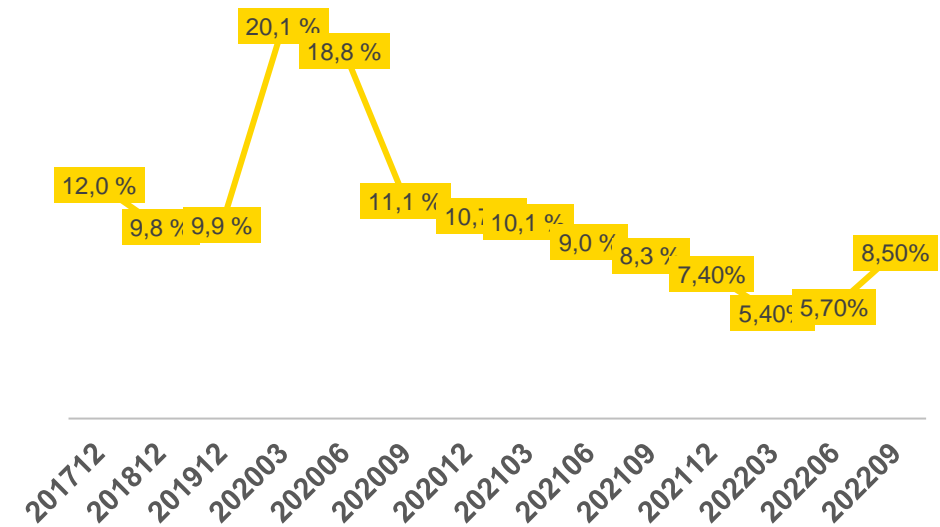
Utlånsportefølje privatmarked (PM)

Fordeling lånestørrelse



- Begrenset mengde store lån gir redusert sårbarhet ved midlertidig inntektsbortfall
- Gjennomsnittlig lånestørrelse MNOK 2,4 per kunde

Avdragsfrihet

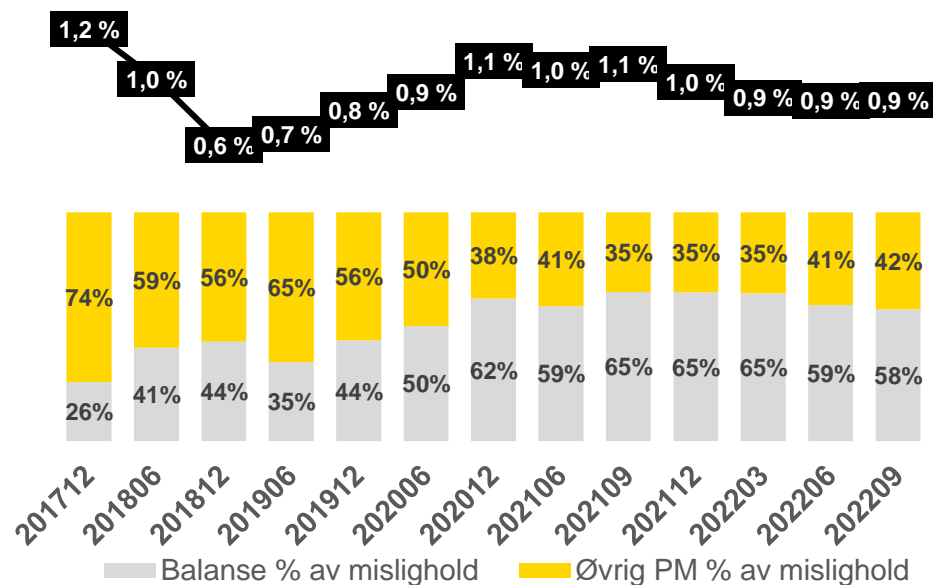


- Andelen avdragsfrie lån økte i 3. kvartal, men fra lave nivåer

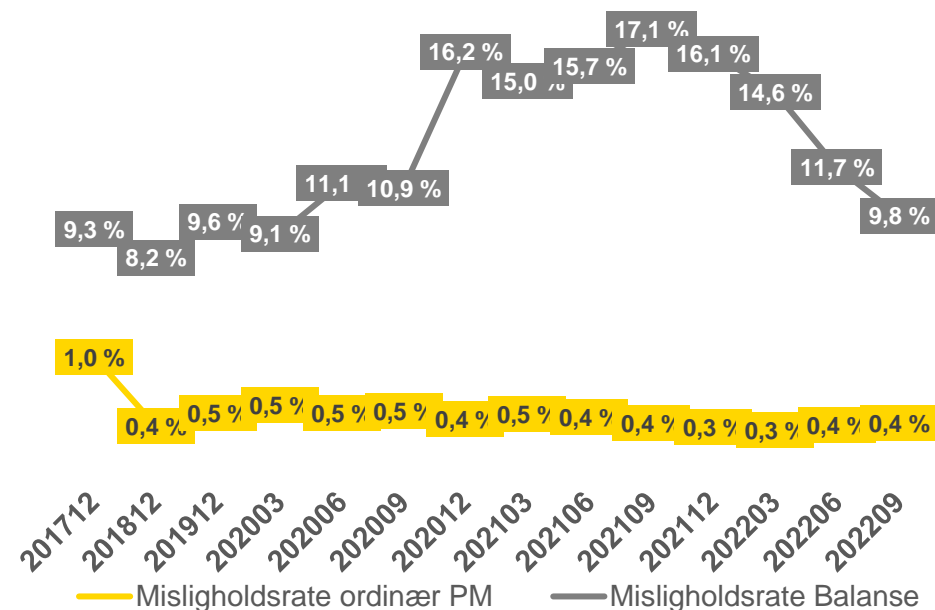
Kreditrisiko PM – Mislighold 90 dager

Balanse Bank og ordinært PM er ulike kundesegmenter og ulik kundeadferd

Brutto mislighold 90 dager, totalt



Brutto mislighold 90 dager, ordinær PM og Balanse

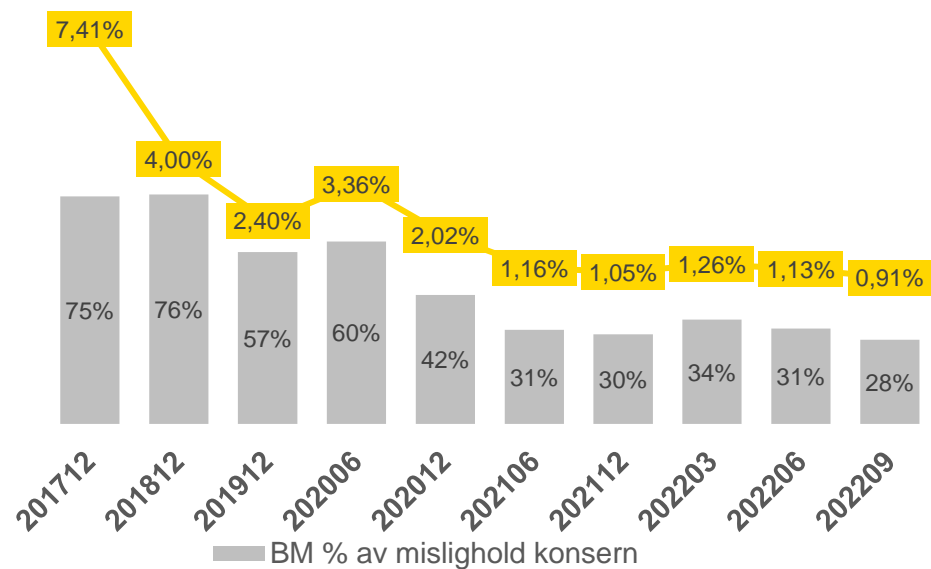


- Balanse Bank utgjør ca 5 % av PM i volum, ca 1 000 MNOK
- Balanse Bank har et naturlig høyere mislighold enn ordinær PM
- Gjennomsnittlig lån per kunde i Balansebank er MNOK 2,4 – tilsvarende som øvrige kunder

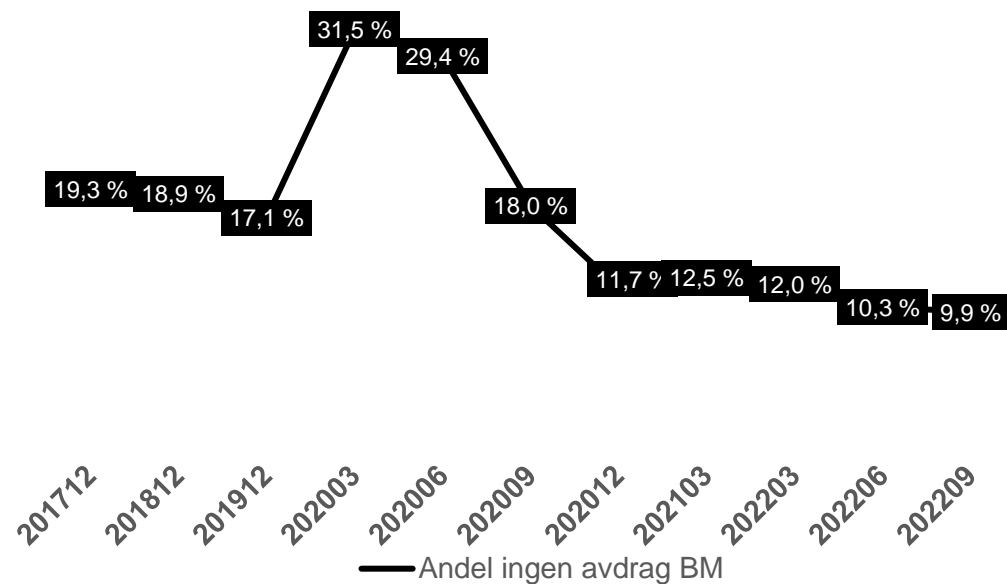
- Misligholdet i ordinær PM er stabilt
- Mislighold i balanse har betydelig svingninger. Rundt 10% mislighold er normalt

Kredittrisiko BM – Mislighold og avdragsfrihet

Brutto mislighold 90 dager, totalt



Andelen avdragsfrie lån

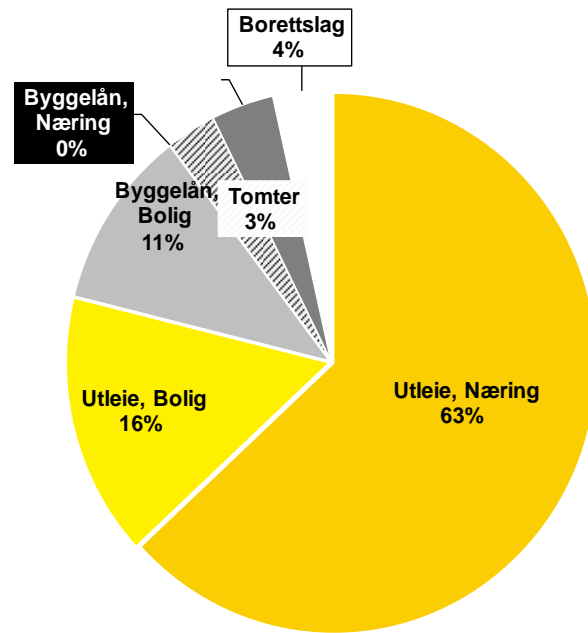


- Avdragsfrihet innen bedriftsmarkedet er ofte knyttet til tomteutviklingslån

Utlån til bedrifter med pant i eiendom

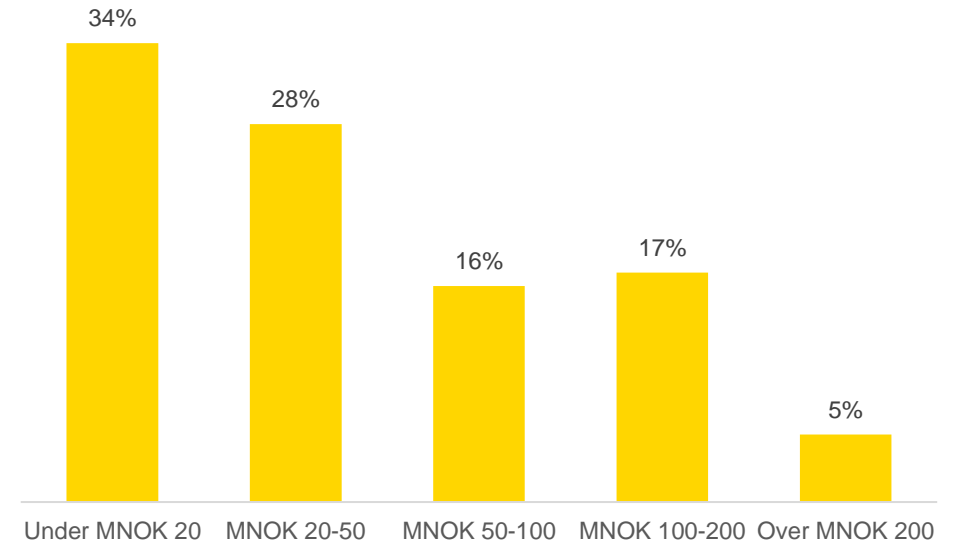
72% av total eksponering mot bedrifter, men mange driver egen virksomhet og eier eget bygg

Utlån med pant i eiendom



- Totalt NOK 5,0 mrd i utlån
- Mange mindre bedrifter eier eget produksjonslokale. Driftsengasjementer med pant i fast eiendom er kategorisert under eiendom.

Utlån med pant i eiendom, fordelt på størrelse

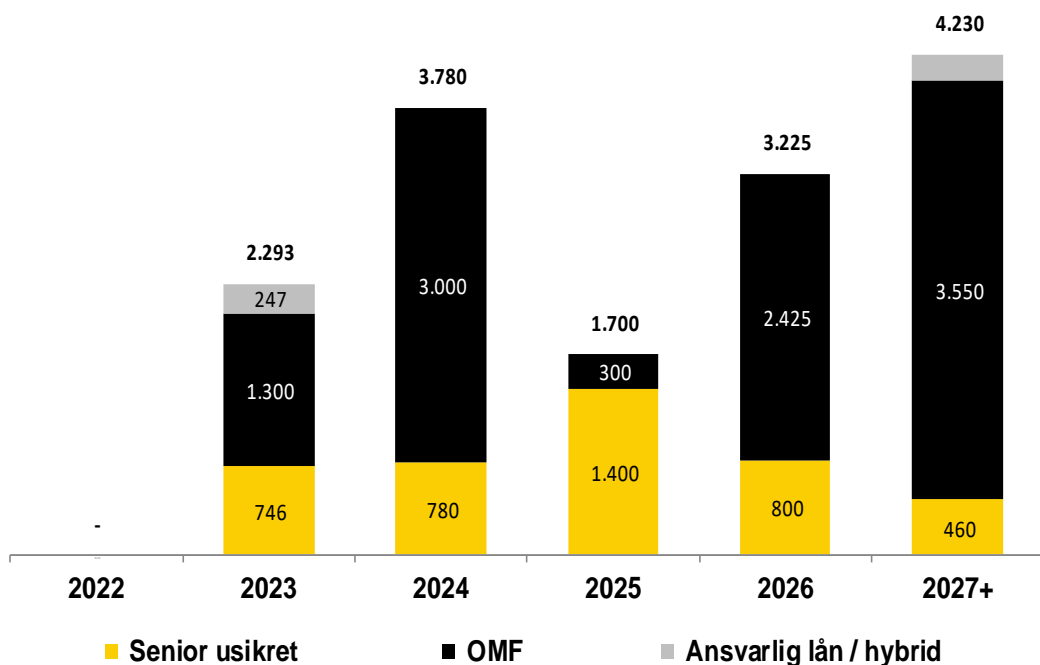


- 62% av volum og 92% av antall lån er under MNOK 50
- Lån under MNOK 20 utgjør 25% av volum, men 75% av antall lån (192 stk)
- Lån over MNOK 100 utgjør 29% av volum og 3,5% av antall lån (9 stk)

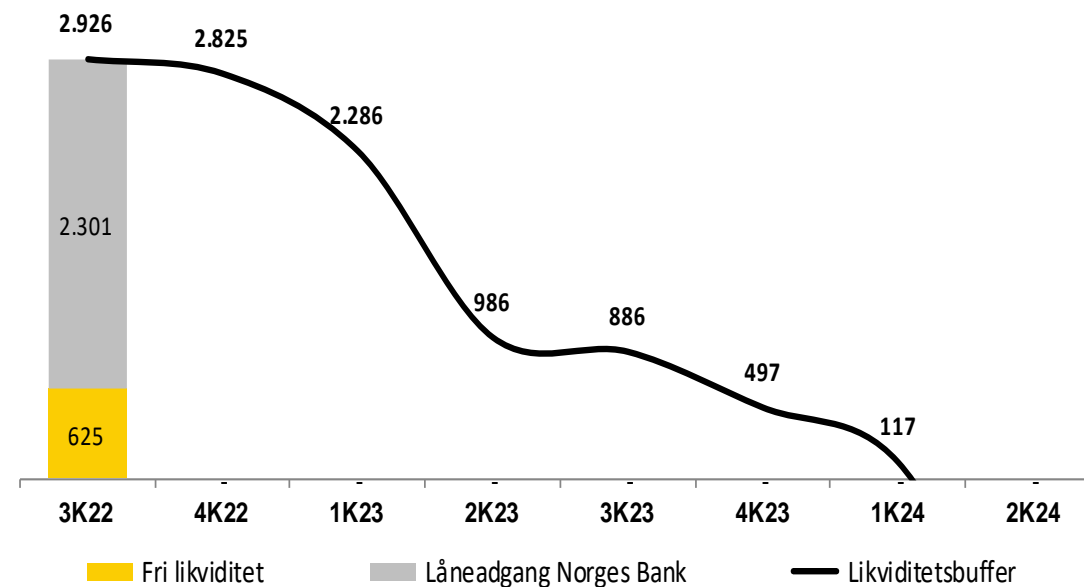
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 313 % | NSFR på 131 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



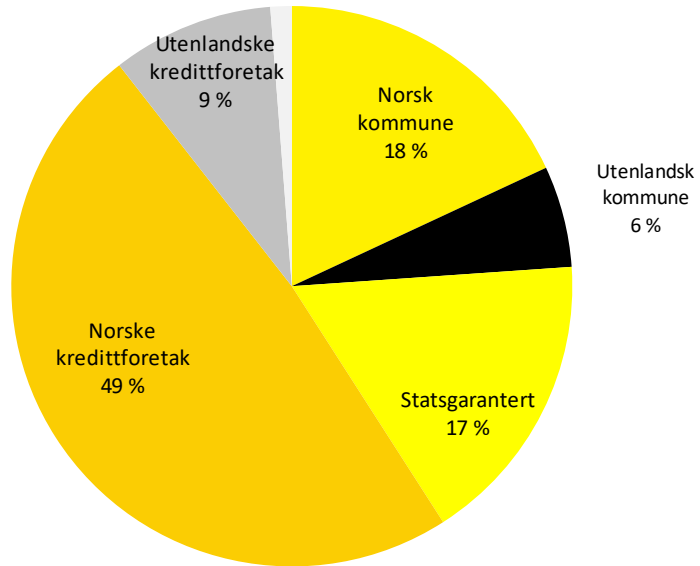
Likviditetsreserve, (MNOK)



Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Tid til forfall på portefølje

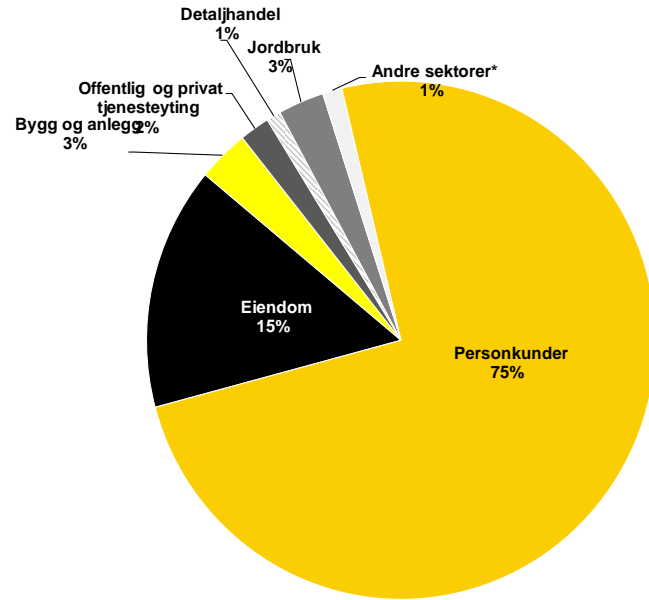


- BB er fond

Utlån til kunder

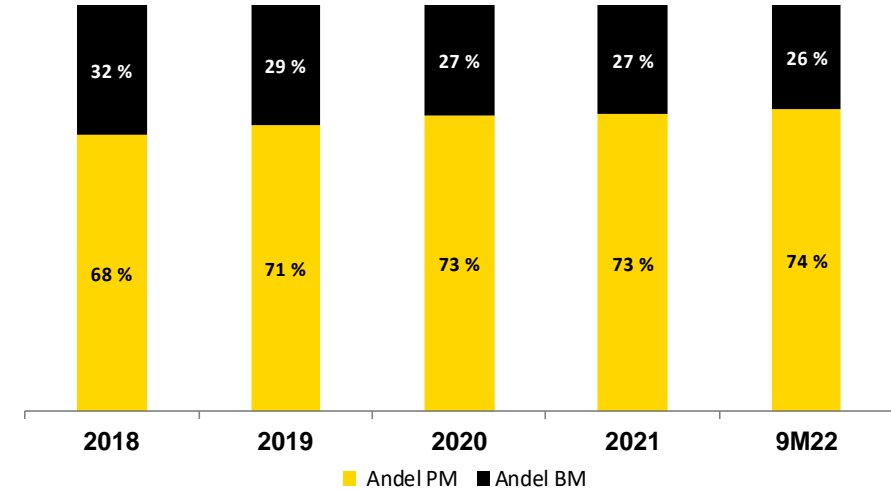
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Størst vekst innen jordbruk.
- Jordbruk vil fortsette å være et viktig satsningsområde fremover
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Ubetydelig eksponering mot reiselivsnæringen

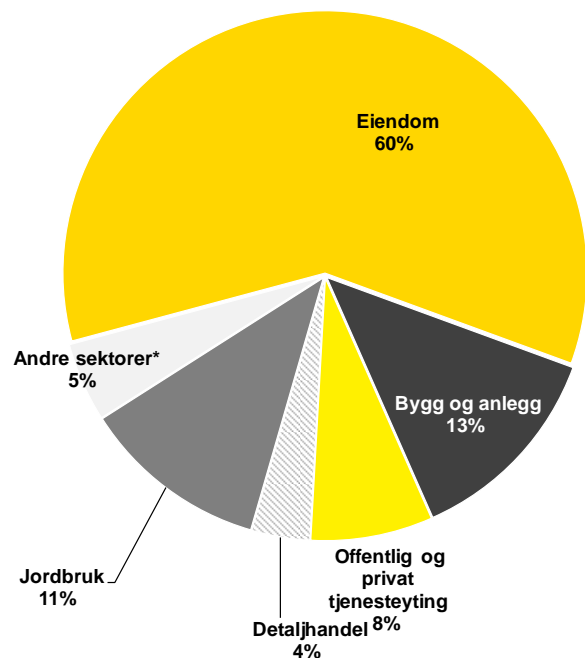
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



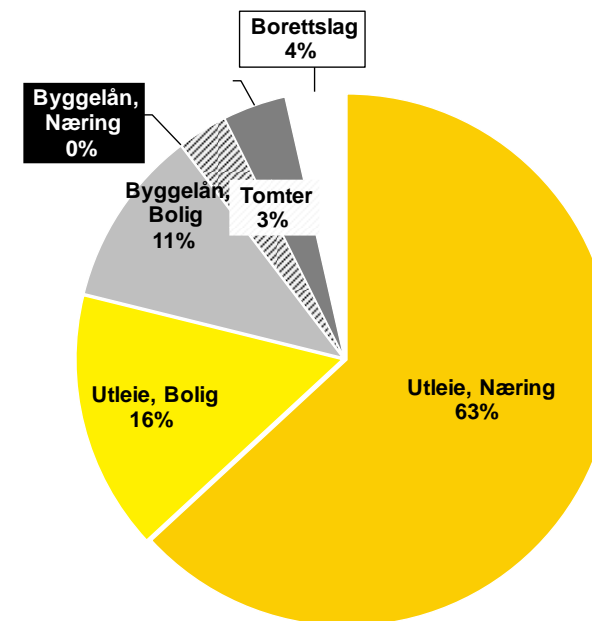
Utlån til bedriftskunder - 26% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt

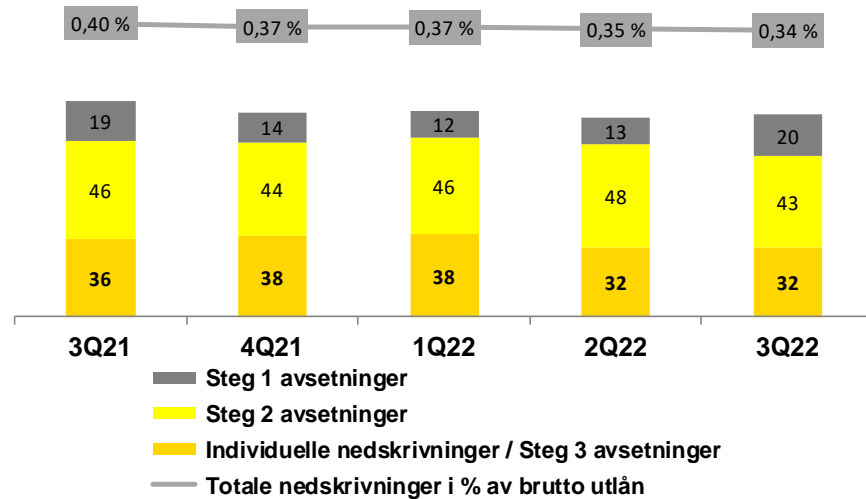


Utlån til eiendom

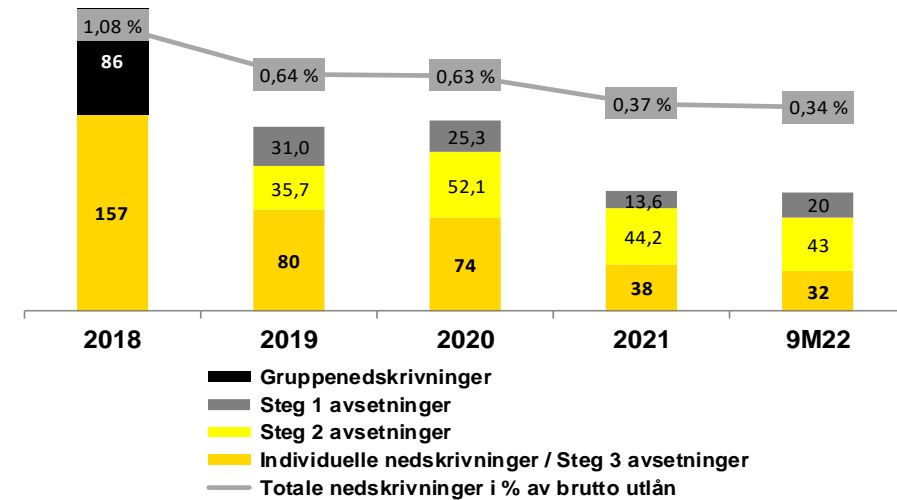


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

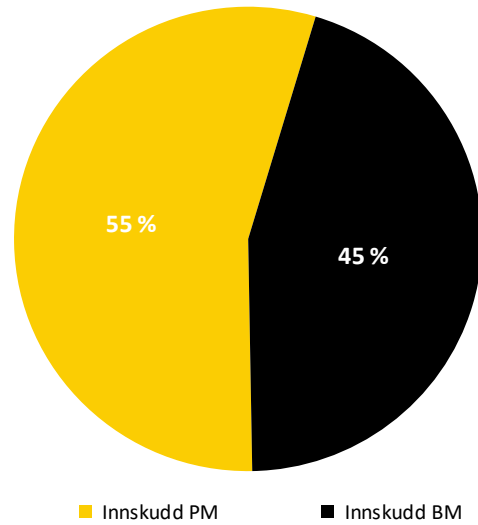


Nedskrivninger, årlig / hiå.

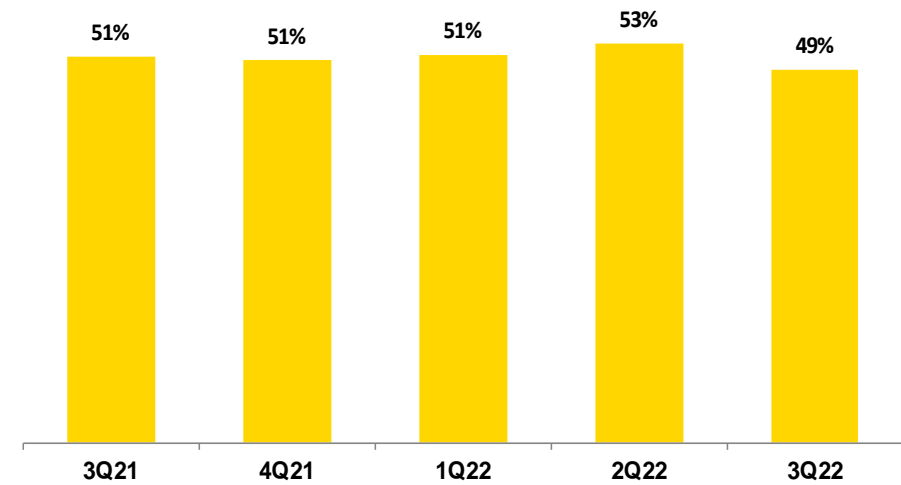


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



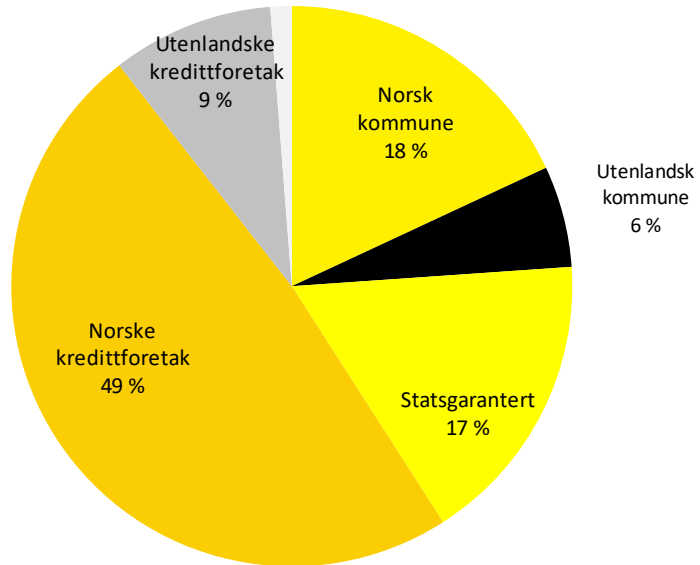
Innskuddsdekning



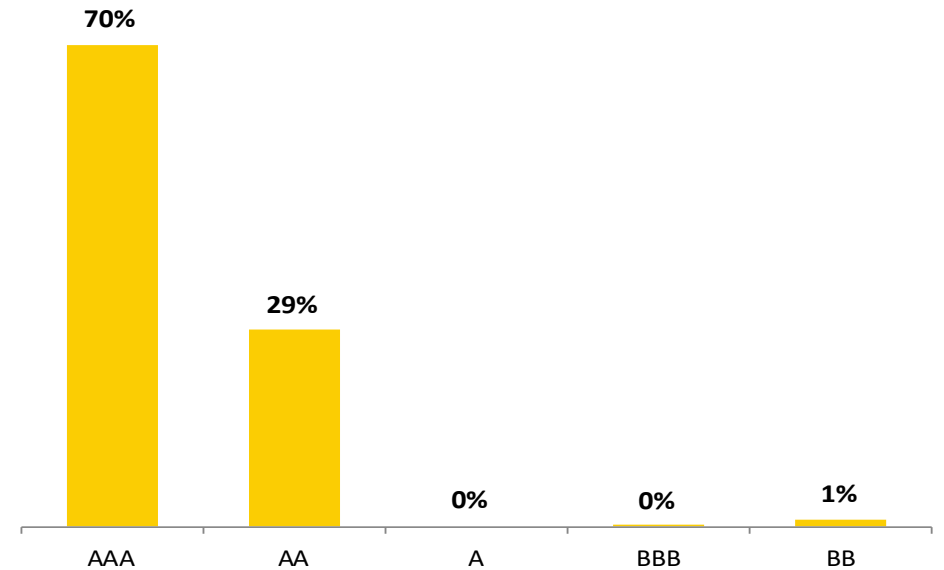
Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



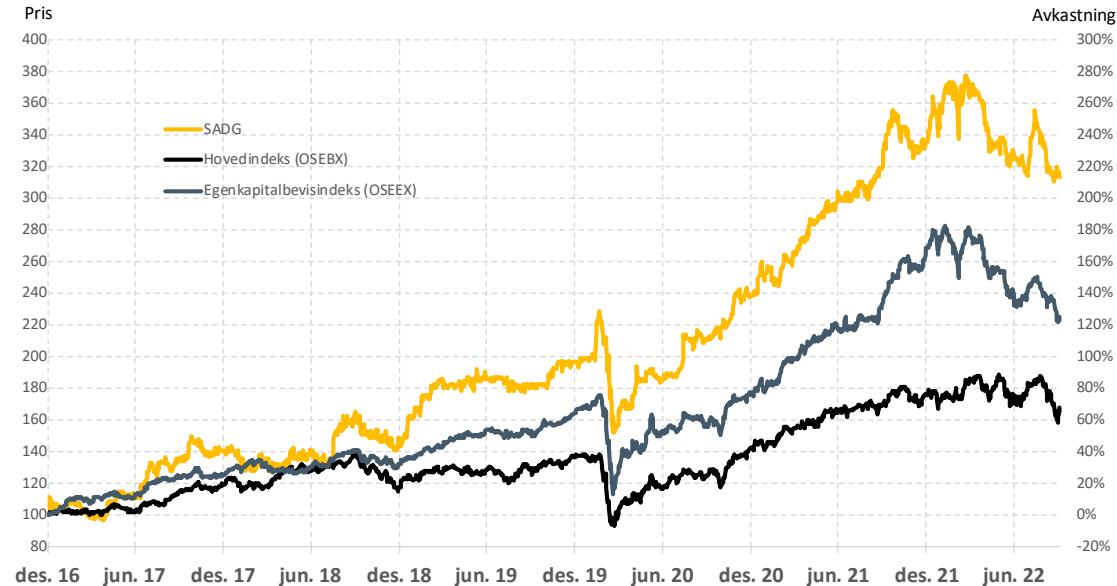
Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- BB er et nordisk high yield fond
- AA er stort sett norske kommuner og kommunalt garanterte selskaper (intern rating)

Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 30.09.2022	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14 %
2. Sandnes Sparebank	2.081.715	9,05 %
3. Holmen Spesialfond	1.284.823	5,58 %
4. AS Clipper	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.111.093	4,83 %
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. Sparebanken Vest	370.659	1,61 %
11. Spesialfondet Borea Utbytte	290.117	1,26 %
12. Corneliusen Invest AS	205.574	0,89 %
13. Velde Holding AS	198.388	0,86 %
14. Hausta Investor AS	192.000	0,83 %
15. Innovemus AS	185.000	0,80 %
16. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80 %
17. Elgar Kapital AS	174.100	0,76 %
18. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
19. Kristian Falnes AS	139.604	0,61 %
20. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	133.013	0,58 %
Sum	14.156.974	61,5 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

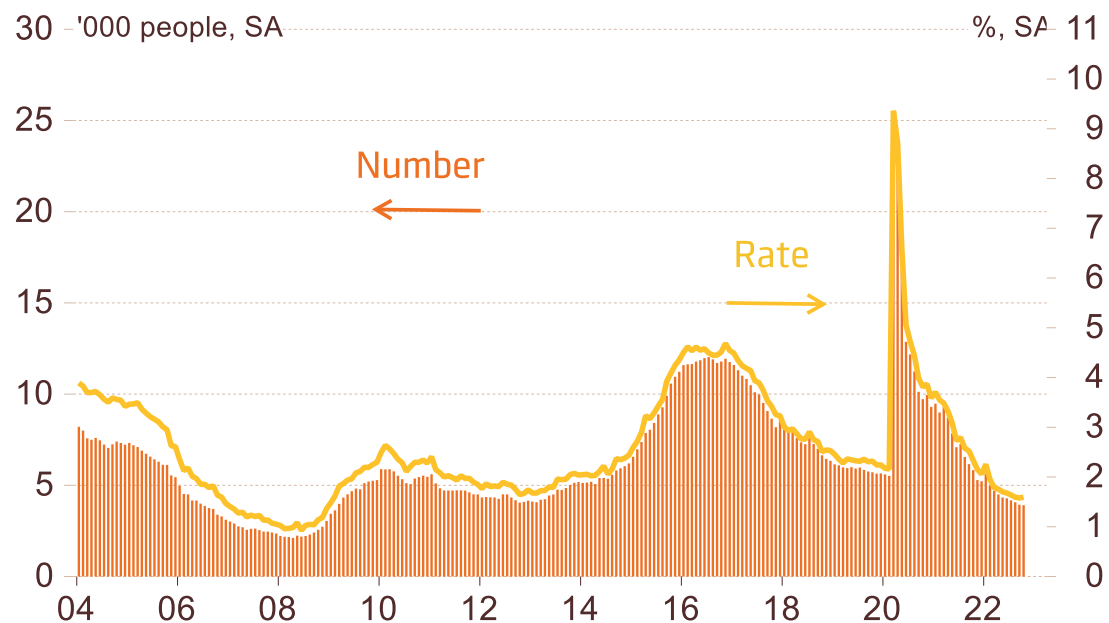
Nøkkeltall

	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	9M21	9M22
Vekst forvaltning	0,1 %	-0,9 %	5,2 %	-2,6 %	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	2,5 %	1,6 %	8,3 %
Vekst utlån	0,1 %	1,5 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %	2,0 %	2,8 %	4,3 %	7,6 %
Vekst innskudd	0,4 %	2,7 %	4,7 %	-0,3 %	0,4 %	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	7,7 %	4,0 %
Netto rentemargin	1,61 %	1,55 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,55 %	1,59 %
Andre inntekter % av totale inntekter	19,2 %	19,8 %	34,8 %	21,5 %	23,0 %	25,6 %	38,1 %	10,6 %	26,0 %	26,2 %
Kostnadsgrad	49,4 %	51,3 %	55,2 %	49,7 %	49,2 %	50,2 %	43,1 %	54,8 %	52,3 %	48,7 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,3 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,5 %	12,7 %	12,6 %	8,7 %	10,3 %	10,1 %	14,6 %	8,1 %	11,3 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	9,9 %	10,7 %	7,8 %	9,6 %	9,0 %	13,5 %	6,1 %	9,5 %	9,5 %
Kapitaldekningsprosent	19,8 %	19,2 %	18,9 %	17,8 %	18,5 %	18,2 %	18,8 %	19,7 %	17,8 %	19,7 %
Kjernekapitalprosent	18,5 %	17,9 %	17,6 %	16,5 %	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,4 %	16,5 %	17,4 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	17,3 %	17,0 %	15,9 %	16,6 %	16,3 %	16,9 %	16,8 %	15,9 %	16,8 %
Risikovektet kapital	15.982	16.460	16.706	16.706	16.689	16.944	16.369	16.452	16.706	16.452
Antall årsverk	132	134	132	133	138	140	147	147	133	147
Børskurs	74	83	95	100	99	103	92	89	100	89
Egenkapitalbevisprosent	63,6	63,7	63,7	63,8	63,4	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,7	2,1	2,4	1,8	2,2	2,0	3,1	1,5	6,4	6,6
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	86,8	88,9	91,3	93,1	90,2	91,6	94,7	96,1	93,1	96,1
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,14 %	0,12 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,32 %	0,28 %	0,22 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,26 %	0,23 %
Innskuddsdekning	49,7 %	50,2 %	51,9 %	51,1 %	50,6 %	51,3 %	52,8 %	49,3 %	51,1 %	49,3 %
Innskuddsdekning morbank	79,1 %	81,1 %	86,0 %	84,5 %	82,5 %	83,3 %	90,0 %	84,7 %	84,5 %	84,7 %

I Rogaland er ledigheten 1.6%, 0.6pp under førpandeminivå

I Rogaland er ledigheten 1.6%, 0.6pp under før-pandemi-nivå

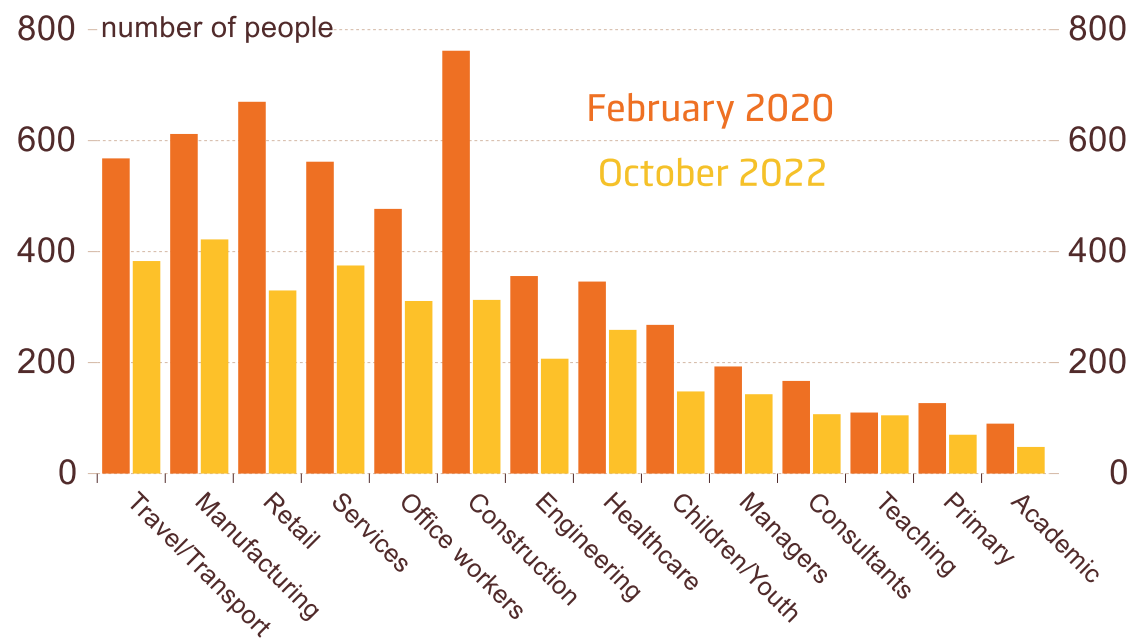
Rogaland: Unemployment



Sources: Swedbank & Macrobor

Ledigheten er en del lavere enn før pandemien innen alle yrker

Rogaland: Unemployment by profession

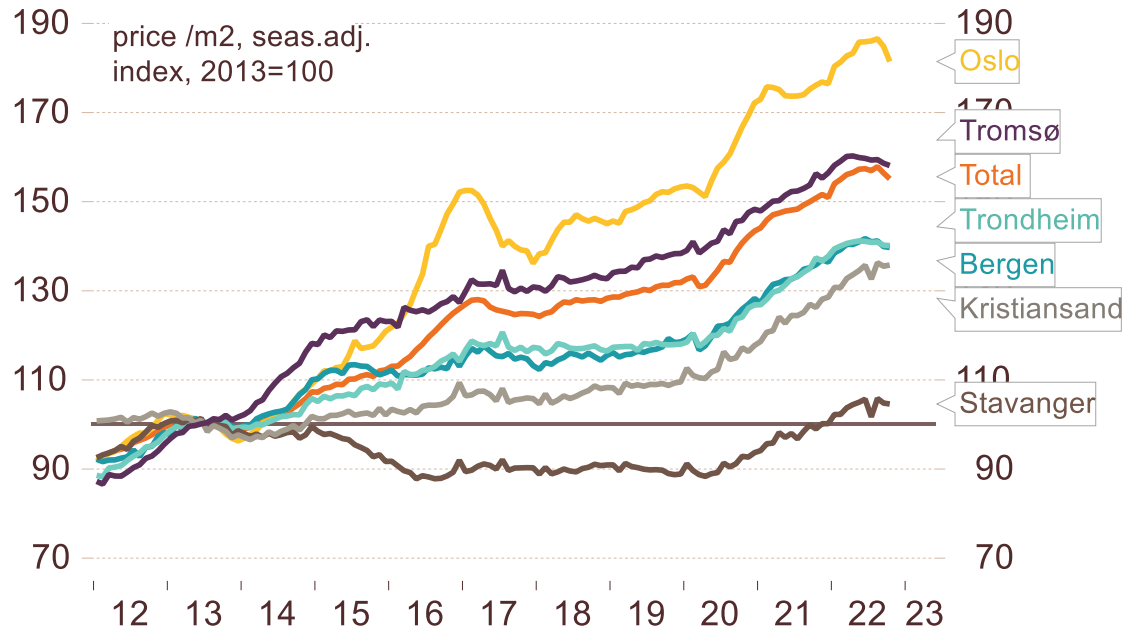


Sources: Swedbank & Macrobor

Prisutvikling med og uten inflasjonsjustering

Nominell prisutvikling (inkl oktober 2022)

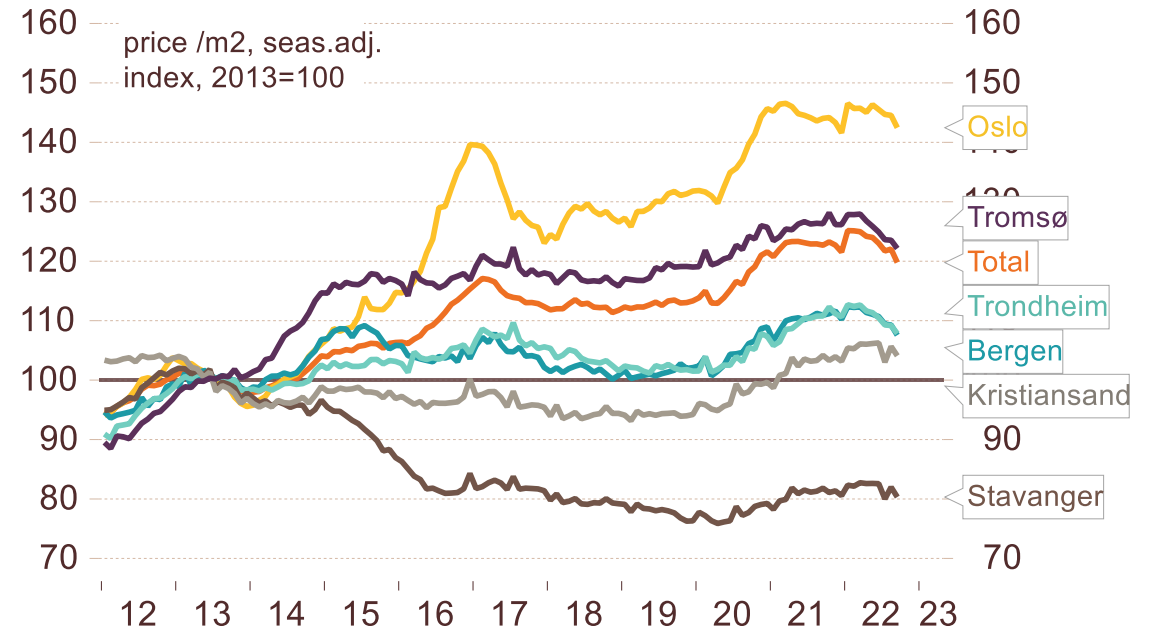
Norway: Nominal house prices



Sources: Swedbank & Macrobor

Inflasjonsjustert prisutvikling (inkl september 2022)

Norway: Real house prices

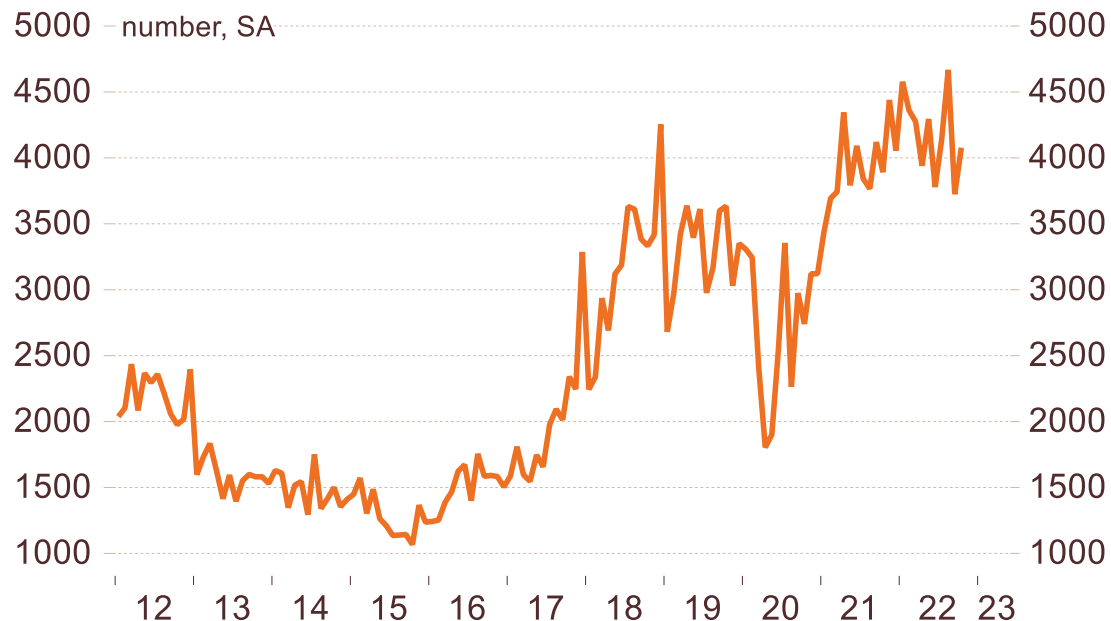


Sources: Swedbank & Macrobor

Antall ledige stillinger i Rogaland fortsetter å ligge på et rekordhøyt nivå og antall ansatte har økt friskt

Antall ledige stillinger i Rogaland fortsetter å ligge på et rekordhøyt nivå, som i resten av landet

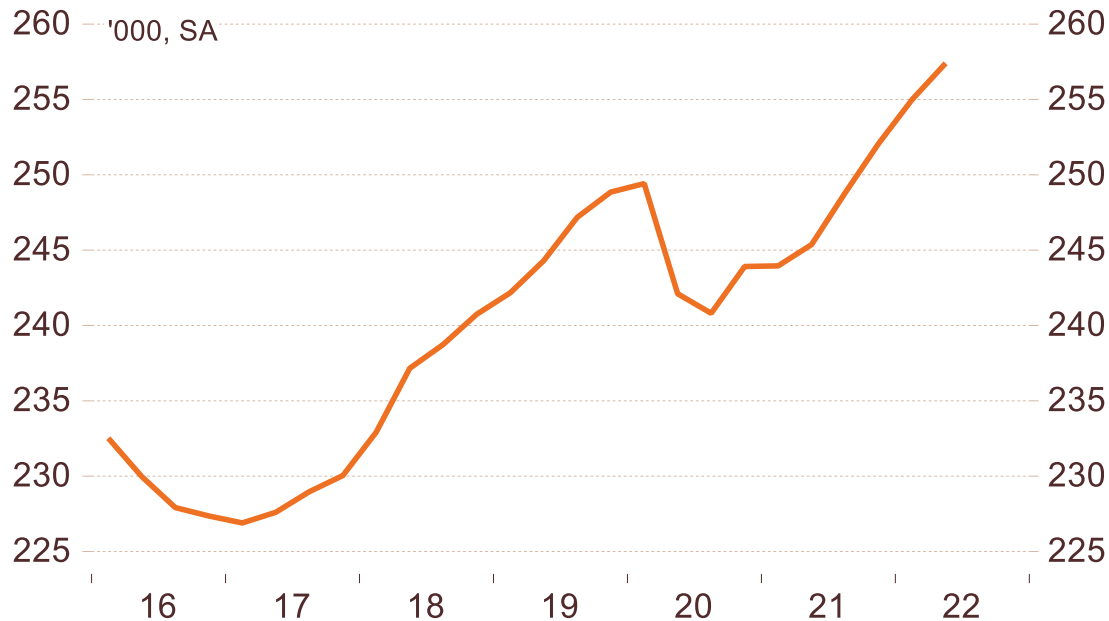
Rogaland: New Vacancies



Sources: Swedbank & Macrobor

Antall ansatte i Rogaland er 3.2% høyere enn før pandemien

Norway: Number of employed

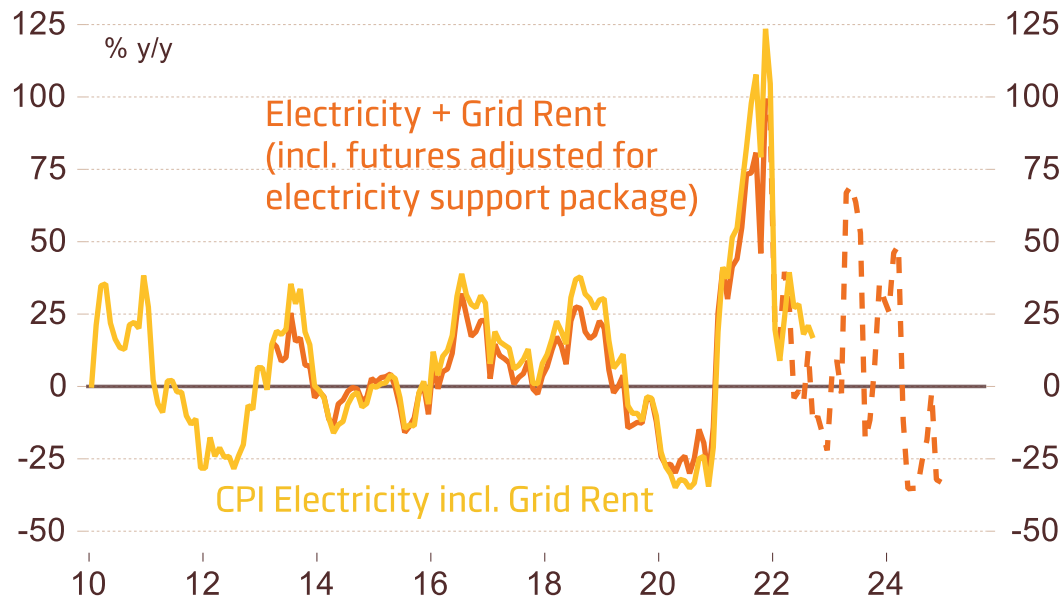


Sources: Swedbank & Macrobor

Høyere strømpriser og boliglånsrenter legger en demper på kjøpekraften

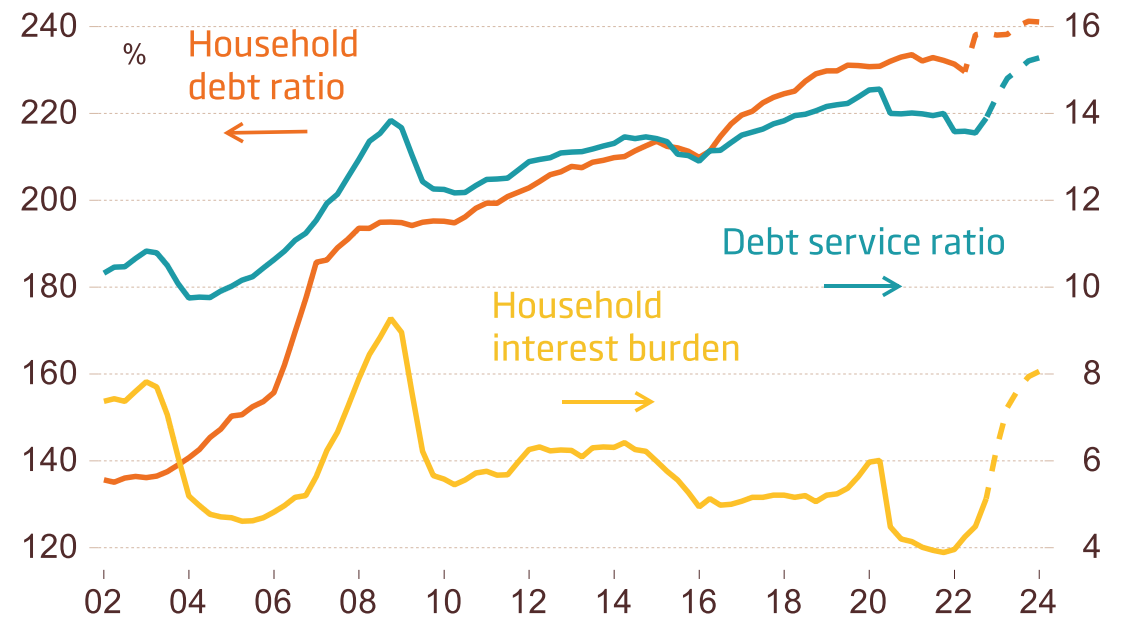
Kraftig økning i strømprisene

Norway: CPI Electricity incl. Grid Rent



Gjeldsbelastningen vil øke i takt med rentehevingene

Houshold debt and interest burden



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

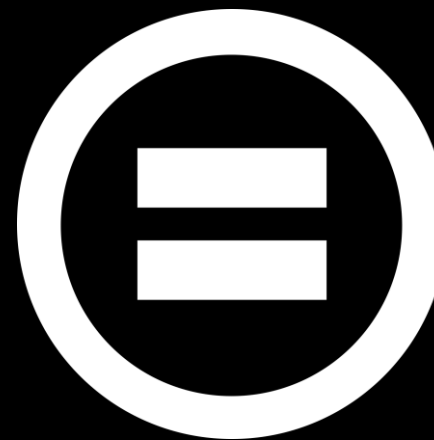
Tomas Nordbø
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Johan Erik Flaatin
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: 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.