

Sandnes Sparebank

Resultat 3. kvartal 2018

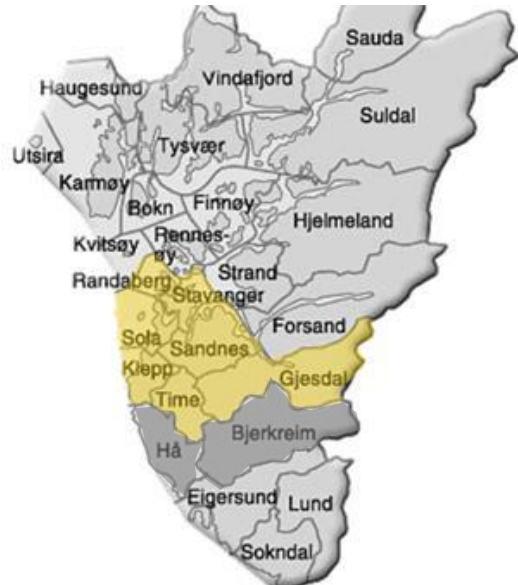
Oslo, 26. oktober 2018

Nest største sparebank i Rogaland

143 år med bankdrift | Stordriftsfordeler gjennom Eika Alliansen

Marked og kunder

- Kundebase på 40.000 privatmarkeds kunder og 5.000 bedriftsmarkeds kunder
- Hjemmemarkedet består av ni kommuner i Rogaland: Sandnes, Gjesdal, Stavanger, Time, Klepp, Sola, Randaberg, Hå og Bjerkreim
- Bankens markedsområde dekker 300.000 personer og 26.000 bedrifter



Organisasjon

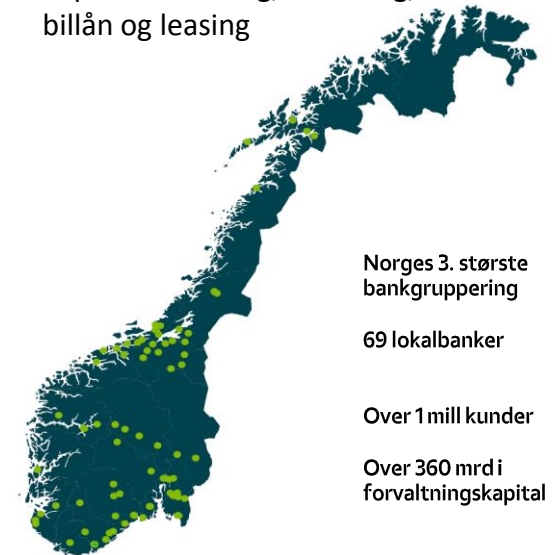
- 140 år med bankdrift
- 135 årsverk
- SSB Boligkreditt ble stiftet i 2008 for å sikre stabil og langsiktig finansiering gjennom obligasjoner med fortrinnsrett
- Sandnes Sparebank eier 60 % av AKTIV Eiendomsmegling Jæren

Fysisk tilstedeværelse

- I **Sandnes:** Rådhusgata 3
- II **Stavanger:** Haakon VII's gate 7
- III **Oslo:** Haakon VII's gate 6

Den største banken i Eika Alliansen

- Kostnadseffektive banktjenester
- Digitalisering, IT- og infrastruktur
- Fremtidsrettede, trygge og lønnsomme betalingstjenester
- Kapitalforvaltning, forsikring, kredittkort, billån og leasing



Norges 3. største bankgruppering

69 lokalbanker

Over 1 mill kunder

Over 360 mrd i forvaltningskapital

Innhold

Økt markedsandel i privatmarked	Utlånsvekst personmarked 4,5 % siste 12 mnd. 1 850 nye PM-kunder og volumvekst Merkevarekjennskap økt med 12 prosentpoeng
Stabil drift	MNOK 183 i resultat etter skatt hiå. og egenkapitalavkastning etter skatt på 8,9 % God kostnadskontroll Ledelse, målstyring og kultur gir resultater
Lavere tap og tapsutsatte engasjementer	Reduksjon i bokførte tap Lavere tapsutsatte engasjement Lavere tapsforventing fremover
Positive markedsutsikter lokalt	Bedriftene melder om bedre ordreinngang og økt investeringsvilje Økt etterspørsel etter arbeidskraft Stabilt boligmarked
Veien videre og oppdatert guiding	Totale driftskostnader holdes innenfor tidligere guiding på MNOK 275 Tapsforventningen reduseres med MNOK 10

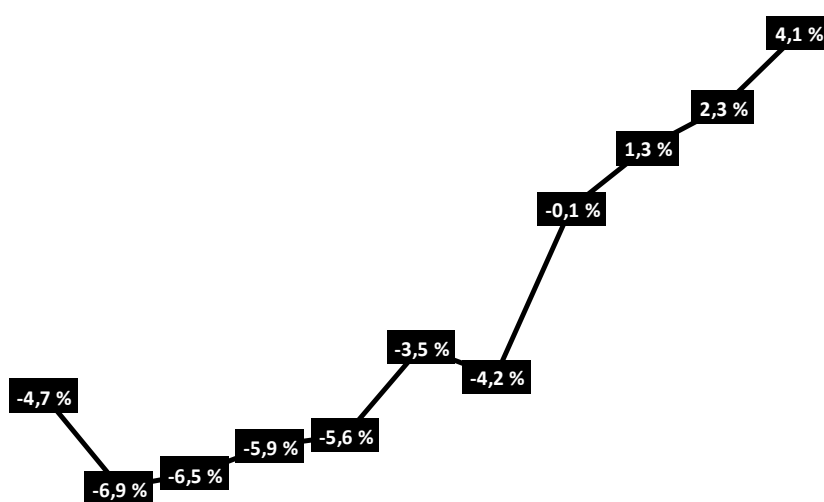
1 850 nye kunder

Utlånsvekst – 12 mnd rullerende vekst

Den positive trenden fortsetter

Utlånsvekst konsern (12 mnd)

1K16 2K16 3K16 4K16 1K17 2K17 3K17 4K17 1K18 2K18 3K18

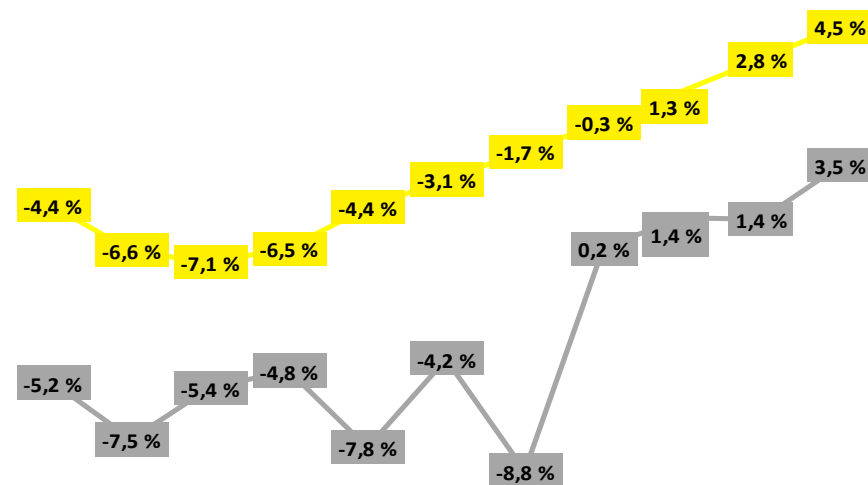


— Konsern

- Utlånsvekst på 4,1 % siste 12 mnd
- Utlånsvolum for privatmarked er opp MNOK 630 (4,5 %) siste 12 mnd
- Utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 255 (3,5 %) siste 12 mnd

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd)

1K16 2K16 3K16 4K16 1K17 2K17 3K17 4K17 1K18 2K18 3K18



— Personmarked — Bedriftsmarked

- Utlånsvekst i kvartalet på 0,5%
- Utlånsvolum for privatmarked er opp MNOK 224 (1,5 %) siste kvartal
- Utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 111 (-1,5 %) siste kvartal

Merkekjennskap har økt med 12 prosentpoeng



Startside Tjenester Butikk Bilder Videoer Inr

Sandnes Sparebank
16. september · 🌐

Hos oss får du kundeutbytte! 😊 Her får du info om det meste du skulle lure på. Men er det noe mer du skulle hatt svar på, ta gjerne kontakt! 😊
<https://sandnes-sparebank.no/kundeutbytte>



Sandnes Sparebank
Økonomisk tjeneste

630 2 kommentarer 13 delinger

Liker Kommenter Del

Sandnes Sparebank PRIVAT BEDRIFT Bli kunde Logg inn MENY

Ingen renteøkning på Boliglån Ung

 **Fortsatt 2,22%**
Nom. rente

Velkommen til Sandnes Sparebank

Betaling Forsikring Lån Sparing

Åpningstider, adresser og telefonnumre

Kundeservice

Sandnes

Stavanger

Sperre kort



Kraftig nedgang av beltebruk ved SUS

! SIDE 30-31



– Eg hadde ikkje tenkt at eg skulle gi ut bok

! SIDE 47



Utvinning av kryptovaluta krever varvittig mye strøm og produserer ingenting av verdi for samfunnet.

Hilde Øvrebekk, kommentator

! SIDE 5

20.09.18

Personlig økonomi

Stavanger Aftenblad

TORSDAG 20. SEPTEMBER 2018 Uke 38 · 126. årgang · Løssalg 35,- 125 år

Nå øker utgiftene

- ✓ RENTA
- ✓ STRØM
- ✓ DRIVSTOFF
- ✓ NYE BOMRINGER

ØKONOMI: Banksjef i Sandnes Sparebank, Lene Nevland Sivertsen, mener at så lenge folk har en sunn økonomi vil dette gå fint.

! SIDE 10, 11 OG 12

ANDERS MINGE



NYHET! NÅ KAN VI DELE UT MER KUNDEUTBYTTE!

Sandnes Sparebank
enklere valg

Bli kunde nå, og få din del av overskuddet.
sandnes-sparebank.no



– Få oversikt, sett opp et budsjett og planlegg bedre, er rådet fra banksjef Lene Nevland Sivertsen i Sandnes Sparebank. Til høyre Erik Kviv Hansen, direktør for personmarkedet.

Er ikke bekymret over økte kostnader

ØKONOMI: I dag går trolig styringsrenten opp 0,25 prosentpoeng. I tillegg er bensinprisene og strømprisene høye, og 1. oktober åpner bomringene for Nord-Jæren. Banksjef i Sandnes Sparebank, Lene Nevland Sivertsen, mener at så lenge folk har en sunn økonomi vil dette gå fint.

Håkon Jonassen Norheim
hakon.norheim@aftenbladet.no

Folks økte utgifter i forbindelse med rentestigning, økt strømpris, økte bensinpriser og bompengeutgifter vil påvirke privatøkonomien til folk, mener direktør for personmarkedet Erik Kviv Hansen og banksjef Lene Nevland Sivertsen i Sandnes sparebank. Men de mener likevel at folk som har en frisk og sunn økonomi vil klare dette godt.

– Når vi i banken gir lån, tar vi høyde for at lånetaker skal kunne tale en rentestigning på minimum 5 prosent. De skal kunne betjene bolig, strøm, bil og alle utgifter som ligger. Vi har all grunn til å tro at dette vil gå fint. Samtidig vil de med presset økonomi kjenne enda mer press, på grunn av økte utgifter, mener Nevland Sivertsen.

– Vurder kollektivtransport
– Hvis er det beste tipset privatpersoner kan ta for å få ned forbruket?

– Det beste tipset er å få oversikt, og sette opp et budsjett og planlegge bedre. Vi anbefaler alle kunder å ha en buffer for å kunne håndtere uforutsette utgifter. Der har mange en vei og gå, ser vi. I tillegg er det noe som kan kuttes. Treningsentre og strømme-tjenester er klassiske eksempler. I tillegg bør flere vurdere kollektivtransport. Desom har flere forskjellige smålån bør samle disse, og en kan ta en gjennomgang av forsikringer om det er lenge si-

den sier, sier Nevland Sivertsen. Torsdag vil trolig Norges bank sette opp renten med 0,25 prosentpoeng, og andre banker vil trolig følge etter. Sandnes sparebank har ikke tatt noen beslutning enda, men følger med.

– Foreløpig vil ikke rentestigningen ha noe å si, men med en forventning om høyere renter fremover så vil dette også kunne påvirke våre kunder, både på innskudd og utlån. Vi skal være konkurransedyktige på renten, sier han.

– Er nå det beste tidspunktet å binde renten?
– Ja, for de som har presset økonomi og ikke tåler en rentestigning og det som kommer fremover. Nå er fastrenten historisk lav, så den vurderingen bør folk ta i familieøkonomien, sier banksjef Nevland Sivertsen.

Sjefsøkonom i Sparebank 1 SR Bank, Kyrre Knudsen, er ikke bekymret over økte utgifter i folks privatøkonomi.
– Inflasjonen har kommet en god del opp som følge av høyere

strømpriser, og siden prisene akkurat nå stiger i samme takt som lønn, er det slik at realleilingsveksten er nær null. Men om vi ser dette over litt tid, hva vi tror gjennomsnittlig privatvekst blir i år, og neste år, vil det være en høyere realleilingsvekst, mener han.

Knudsen tror styringsrenten vil øke nokså moderat de neste to årene, og mener at det ikke vil utgjøre de store utfordringene på privatøkonomien med lønnsøkningene som er forespilt.
– Vi tror det starter med en for-siktig økning på 0,25 prosentpoeng torsdag, så kanskje 0,5 prosentpoeng i 2019. Det er en ganske gradvis og moderat økning, mener han.

– Løft blikket
Han mener det er viktig å løfte blikket litt i bompengede-batten, og se på hva en slik investering vil gjøre for regionen.

– For vår region er det viktig at vi har god infrastruktur og kommunikasjon. Historisk har det gitt regionen ekstra vekst, både

innenfor næring og bolig. Det er fornuftig nå å ha en større og bredere debatt, for jeg tror vi vil nytte godt av en region med bedre infrastruktur, sier han.

– Hva med de som ikke har mulighet til å tilpasse seg?
– Det er klart det finnes personer som bor slik til at det ikke er mulig. Da må man se på kollektivtilbudene, mener han.

Han gleder seg over bedringen i økonomien, det at det skapes flere jobber og at arbeidsløsheten går ned, i stedet for de økte utgiftene som kan være krevede, men mulig å tilpasse seg.
– Jeg oppfordrer imidlertid alle til å ta en titt på gjeldsnivå og rentesuiter og være godt forberedt, avslutter han.

» Nå er fastrenten historisk lav, så den vurderingen bør folk ta i familieøkonomien.
Lene Nevland Sivertsen, banksjef

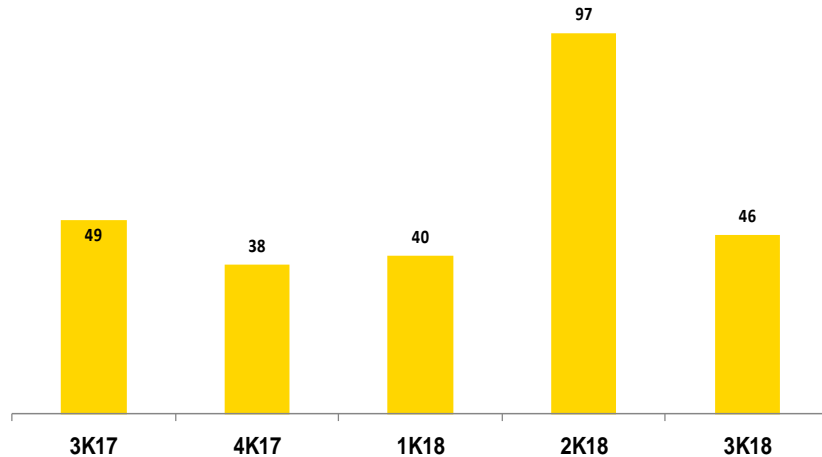
Innhold

Økt markedsandel i privatmarked	Utlånsvekst personmarked 4,5 % siste 12 mnd. 1 850 nye PM-kunder og volumvekst Merkevarekjennskap økt med 12 prosentpoeng
Stabil drift	MNOK 183 i resultat etter skatt hiå. og egenkapitalavkastning etter skatt på 8,9 % God kostnadskontroll Ledelse, målstyring og kultur gir resultater
Lavere tap og tapsutsatte engasjementer	Reduksjon i bokførte tap Lavere tapsutsatte engasjement Lavere tapsforventing fremover
Positive markedsutsikter lokalt	Bedriftene melder om bedre ordreinngang og økt investeringsvilje Økt etterspørsel etter arbeidskraft Stabilt boligmarked
Veien videre og oppdatert guiding	Totale driftskostnader holdes innenfor tidligere guiding på MNOK 275 Tapsforventningen reduseres med MNOK 10

Resultatutvikling

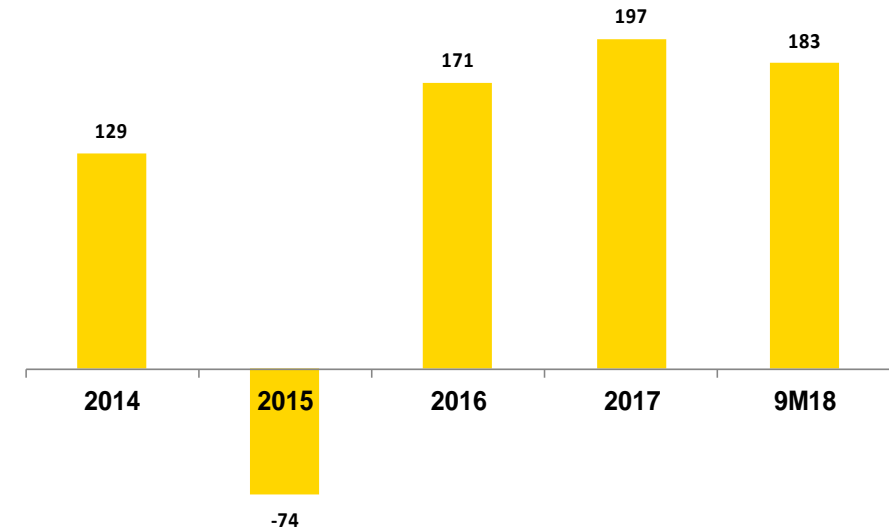
Stabil og god utvikling i resultat

Resultat etter skatt, siste 5 kvartaler



- EPS for kvartalet på NOK 1,3 vs. 1,4 i samme kvartal i fjor
- Årlig utbytte fra Eika Eikautbytte på MNOK 29 og MNOK 11 i engangseffekt fra Vipps fusjon i 2Q

Resultat etter skatt, årlig / hiå.

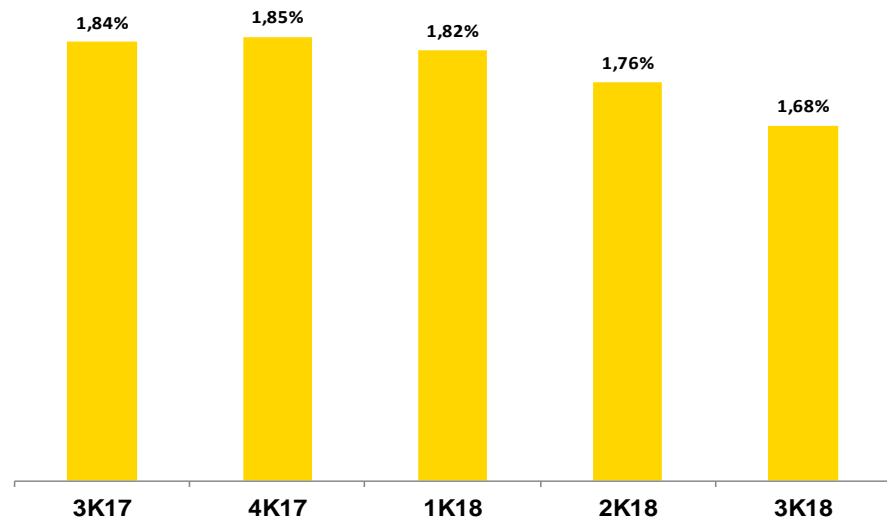


- EPS på NOK 5,2 hittil i år, opp fra 4,5 i samme periode i fjor

Netto rentemargin

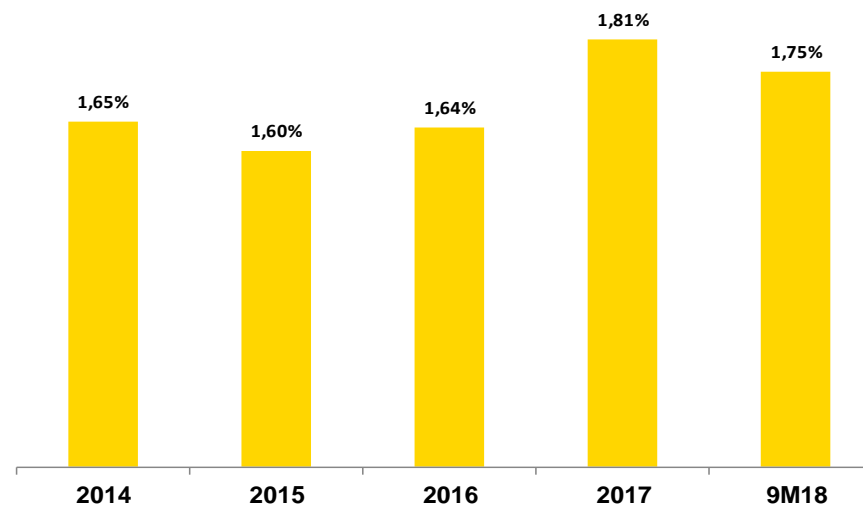
Solid rentemargin

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



- Rentemarginen faller i siste kvartal. Skyldes i stor grad lavere utlånsmargin som følge av høyere pengemarkedsrenter.
- Renteendring på utlån og innskudd får effekt fra midten av 4. kvartal.

Netto rentemargin, årlig / hiå.



Renteøkning, men ikke på Boliglån Ung

sandnes-sparebank.no

Ingen renteøkning
på Boliglån Ung



Fortsatt
2,22%
Nom. rente



Sandnes Sparebank
- enklere valg

Eff.Rente: 2,32%, kr 2 mill. over 25 år, sikkerhet innenfor 85 %. Totalt kr 2.631.597

Boligdrømmer på jenterommet eller egen leilighet?

Nå kan du låne opptil 85% av kjøpesummen,
og betingelsene er blant landets beste!

KONTAKT OSS!



Stuck på gutterommet eller egen leilighet?

Nå kan du låne opptil 85% av kjøpesummen,
og betingelsene er blant landets beste!

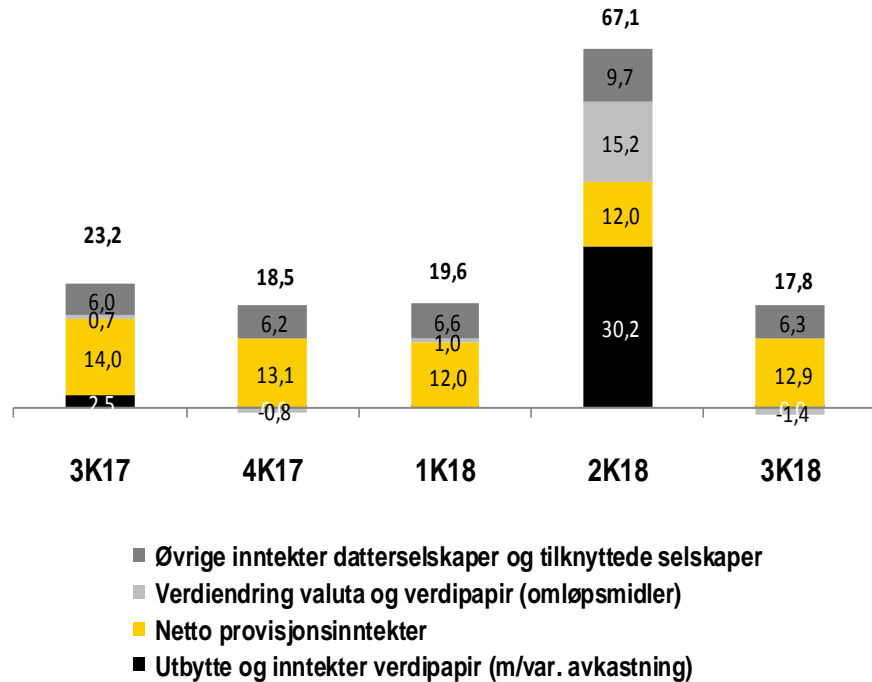
KONTAKT OSS!



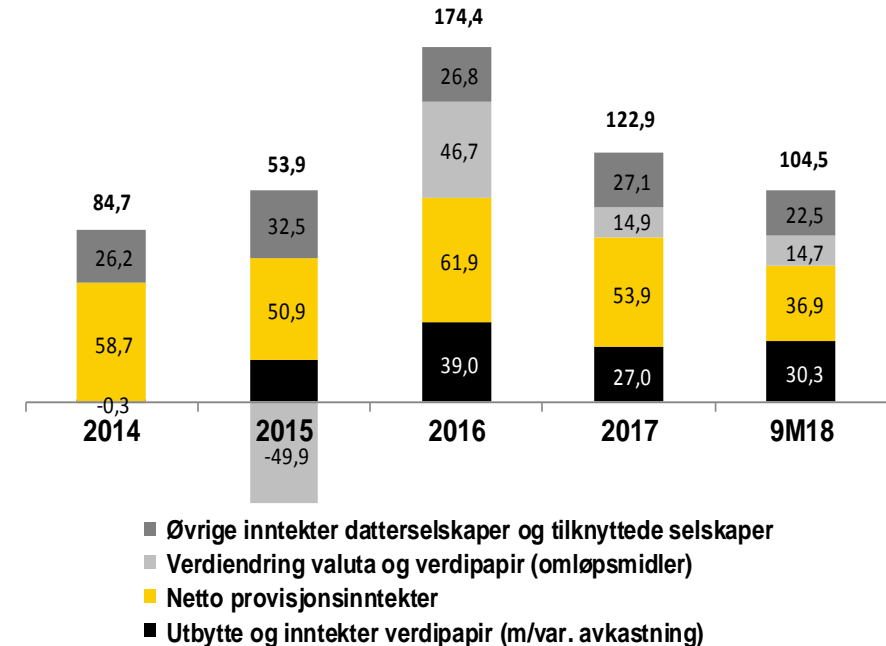
Andre inntekter

Fremdeles press på gebyrinntekter | stort potensiale innen forsikring og sparing

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig / hiå.



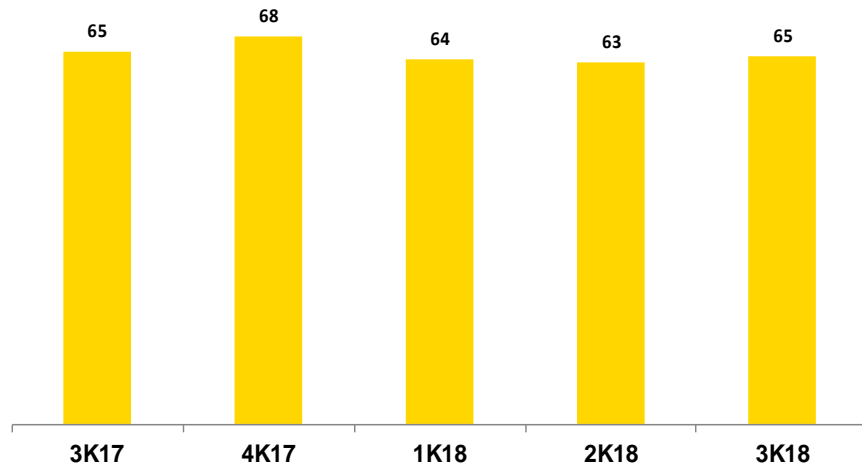
- Generelt press på gebyrinntekter
- Volumøkning innen sparing og forsikring, men til lavere marginer
- MNOK 29 i Eika utbytte for 2017, utbetalt i Q2

Mål:
MNOK <275

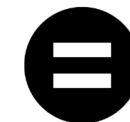
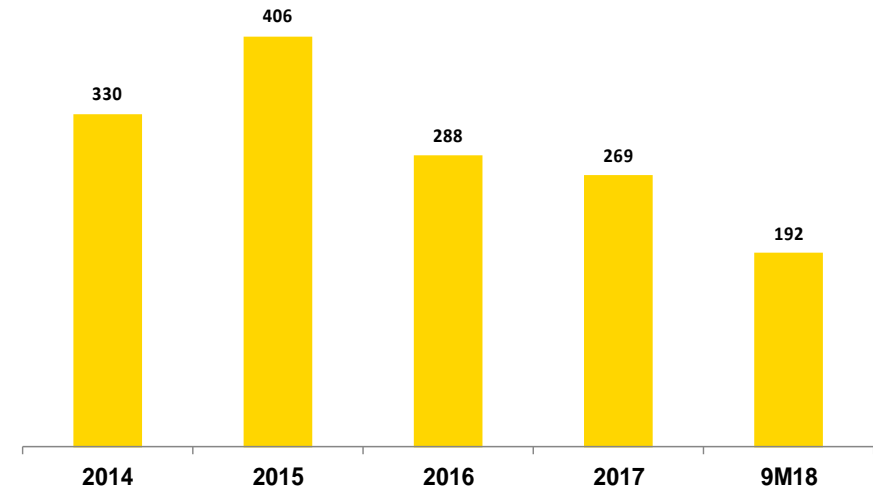
Kostnadsutvikling

Stabil kostnadsutvikling | kostnadsgrad 43 % hittil i år

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



Andre driftskostnader, årlig / hiå.

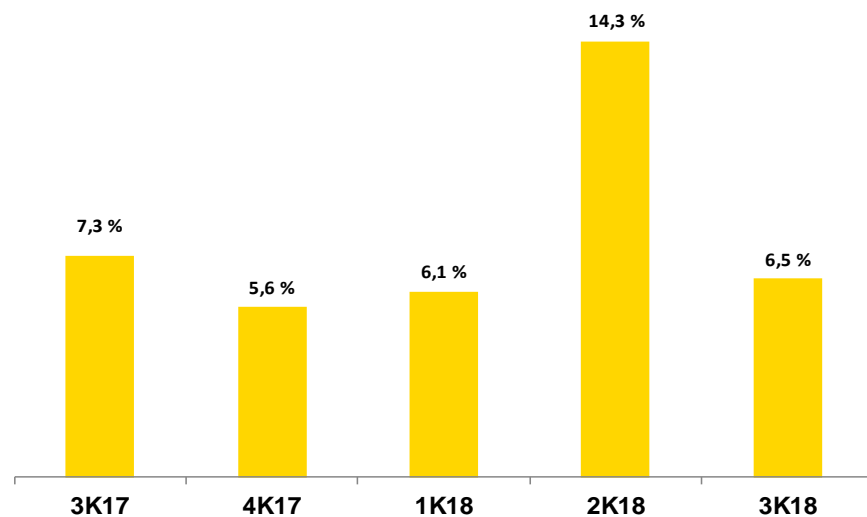


Sandnes Sparebank

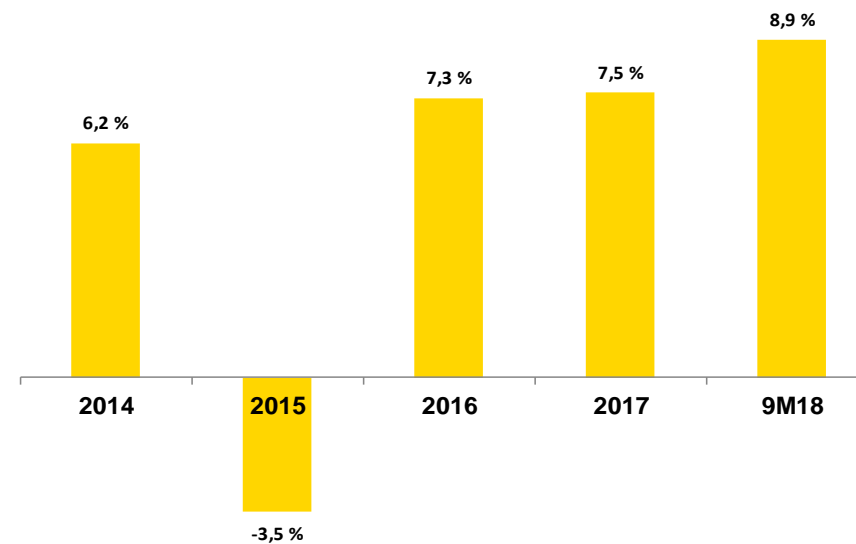
- enklere valg

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning etter skatt , siste 5 kvartaler



Egenkapitalavkastning etter skatt, årlig / hiå.

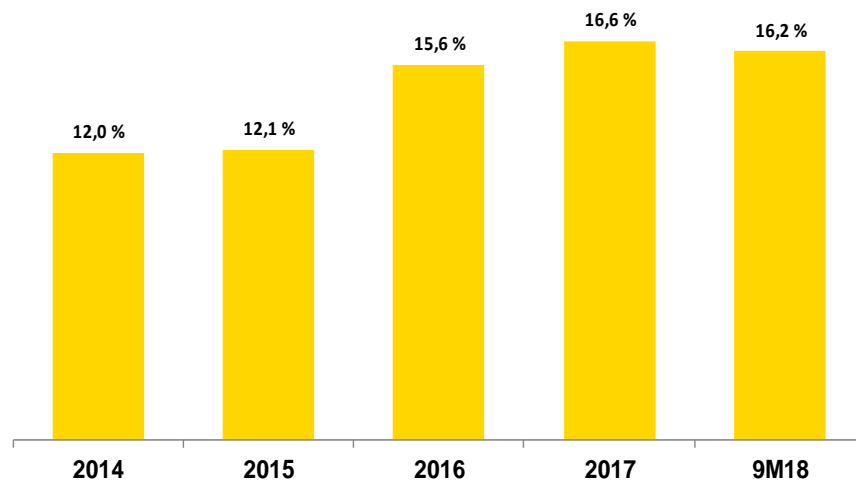


Mål:
> 15,2 %

Godt kapitalisert

Ren kjernekapitaldekning på 16,2 % | 17,4 % inklusiv resultatet hittil i år

Ren kjernekapitaldekning (CET1), årlig / hiå.



- Regulatorisk minstekrav økte fra 14 % til 14,5 % ved årsskiftet
- Strategisk mål med >15,2 % kjernekapital
- 17,4 % inklusiv resultatet hittil i år

Godt kapitalisert

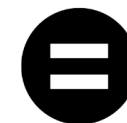
- Ledig vekstkapasitet på NOK 4 mrd, tilsvarer en mulig utlånsvekst på 18 %
- God utbyttekapasitet (50-75 %)
- Solid tapsabsorberende på MNOK 530 målt mot myndighetskrav på 14,5 %

Ledelse, målstyring og kultur



Resultatdrivere:

- Ledertrening og lederutvikling
- Målstyring og tavlemøter
- Kulturbygging



Sandnes Sparebank

- enklere valg

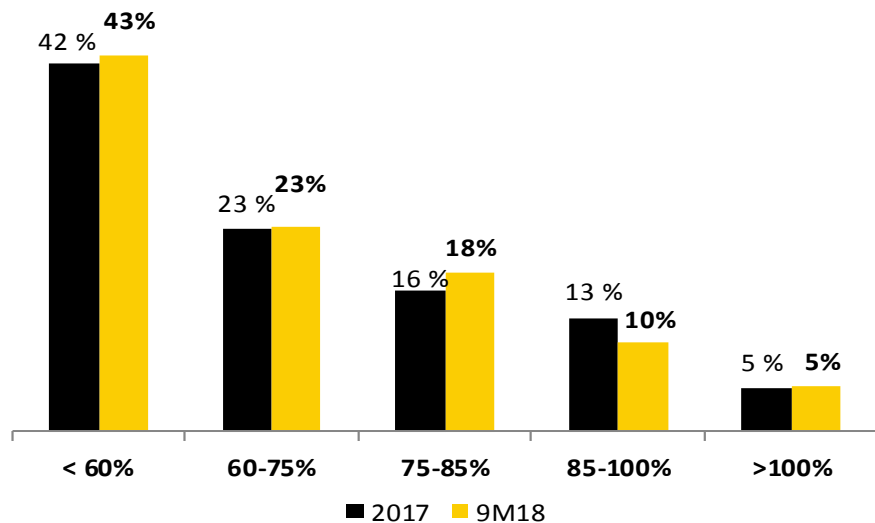
Innhold

Økt markedsandel i privatmarked	Utlånsvekst personmarked 4,5 % siste 12 mnd. 1 850 nye PM-kunder og volumvekst Merkevarekjennskap økt med 12 prosentpoeng
Stabil drift	MNOK 183 i resultat etter skatt hiå. og egenkapitalavkastning etter skatt på 8,9 % God kostnadskontroll Ledelse, målstyring og kultur gir resultater
Lavere tap og tapsutsatte engasjementer	Reduksjon i bokførte tap Lavere tapsutsatte engasjement Lavere tapsforventing fremover
Positive markedsutsikter lokalt	Bedriftene melder om bedre ordreinngang og økt investeringsvilje Økt etterspørsel etter arbeidskraft Stabilt boligmarked
Veien videre og oppdatert guiding	Totale driftskostnader holdes innenfor tidligere guiding på MNOK 275 Tapsforventningen reduseres med MNOK 10

Utlånsportefølje - Privatmarked (67 %)

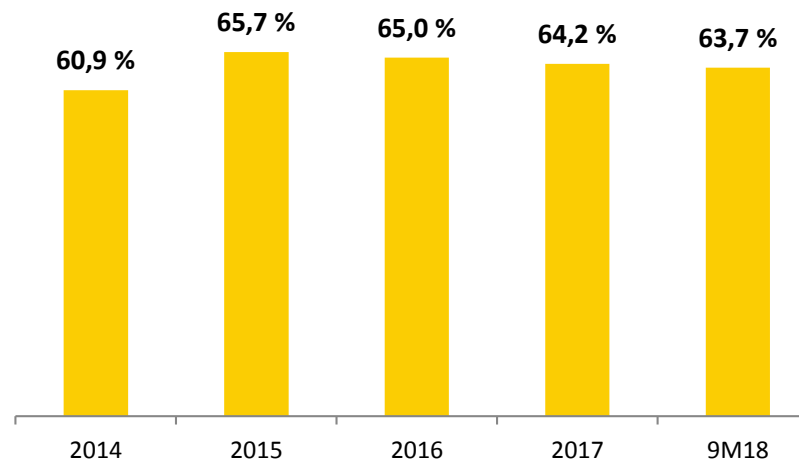
Gjennomsnittlig LTV faller til tross for utlånsvekst

Eksponering per LTV



- 66% av porteføljen med LTV under 75 %
- 84% av porteføljen med LTV under 85 %
- Positiv utvikling i boligverdiene bidrar til å reversere mengden lån som tidligere falt utenfor 85 %-grensen

Gjennomsnittlig volumvektet LTV

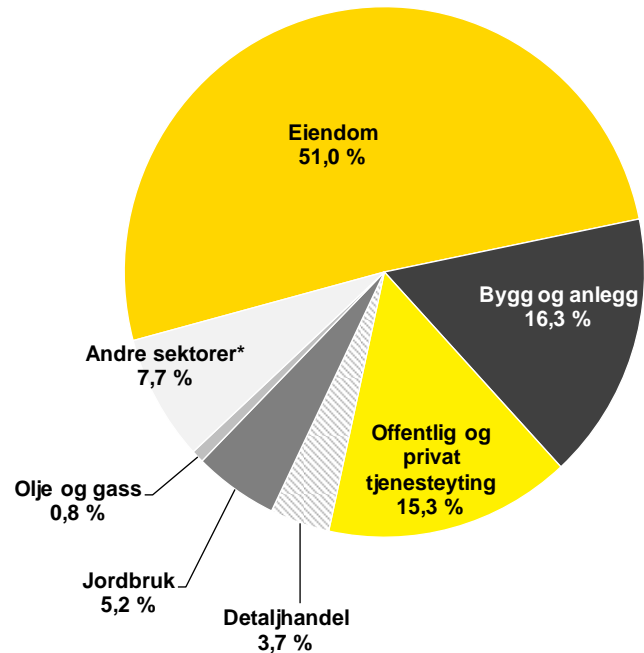


- Siste 12 mnd er boligprisene marginalt opp i bankens markedsområde
- Stigende boligpriser og avdrag bidrar til fallende LTV-nivåer
- Nye lån inn har generelt høyere LTV enn snittet i eksisterende portefølje

Utlånsporteføljen – Bedriftsmarked (33 %)

Stabil bransjesammensetning | Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i engasjement over MNOK 100

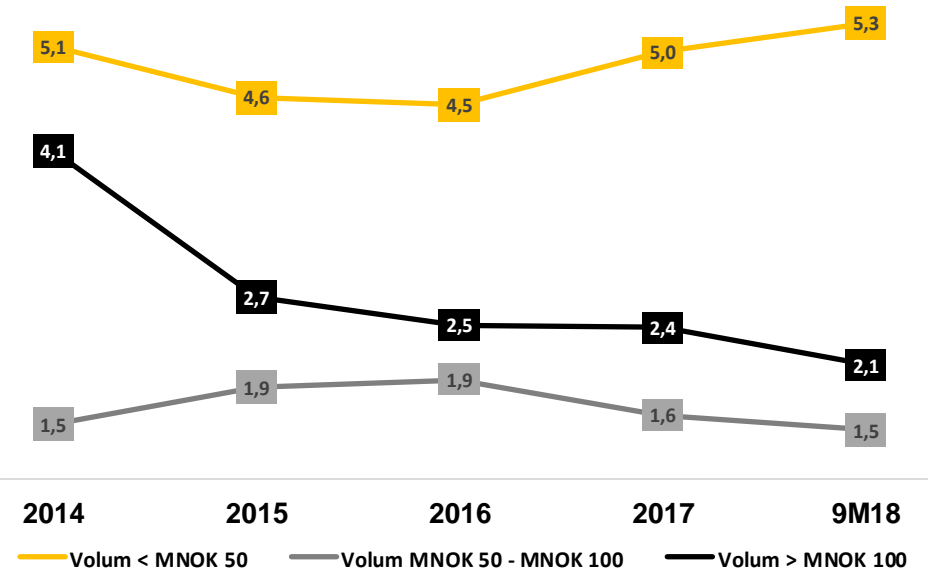
Bransjefordeling utlån til bedriftsmarkedet



- Utlån til bedriftsmarkedet er stabilt 1/3 av totalt utlånsvolum
- Volum økning innen landbrukssektoren og tjenesteytende næring
- Ubetydelig eksponering mot oljerelatertnæring og hotell / restaurant

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

Fordeling lånestørrelse, volum *

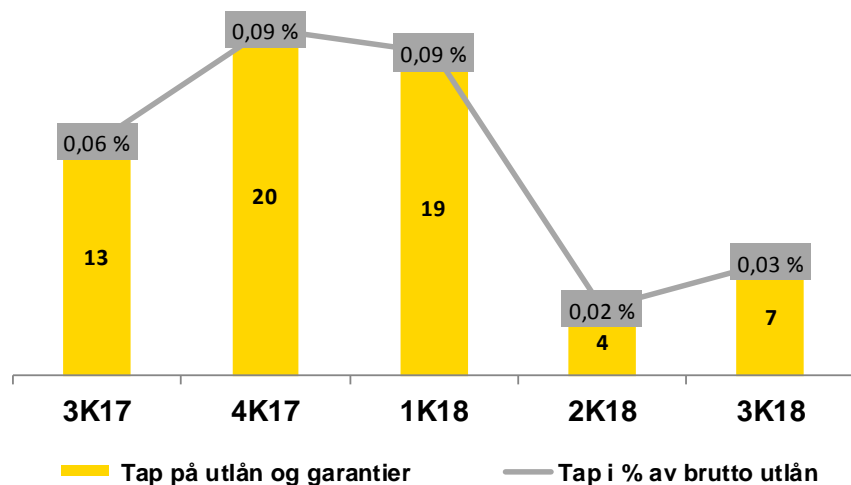


- Banken viderefører strategien om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

Tapsutvikling

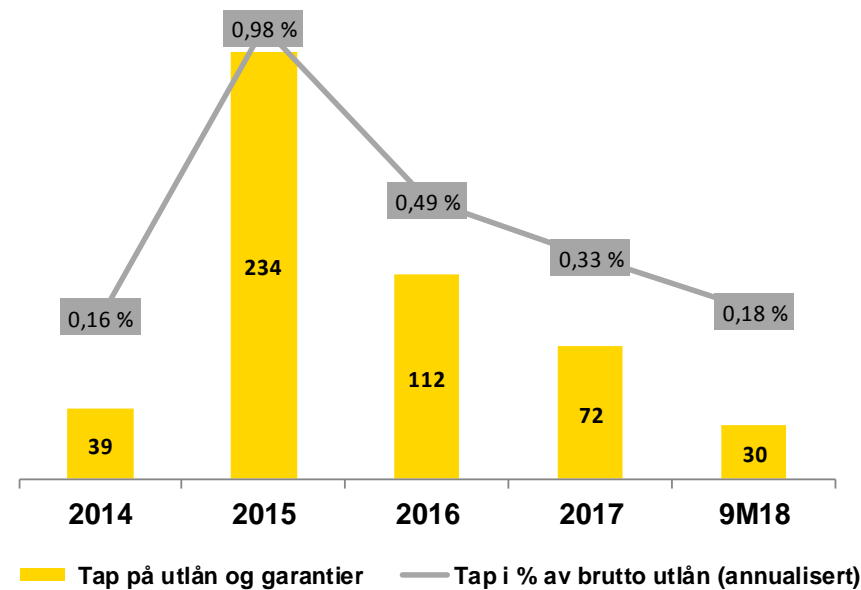
I henhold til kommunisert forventning for 2018 | Tapsestimat redusert med MNOK 10

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



- Konsernet har bokført MNOK 6,8 i tap på utlån og garantier i kvartalet
- Steg 3 tapsavsetninger (tidl. individuelle nedskrivninger) ble redusert med MNOK 94,8
- Steg 1 og 2 tapsavsetninger (tidl. gruppevisse nedskrivninger) ble redusert med MNOK 8,4
- Det ble konstatert tap relatert til tidligere tapsutsatte engasjement på MNOK 110

Tap på utlån og garantier, årlig / hiå.

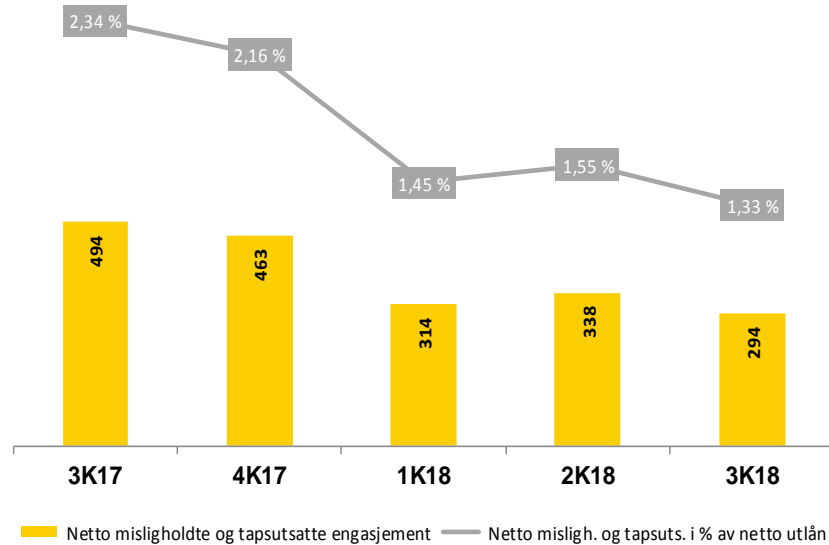


- Konsernet har bokført MNOK 30 i tap på utlån og garantier hiå.
- Per 3K18 er tapsabsorberende evne mht. kapitaldekningsmål (15,2 %) MNOK 400 inkl. opptjent overskudd

Misligholdte og tapsutsatte

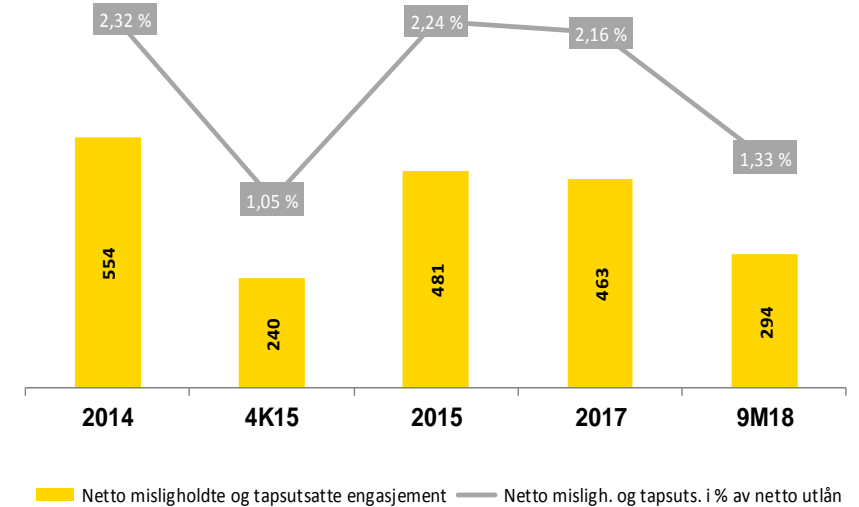
Reduksjon i tapsutsatte engasjementer hittil i år

Netto misligholdte og tapsutsatte, siste 5 kvartaler



- Generelt opplever vi at makrosituasjon i regionen bedres
- Restrukturering av engasjement bidrar til reduksjon i tapsutsatte engasjement

Netto misligholdte og tapsutsatte, årlig / hiå.

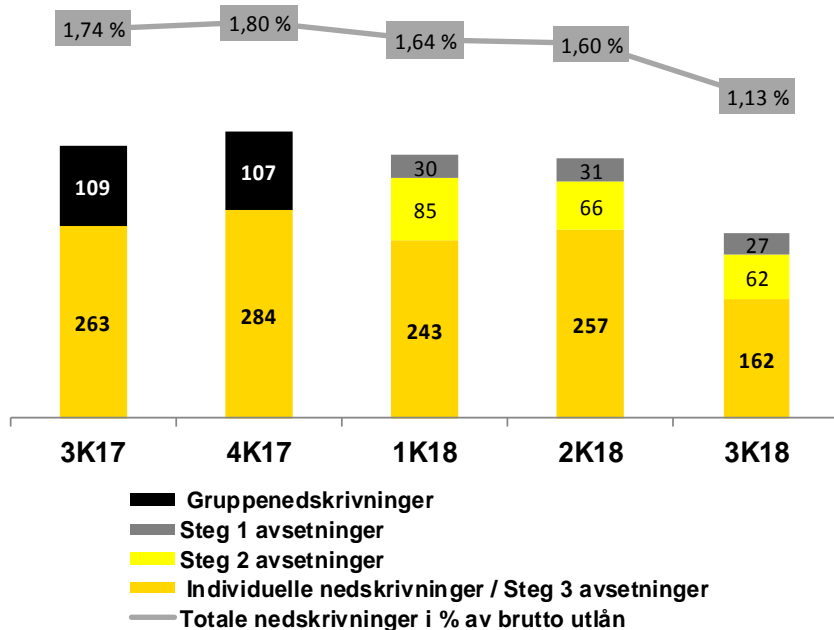


- Restrukturering av enkeltengasjementer har medført en betydelig reduksjon av tapsutsatte sammenlignet med fjoråret

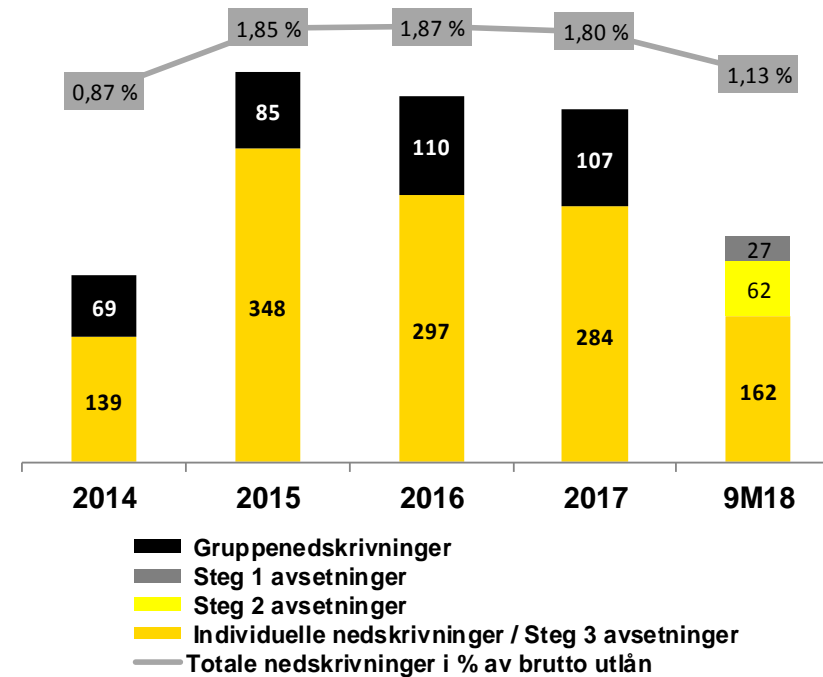
Balanseførte nedskrivninger

Reduksjon ved realisering av allerede tapsførte engasjementer

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler



Nedskrivninger, årlig / hiå.



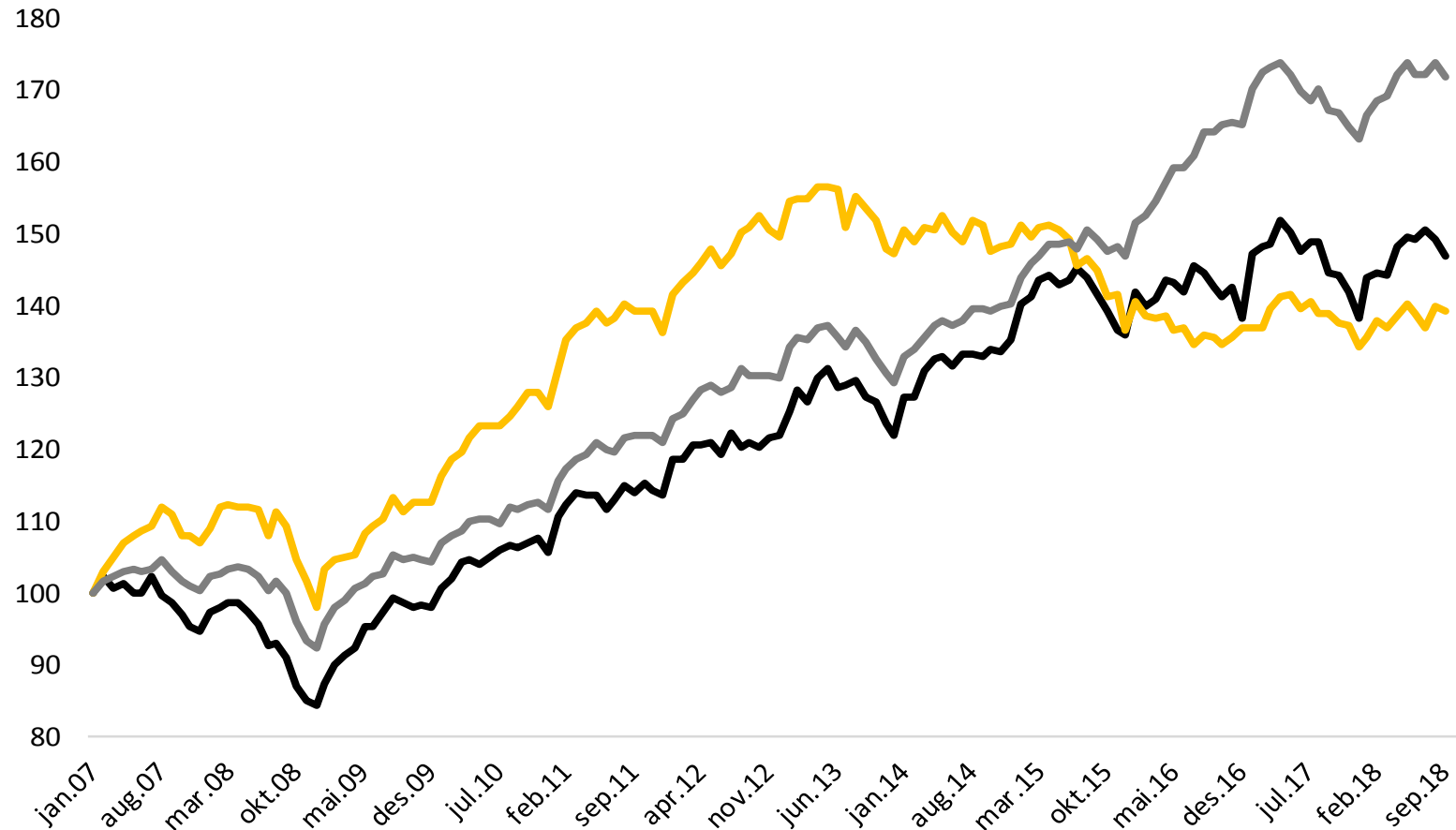
- Fra 1. januar 2018 ble ny tapsmodell etter IFRS 9 implementert, denne erstatter tidligere tapsmodell etter IAS 39. Implementeringen medførte at historiske tall ikke vil være direkte sammenlignbare.

Innhold

Økt markedsandel i privatmarked	Utlånsvekst personmarked 4,5 % siste 12 mnd. 1 850 nye PM-kunder og volumvekst Merkevarekjennskap økt med 12 prosentpoeng
Stabil drift	MNOK 183 i resultat etter skatt hiå. og egenkapitalavkastning etter skatt på 8,9 % God kostnadskontroll Ledelse, målstyring og kultur gir resultater
Lavere tap og tapsutsatte engasjementer	Reduksjon i bokførte tap Lavere tapsutsatte engasjement Lavere tapsforventing fremover
Positive markedsutsikter lokalt	Bedriftene melder om bedre ordreinngang og økt investeringsvilje Økt etterspørsel etter arbeidskraft Stabilt boligmarked
Veien videre og oppdatert guiding	Totale driftskostnader holdes innenfor tidligere guiding på MNOK 275 Tapsforventningen reduseres med MNOK 10

Utvikling i boligmarkedet

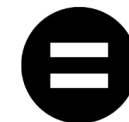
Stavanger m/omegn mot resten av landet | Pristopp sommeren 2013, flat utvikling siste to år



— Vestlandet

— Stavanger m/omegn

— Norge

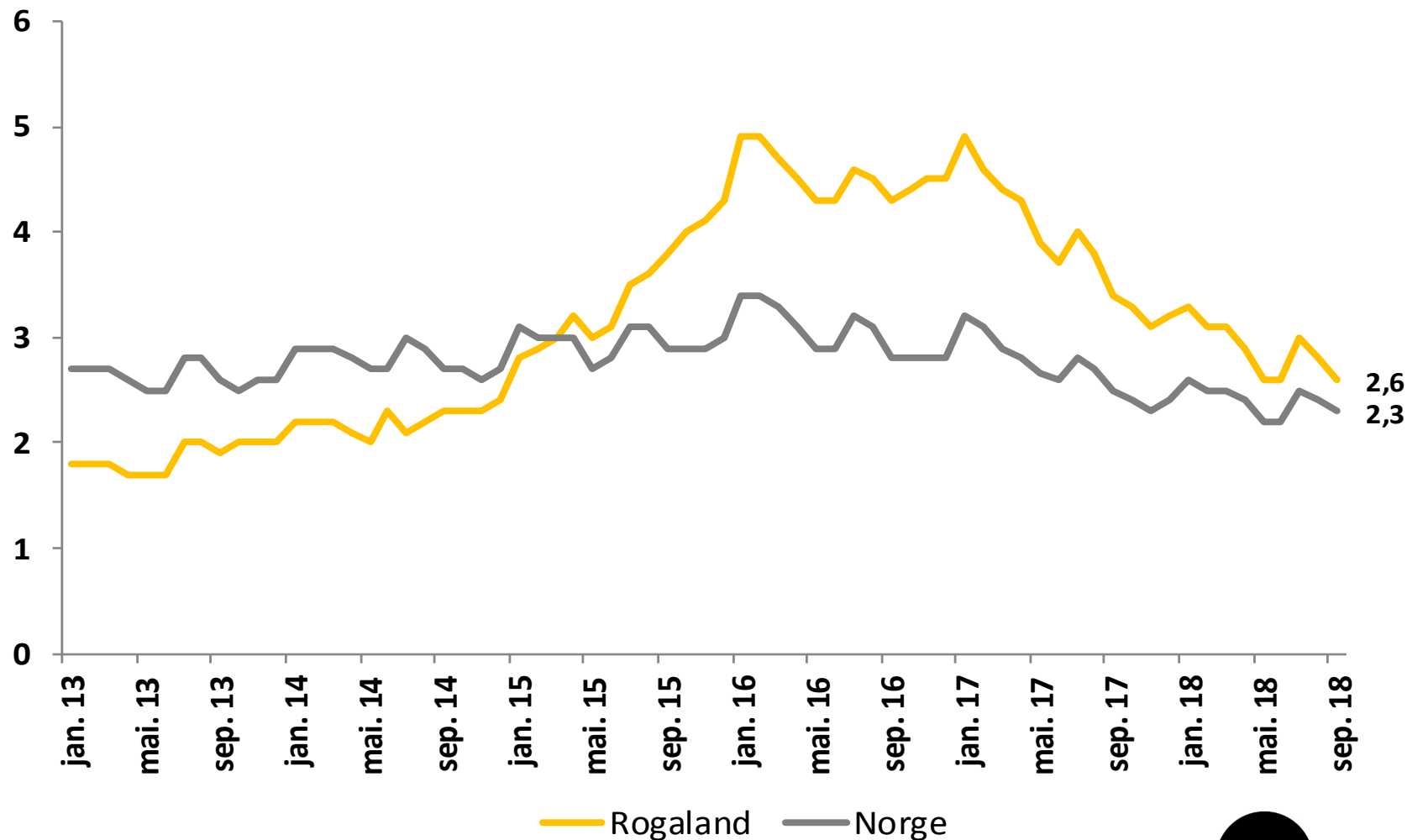


Sandnes Sparebank

- enklere valg

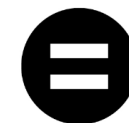
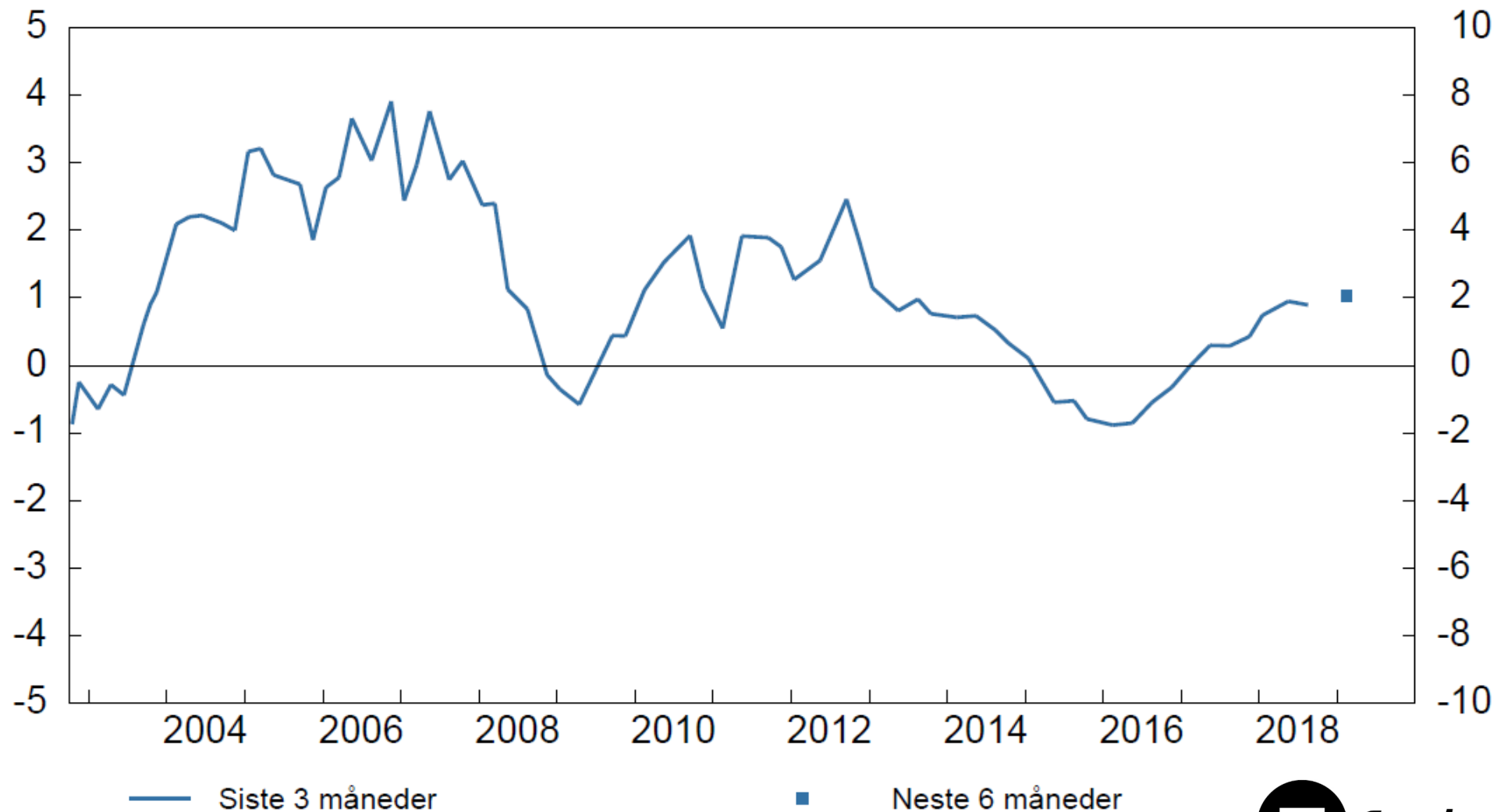
Arbeidsledighet – Rogaland

På vei mot landsgjennomsnitt



Norges Bank - Regionalt nettverk

Region Sørvest – Vekst i produksjon

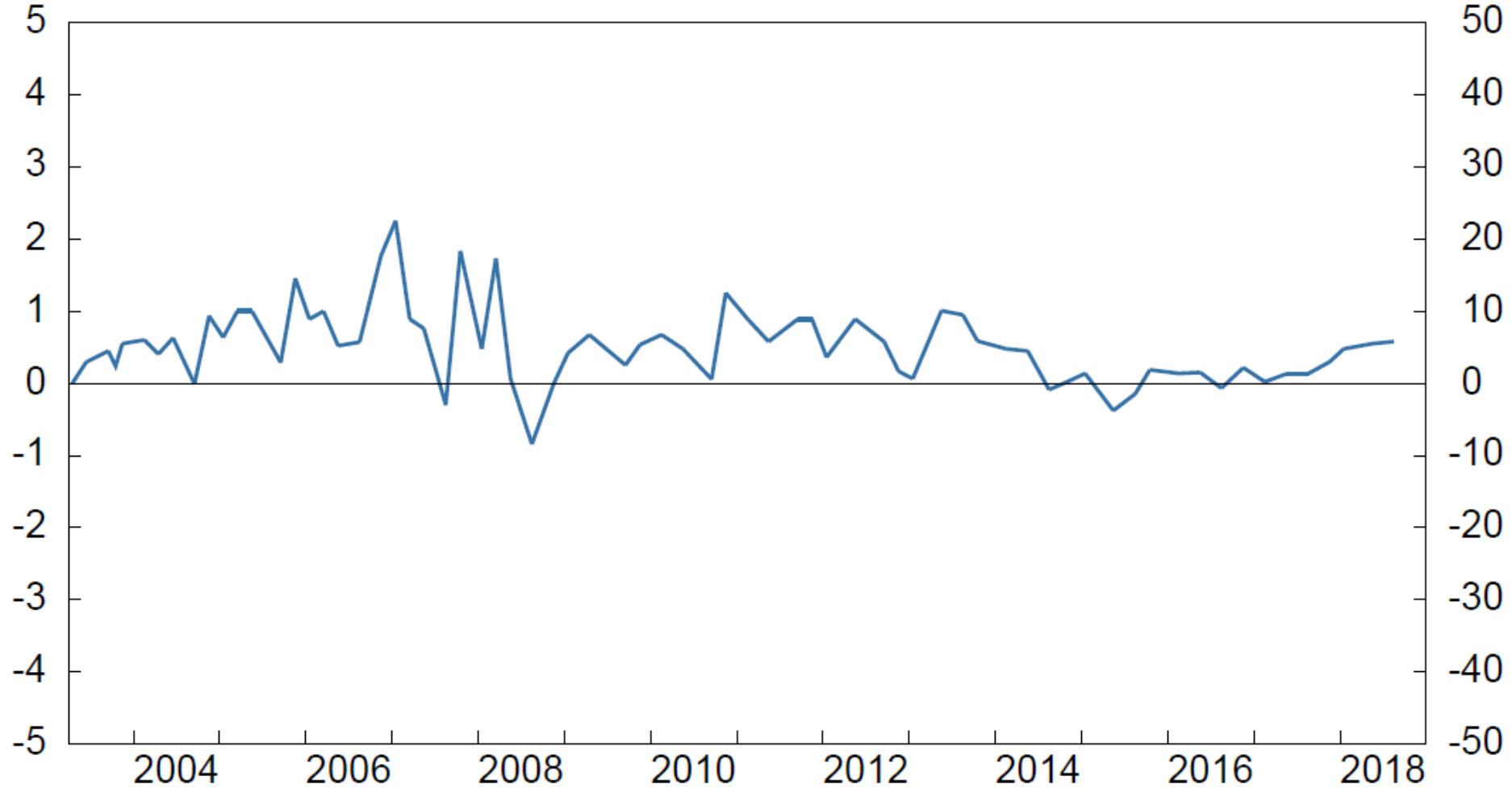


Sandnes Sparebank

- enklere valg

Norges Bank - Regionalt nettverk

Region Sørvest – Vekst i investeringer



Innhold

Økt markedsandel i privatmarked	Utlånsvekst personmarked 4,5 % siste 12 mnd. 1 850 nye PM-kunder og volumvekst Merkevarekjennskap økt med 12 prosentpoeng
Stabil drift	MNOK 183 i resultat etter skatt hiå. og egenkapitalavkastning etter skatt på 8,9 % God kostnadskontroll Ledelse, målstyring og kultur gir resultater
Lavere tap og tapsutsatte engasjementer	Reduksjon i bokførte tap Lavere tapsutsatte engasjement Lavere tapsforventing fremover
Positive markedsutsikter lokalt	Bedriftene melder om bedre ordreinngang og økt investeringsvilje Økt etterspørsel etter arbeidskraft Stabilt boligmarked
Veien videre og oppdatert guiding	Totale driftskostnader holdes innenfor tidligere guiding på MNOK 275 Tapsforventningen reduseres med MNOK 10

Veien videre



- Økt digitalisering – ut mot kunde samt forenkle interne prosesser
- Fremdeles fokus på personlig rådgivning i den kanalen kunden ønsker
- Øke salg av andre produkter og ytterligere vekst i utlånsvolum
- Redusere risiko
- Kostnadskontroll
- Ledelse, målstyring og kulturbygging
- Være tro mot det vi har startet på

Estimater 2018

Reduksjon i estimerte kostnader og lavere tapsestimat

	Resultat 2017	Estimat 2018 (16.08.)	Estimat 2018 (26.10.)
Totale driftskostnader	269 NOKm	275 NOKm	< 275 NOKm
Totale tapsavsetninger	72 NOKm	40-70 NOKm	30-60 NOKm
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	> 15,2 %	> 15,2 %
Utbyttegrad	50 %	50-75 %	50-75 %

Spørsmål?



Kontakter

Trine Karin Stangeland
Administrerende direktør
Telefon: +47 934 88 117
E-post: trine.stangeland@sandnes-sparebank.no

Tomas Nordbø Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865
E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Carl Fredrik Hjelle
Finanssjef
Telefon: +47 51 20 72 96
E-post: cfh@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.

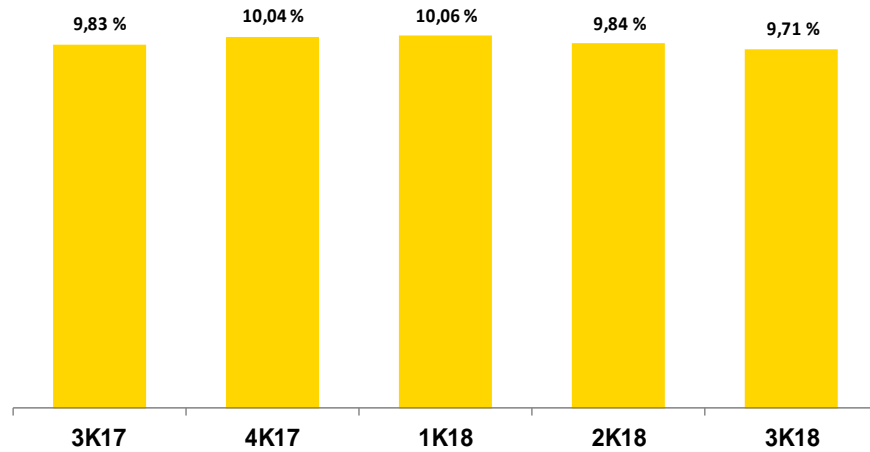


Appendiks

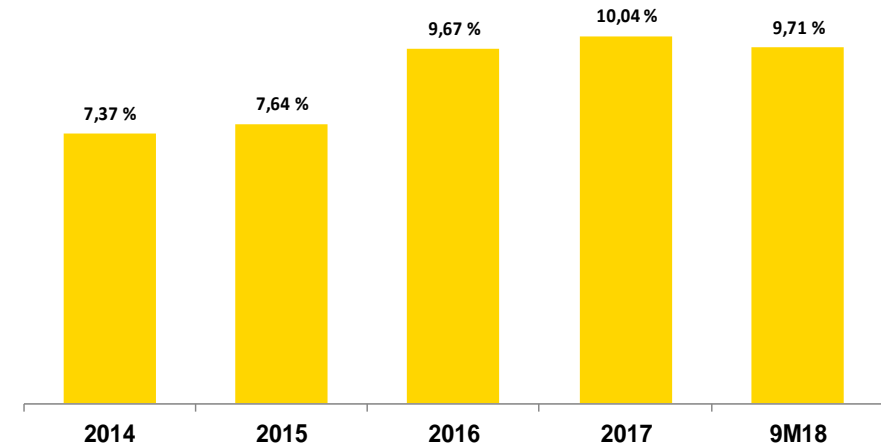


Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.

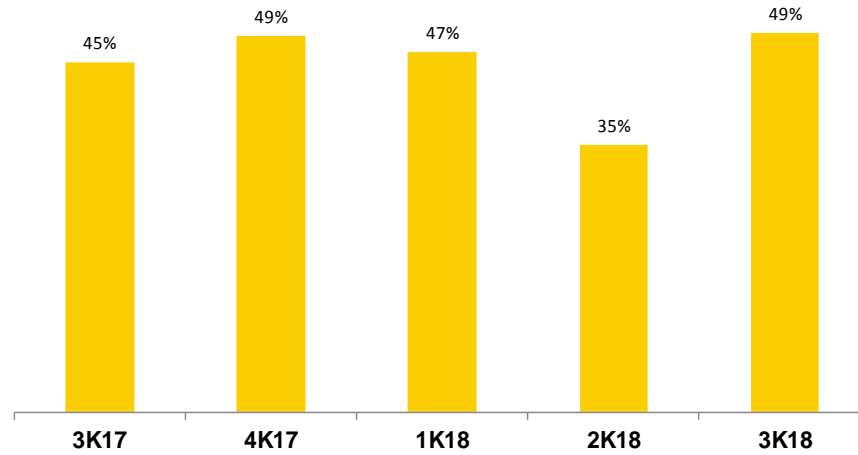




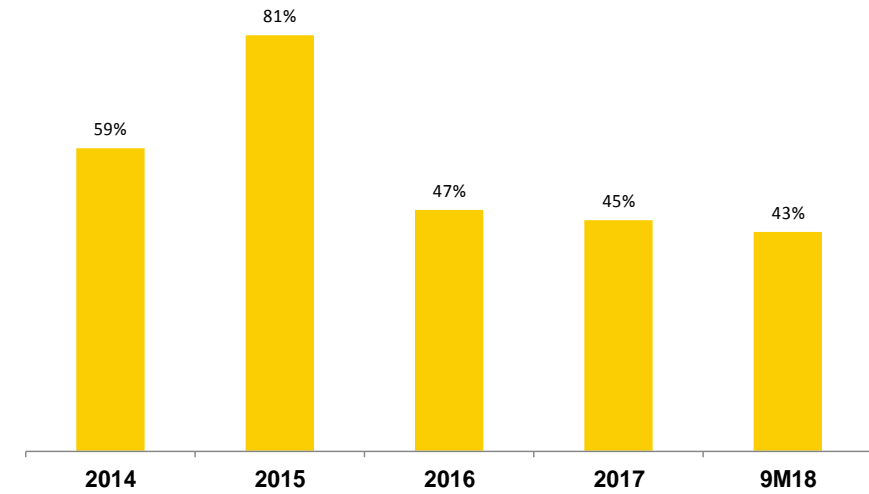
Kostnadsgrad

Positiv trend siste året

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



Kostnadsgrad, årlig / hiå.

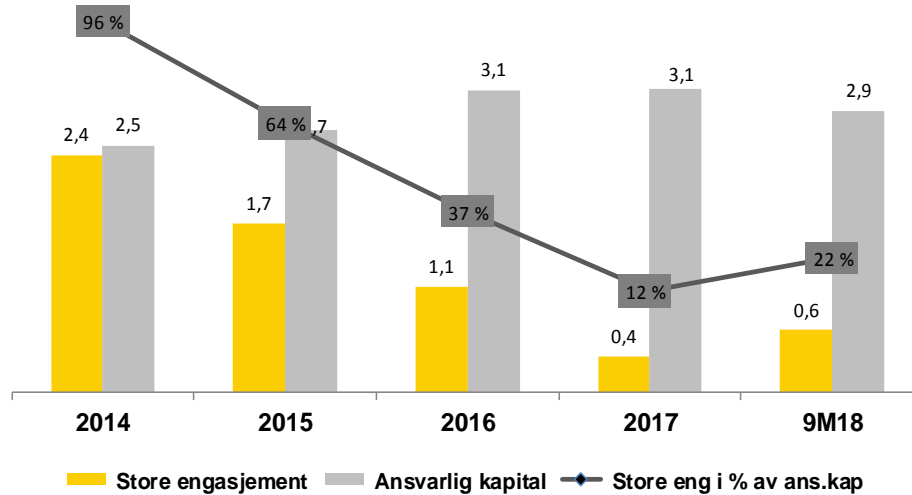




Utlån til kunder

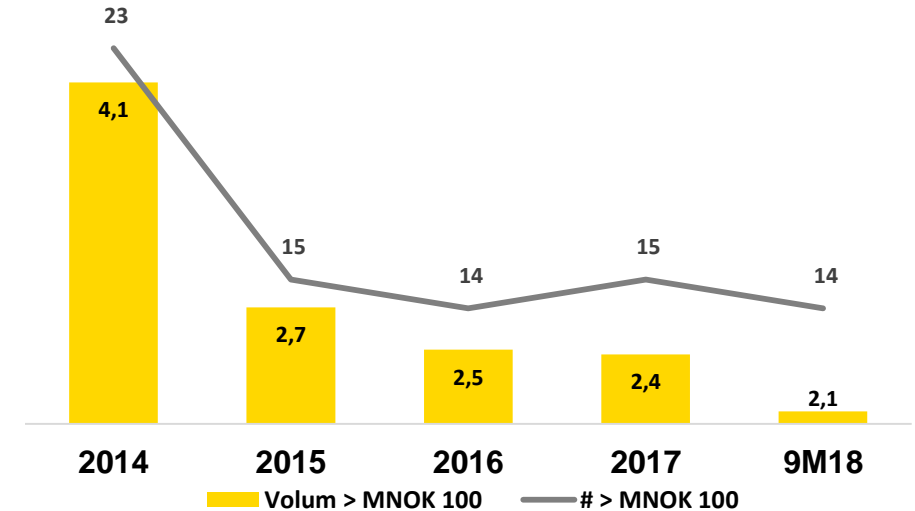
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement over MNOK 100

Store engasjement, årlig / hiå.



- Store engasjement er regulatorisk definert som engasjement > 10 % av ansvarlig kapital (MNOK ~ 290). Per 2. kvartal utgjør store engasjement totalt MNOK 631.
- Økningen skyldes reduksjon av ansvarlig kapital, noe som medfører at totalt to engasjement kvalifiserer til over 10 % mot ett i 31.12.2017

Sum volum og antall kunder med volum over MNOK 100*



- Banken viderefører strategien om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

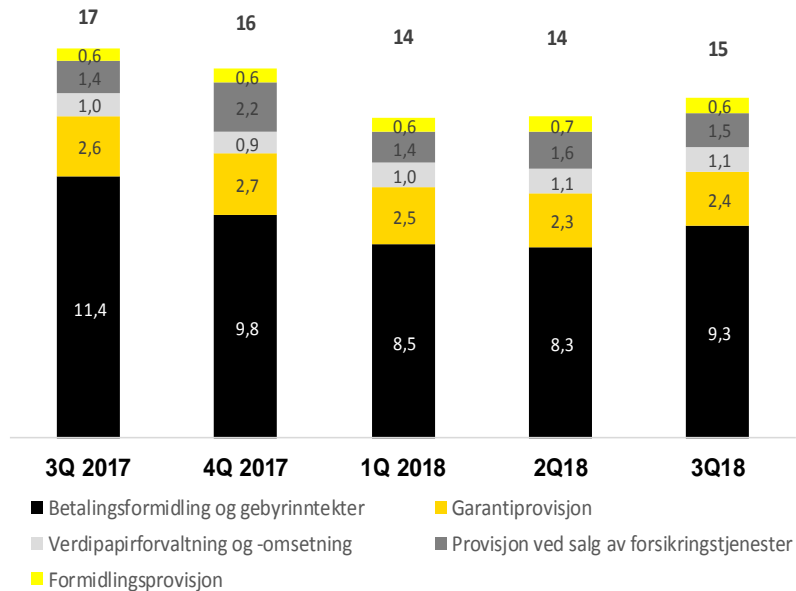
* # lån og volum basert på enkeltstående engasjement, ikke Basel II-gruppering



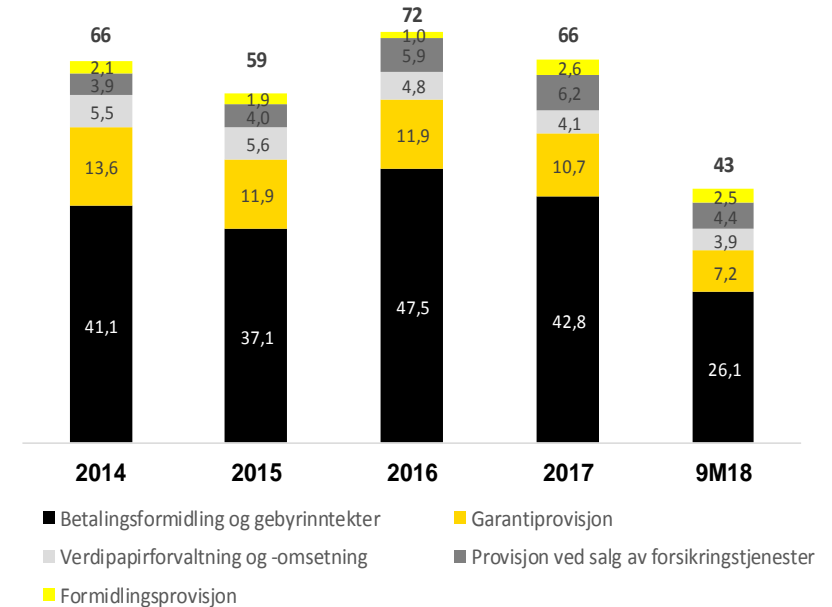
Brutto provisjonsinntekter

Gebyrinntekter er under press | Positiv utvikling innen forsikring

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



Provisjonsinntekter, årlig / hiå.



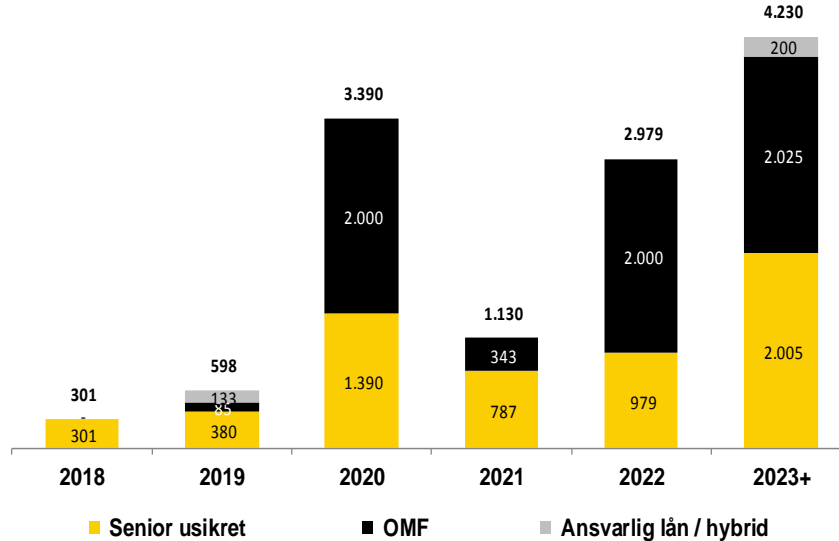
- Press på gebyrinntekter innen betalingsformidling
- Økt volum på forsikring og sparing, men lavere marginer
- Lavere garantivolum medfører lavere garantiprovisjoner



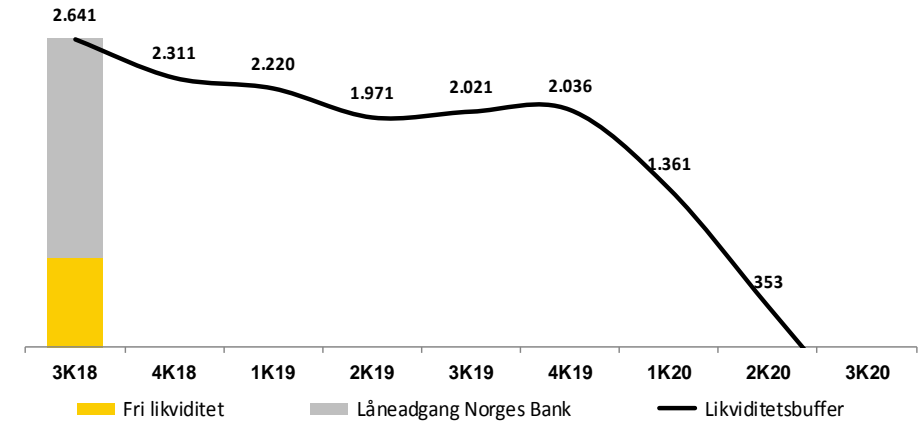
Likviditet

God likviditet – tilfredsstillende alle regulatoriske krav

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



Likviditetsreserve (MNOK)

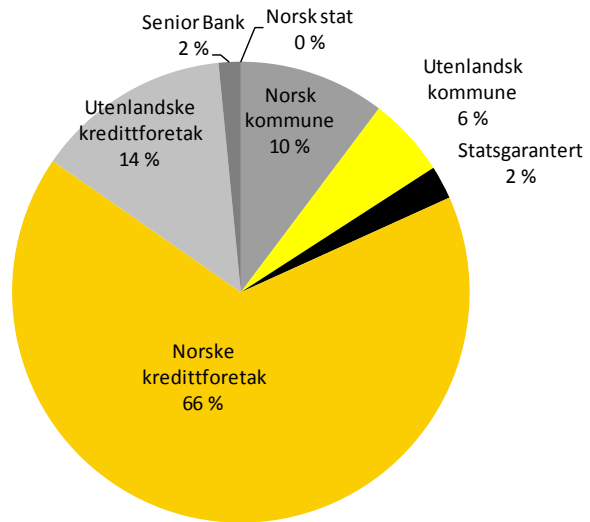




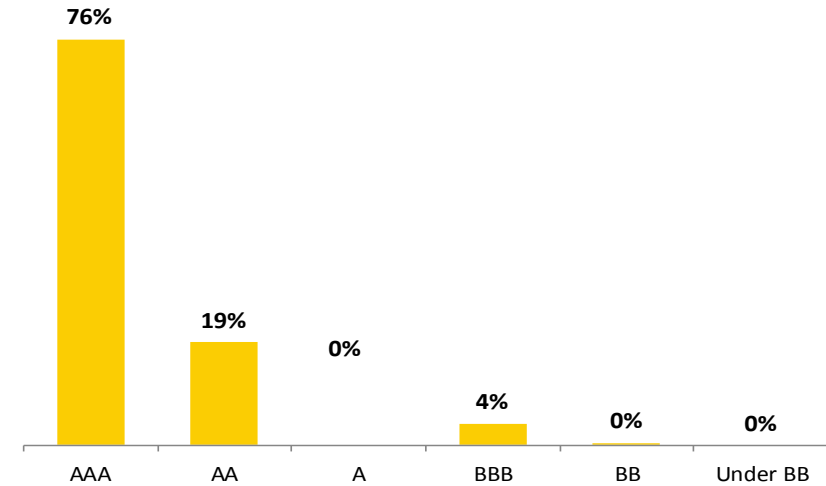
Likviditetsreserve

NOK 3,3 mrd eks. kontanter | 95 % har AA-rating eller bedre

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating

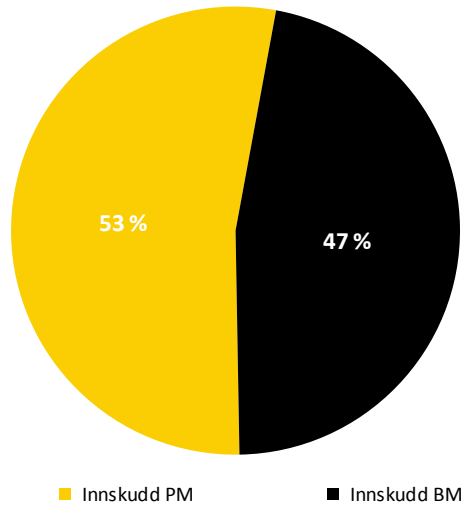




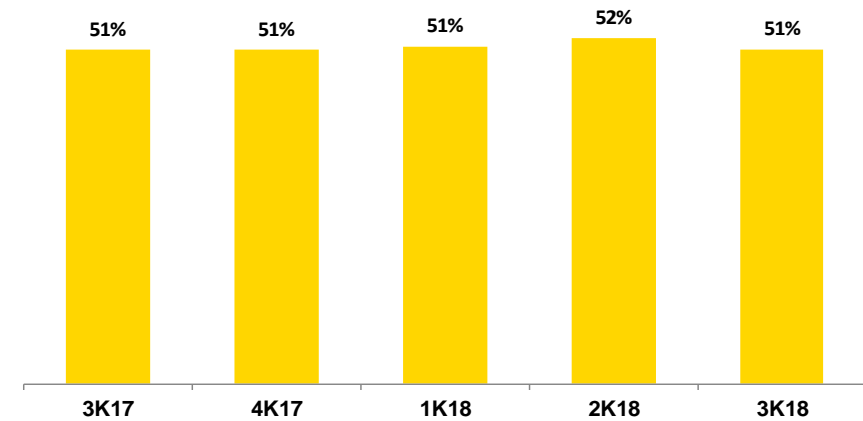
Innskuddsfinansiering

Tilfredsstillende miks og innskuddsdekning innenfor målsetning

Divisjonsfordelt



Innskuddsdekning

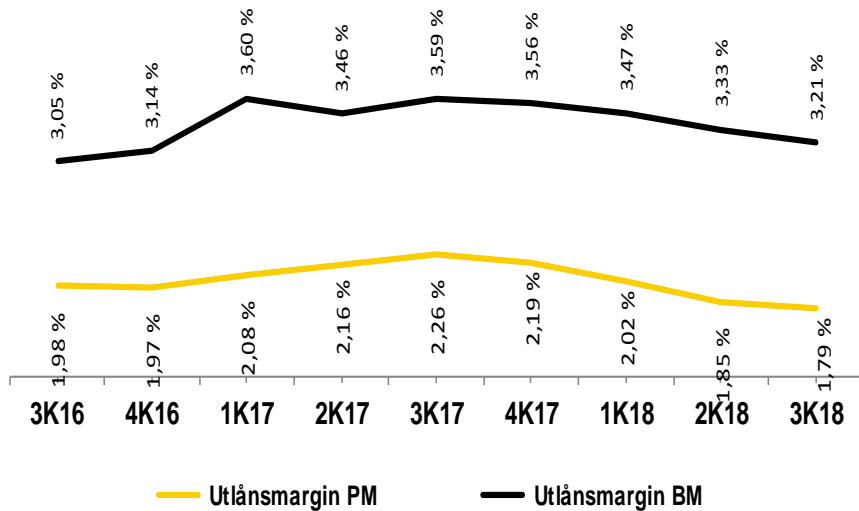




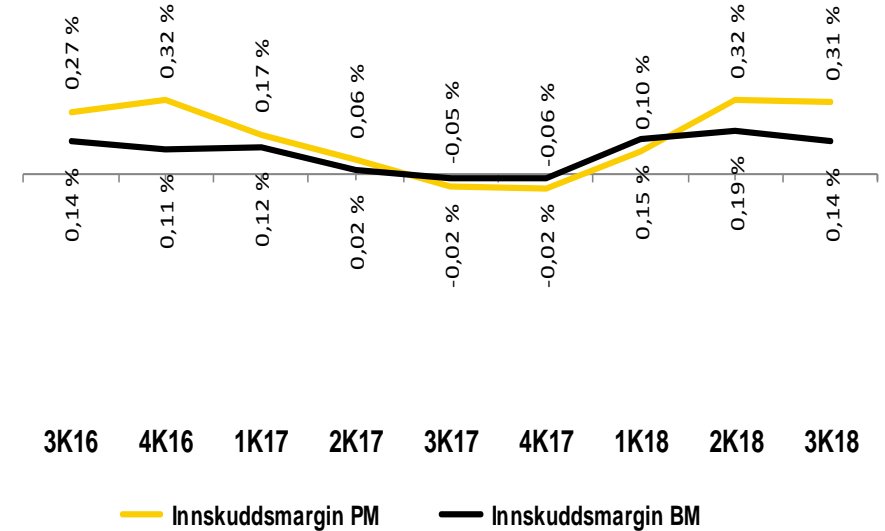
Marginbildet på utlån og innskudd

Positiv utvikling i innskuddsmarginer, utlånsmarginen faller pga høyere Nibor

Utlånsmarginer



Innskuddsmarginer



- Rentejusteringen får effekt i månedsskiftet oktober/november for BM og i midten av november for PM

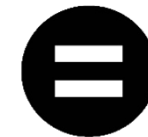
Nøkkeltall



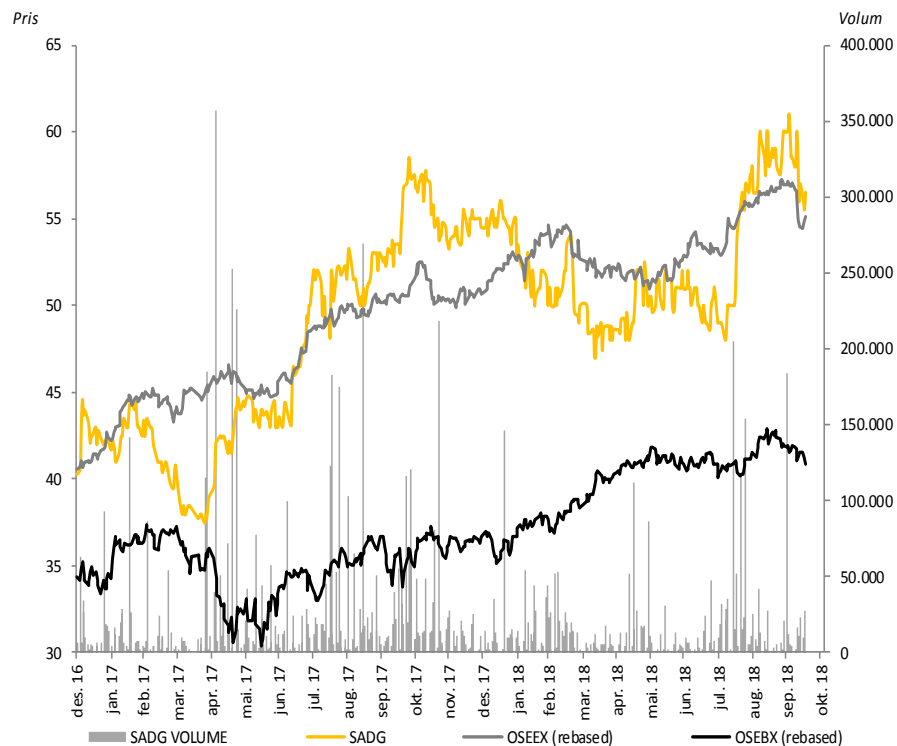
	4K16	1K17	2K17	3K17	4K17	1K18	2K18	3K18
Vekst forvaltning	-0,7 %	-0,2 %	-0,6 %	-1,0 %	0,6 %	0,3 %	2,1 %	1,1 %
Vekst utlån	-2,1 %	-1,0 %	0,2 %	-1,2 %	2,0 %	0,4 %	1,2 %	0,5 %
Vekst innskudd	2,7 %	1,5 %	-1,1 %	-2,6 %	1,8 %	1,7 %	3,7 %	-2,4 %
Netto rentemargin	1,70 %	1,78 %	1,78 %	1,84 %	1,85 %	1,82 %	1,76 %	1,68 %
Andre inntekter % av totale inntekter	21,0 %	22,2 %	29,2 %	16,1 %	13,2 %	14,3 %	36,7 %	13,6 %
Kostnadsgrad	54,2 %	45,0 %	41,4 %	45,4 %	48,7 %	46,7 %	34,6 %	49,1 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,2 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	6,4 %	9,8 %	11,6 %	9,6 %	7,5 %	8,2 %	17,1 %	8,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,1 %	7,3 %	9,5 %	7,3 %	5,6 %	6,1 %	14,3 %	6,5 %
Kapitaldekningsprosent	19,7 %	19,1 %	19,6 %	19,6 %	20,0 %	19,5 %	18,4 %	18,3 %
Kjernekapitalprosent	17,5 %	17,2 %	17,6 %	17,7 %	18,1 %	18,3 %	17,7 %	17,7 %
Ren kjernekapitalprosent	15,6 %	15,8 %	16,1 %	16,2 %	16,6 %	16,8 %	16,3 %	16,2 %
Risikovektet kapital	15.659	15.407	15.229	15.182	15.440	15.371	15.570	15.630
Antall årsverk	136	132	134	135	135	134	138	135
Børskurs	40	40	44	53	55	50	51	60
Egenkapitalbevisprosent	64,9	64,9	65,0	65,0	64,5	65,1	65,2	65,3
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	0,7	1,3	1,8	1,4	1,1	1,1	2,7	1,3
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	72,8	74,3	75,2	76,5	76,6	75,6	78,4	79,7
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	1,36 %	1,20 %	1,20 %	1,23 %	1,30 %	1,11 %	1,16 %	0,73 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,51 %	0,53 %	0,54 %	0,51 %	0,50 %	0,53 %	0,44 %	0,40 %
Innskuddsdekning	50,8 %	52,0 %	51,3 %	50,6 %	50,6 %	51,1 %	52,4 %	50,7 %
Innskuddsdekning morbank	73,6 %	76,0 %	75,3 %	74,2 %	73,3 %	73,7 %	78,0 %	74,7 %

Egenkapitalbeviset

Kursutvikling og 20 største aksjonærer

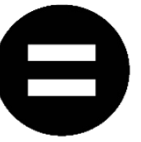


SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbevisene

20 største egenkapitalbevisene per 30.09.2018	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14 %
2. Merrill Lynch	2.270.083	9,86 %
3. AS Clipper	1.088.738	4,73 %
4. VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	950.422	4,13 %
5. Espedal & Co AS	886.861	3,85 %
6. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82 %
7. Holmen Spesialfond	500.000	2,17 %
8. Salt Value AS	475.000	2,06 %
9. Skagenkaien Investering AS	350.000	1,52 %
10. Nordhaug Invest AS	309.957	1,35 %
11. Meteva AS	261.881	1,14 %
12. Kristian Falnes AS	260.000	1,13 %
13. Grunnfjellet AS	217.000	0,94 %
14. Velde Holding AS	204.353	0,89 %
15. MP Pensjon PK	196.726	0,85 %
16. Innovemus AS V/Oskar Bakkevig	185.000	0,80 %
17. Barque AS	159.651	0,69 %
18. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
19. Parra Eiendom AS	150.000	0,65 %
20. VPF Nordea avkastning C/O JP Morgan Europe	150.000	0,65 %
Sum	12.906.936	56,1 %



Fitch Rating bekreftet nylig bankens rating på BBB, med positive utsikter

Utdrag fra pressemelding av 1. oktober 2018



Fitch Revises Sandnes' Outlook to Positive; Affirms 'BBB'

Fitch Ratings-London-01 October 2018: Fitch Ratings has revised Sandnes Sparebank's Outlook to Positive from Stable while affirming the bank's Long-Term Issuer Default Rating (IDR) on at 'BBB'.

A full list of rating actions is at the end of this rating action commentary.

The Outlook revision reflects our expectation that the Viability Rating (VR) and the IDRs are likely to be upgraded within one or two years on the back of improving asset quality metrics.

Long-Term IDR affirmed at 'BBB'; Outlook revised to Positive from Stable

Short-Term IDR affirmed at 'F3'

Viability Rating affirmed at 'bbb'

Support Rating affirmed at '5'

Support Rating Floor affirmed at 'No Floor'

-

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere



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 Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865
E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Carl Fredrik Hjelle
Finanssjef
Telefon: +47 51 20 72 96
E-post: cfh@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.