

Sandnes Sparebank

Resultat per 3. kvartal 2019

Oslo, 6. november

Innhold

1

Hovedlinjer hittil i år

2

Utvikling i nøkkeltall

3

Lokal makroutvikling

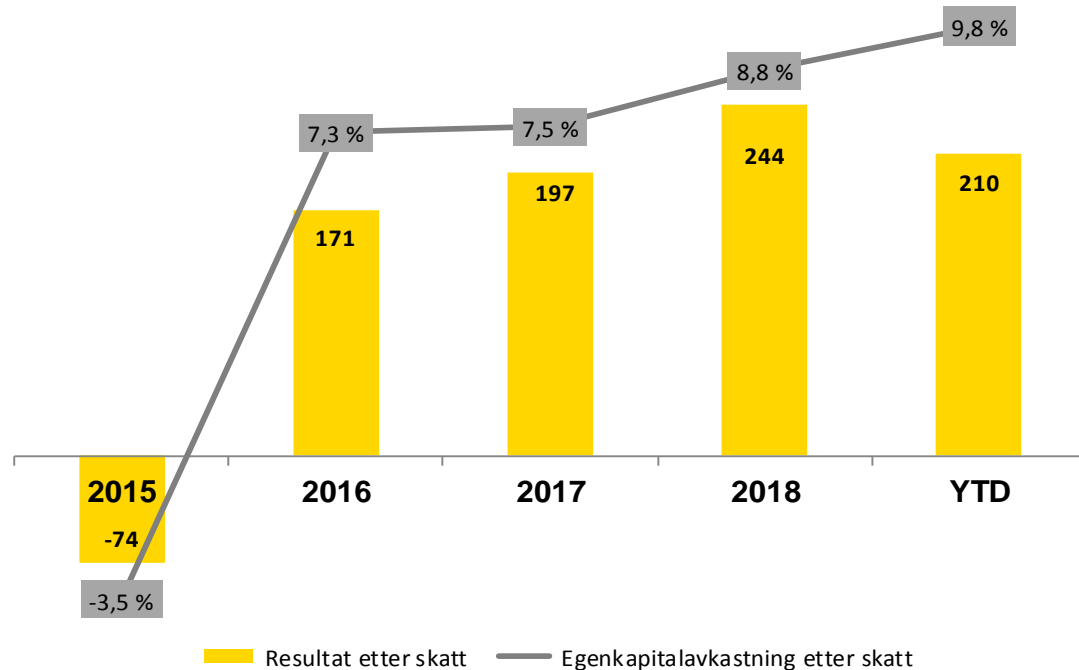
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE
OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



God lønnsomhet - utlånsvekst og lave tap

Vi jobber kontinuerlig for å skape gode kundeopplevelser - det gir resultater over tid

Resultat og egenkapitalavkastning



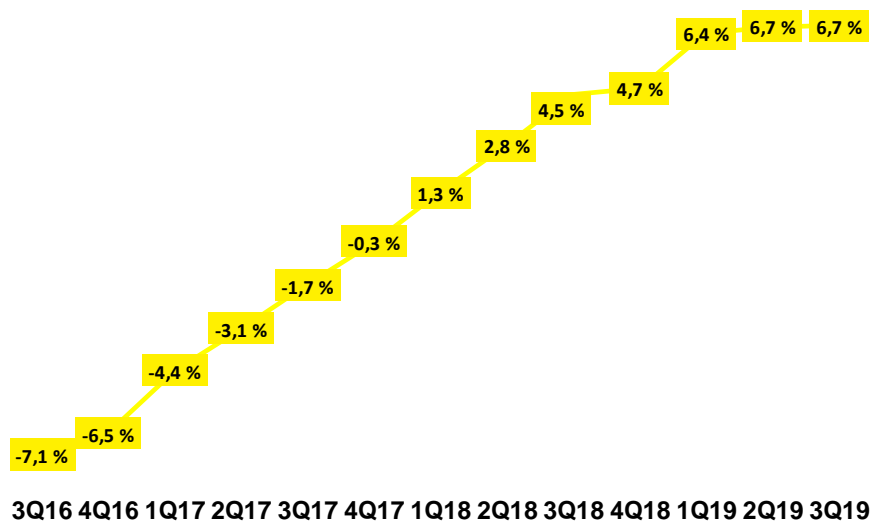
Oppsummering hittil i år

- Resultat etter skatt MNOK 210 (183)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,8 % (8,9 %)
- Utlånsvekst på 3,4 % siste 12 mnd og 2,8% hiå.
- Styrket rentemargin
- God kostnadskontroll
- Lave tap, MNOK 15,4 (29,6)
- Solid bank med 16% CET1 (17,3% inkl. resultat hiå.)

Utlånsvekst 3,4% siste 12 måneder

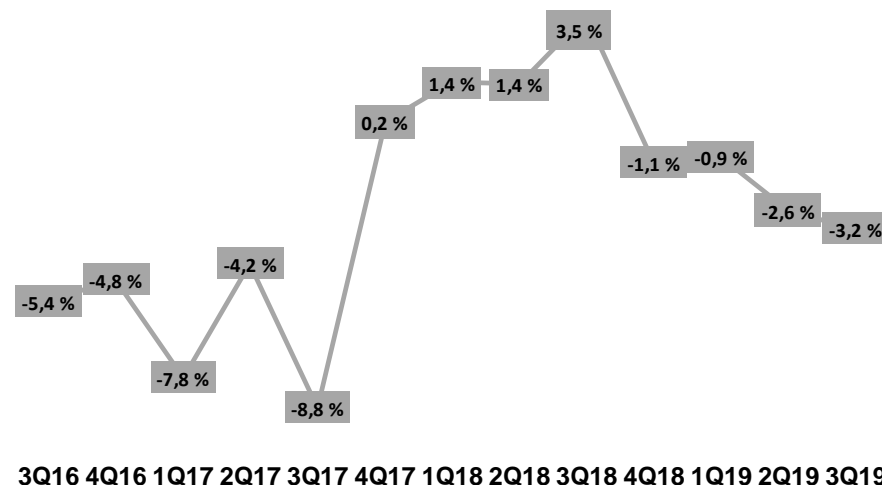
Fortsetter å ta markedsandeler i privatmarkedet

Utlånsvekst Privatmarkedet (12 mnd.)



- Utlån til privatkunder er opp MNOK 992 (6,7 %) siste 12 mnd.
- Utlånsvekst siste kvartal var MNOK 240 (1,5 %)
- 12 md kredittvekst i bankens markedsområde er på 3,0 % (tall fra Early Warning)
- Banken fortsetter å ta markedsandeler i personmarkedet

Utlånsvekst Bedriftsmarkedet (12 mnd.)



- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 237 (-3,2 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal er utlån til bedriftskunder ned MNOK 152 (-2,1%)

**Banken tar markedsandeler i
privatmarkedet og kundene blir stadig
mer fornøyde**



Positiv utvikling i bankens omdømme

- Mer fornøyde kunder
- Kundeopplevelsesindeksen har økt betydelig fra 2016 til 2019:
 - Privatmarkedet fra 50 i 2016 til 69 siste kvartal
 - Bedriftsmarkedet fra 69 i 2016 til 80 siste kvartal
- Klar strategi for merkevarebygging
- Økt merkevarekjennskap
- Generelt bedre omdømme og økt tillit i markedet



Kompetanse som strategisk virkemiddel



- Inngående forståelse for kundens behov og en bevisst strategi for kompetansebygging
 - Kundeinnsikt, kundeforståelse og lokal kjennskap
 - Kredittanalyse, markedsanalyse, teknisk kompetanse
 - Utvikling av lederkompetanse
 - Kulturutvikling
 - Økt medarbeiderengasjement fra 77 i 2016 til 88 i 2019
- 
- 

Fremtidens lokalbank

- Kompetansebygging, gjennomførte endringer fra 2017
 - Ny kompetanse eksternt, 32 nyrekrutteringer (25%)
 - Attraktive i markedet og god tilgang til relevant kompetanse
 - Intern kompetansebygging
 - 35 personer har endret rolle – karrieremuligheter, bygge bredde og forståelse
 - Stadig justering av organisasjonen
 - Gjennomført hele 17 større og mindre reorganiseringer
- Betydelig styrket endringskompetanse



Ytterligere satsing på bærekraft



- Våre bærekraftsmål vil bli en større del av bankens strategi:
 - miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring
- Signert FN sine prinsipper for ansvarlig bankdrift
 - Sikre integrasjon av bærekraft i alle forretningsområder i banken
 - Forplikter å sette konkrete mål for håndtering av positive og negative klimakonsekvenser
 - Bidra til nasjonale og internasjonale klima- og bærekraftsmål
- Etisk bankguide - rangert blant de tre beste sparebankene i 2018



PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING

EtiskBankGuide
Norge

Innhold

- 1 Hovedlinjer hittil i år
- 2 Utvikling i nøkkeltall
- 3 Lokal makroutvikling

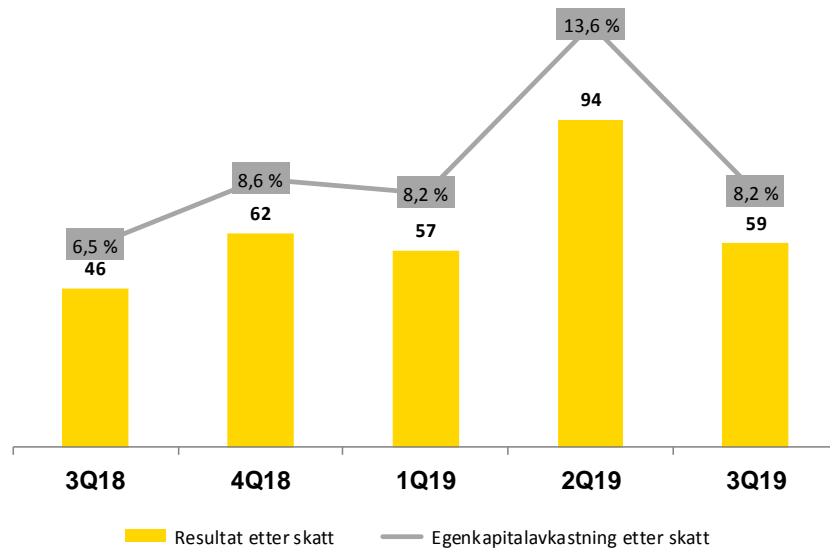
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE
OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Resultatutvikling

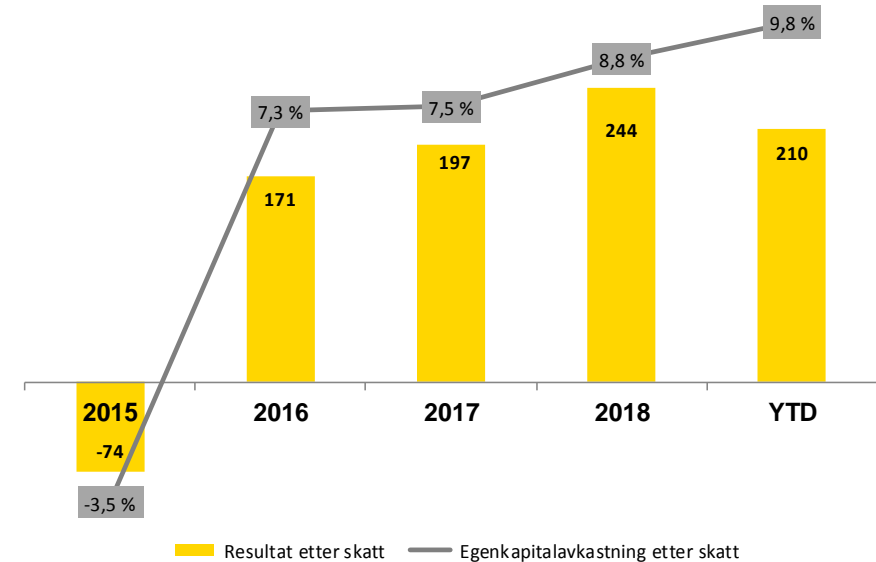
Stabil og god utvikling

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



- EPS for kvartalet på NOK 1,7 (1,3)
- Utbytte fra Eika på MNOK 42 (29) utbetalt i Q2

Resultat etter skatt, årlig / hiå.

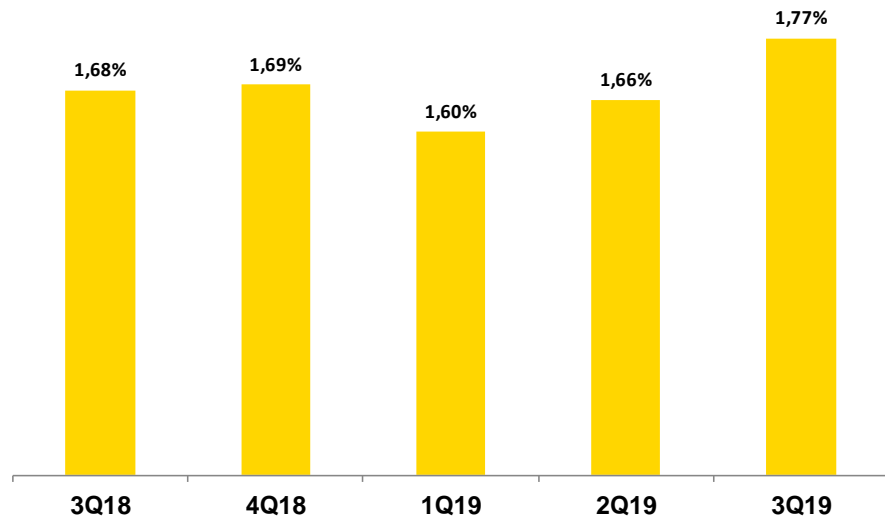


- EPS på 6,0 (5,2) hittil i år
- Skattemessige effekter knyttet til utbetalt kundeutbytte ble bokført i sin helhet i første halvår (MNOK 13)

Netto rentemargin

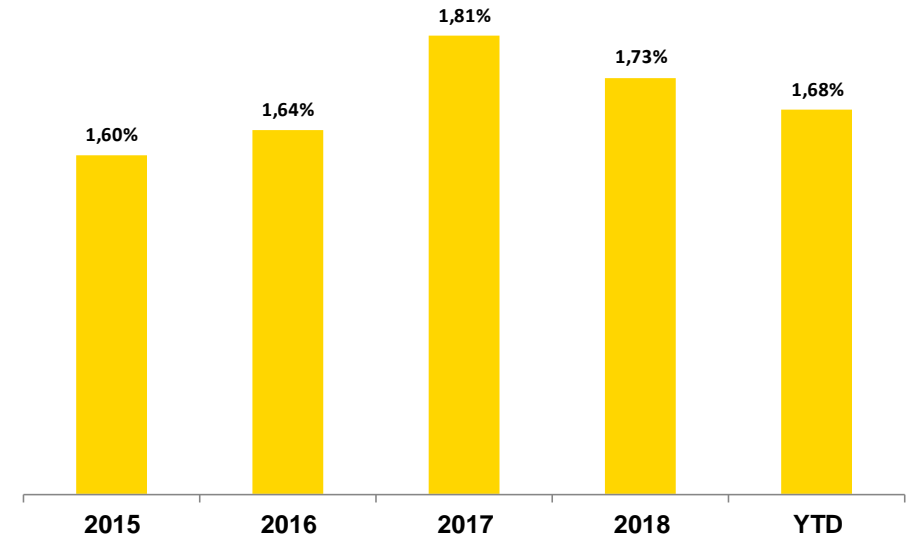
Bedring i siste kvartal

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



- Økning i rentenetto i siste kvartal, tross negativ vekst på bedriftsmarkedet
- Fremdeles krevende konkurransesituasjon, men vesentlig bedre posisjonert i privatmarkedet sammenlignet med for to år siden

Netto rentemargin, årlig / hiå.

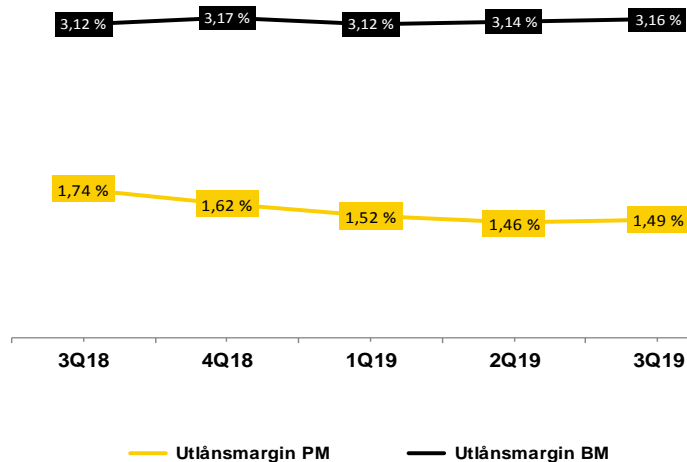


- Som følge av Norges Banks renteheving i september øker utlåns- og innskuddsrentene med inntil 0,25 % med virkning fra 4. november

Utlåns- og innskuddsmargin

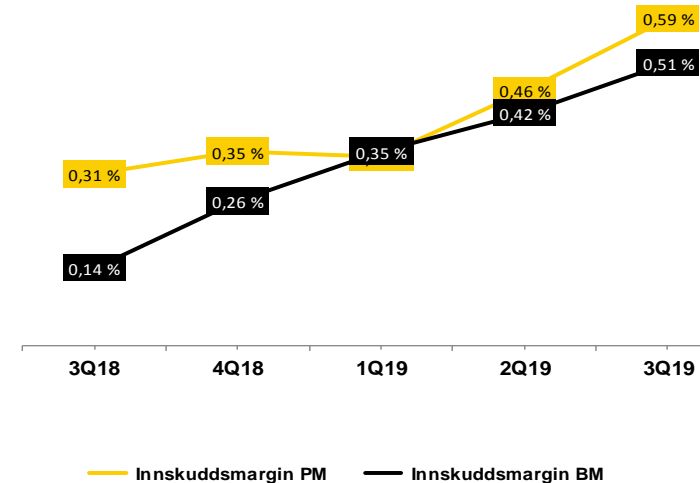
Sterk konkurranse om boliglånskundene, styrket margin i bedriftsmarkedet

Utlånsmarginer



- Høy og stabil utlånsmargin for bedriftsmarkedet
- Press på utlånsmargin for personmarkedet, pga. stigende NIBOR
- Rentjustering med effekt fra primo november (utlåns- og innskuddsrentene justeres med inntil 0,25 %)

Innskuddsmarginer

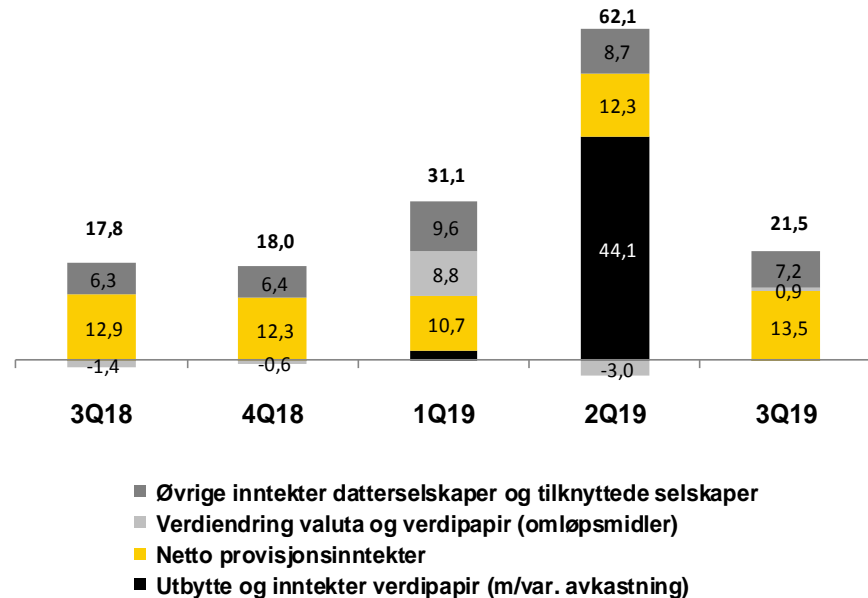


- Økt innskuddsmargin som følge av høyere NIBOR

Andre inntekter

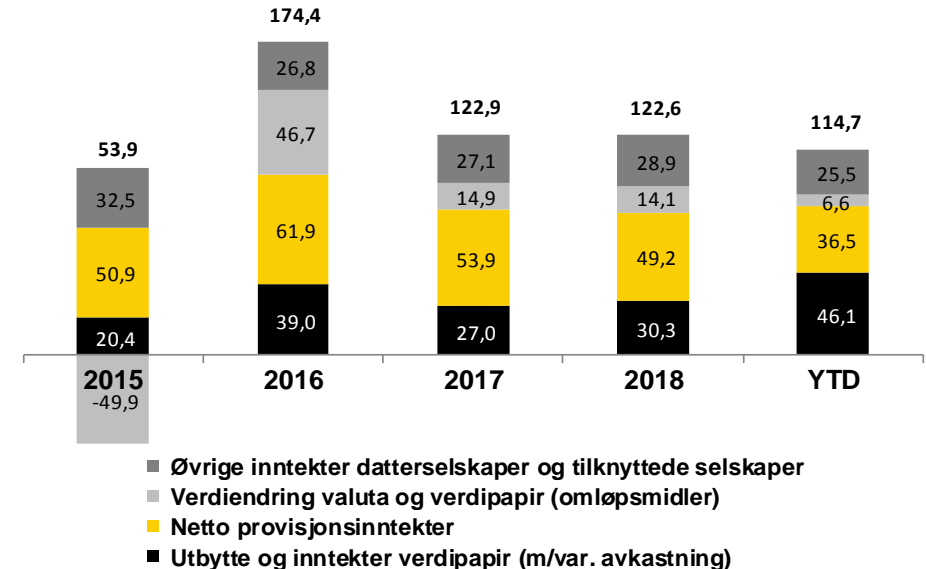
Utbytte på MNOK 42 (29) fra Eika Gruppen ble bokført i 2. kvartal

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Utbytte fra Eika Gruppen - MNOK 42 ble utbetalt i 2. kvartal.
- Bidrag fra datterselskaper er i sin helhet fra Aktiv Eiendom

Andre inntekter, årlig / hiå.

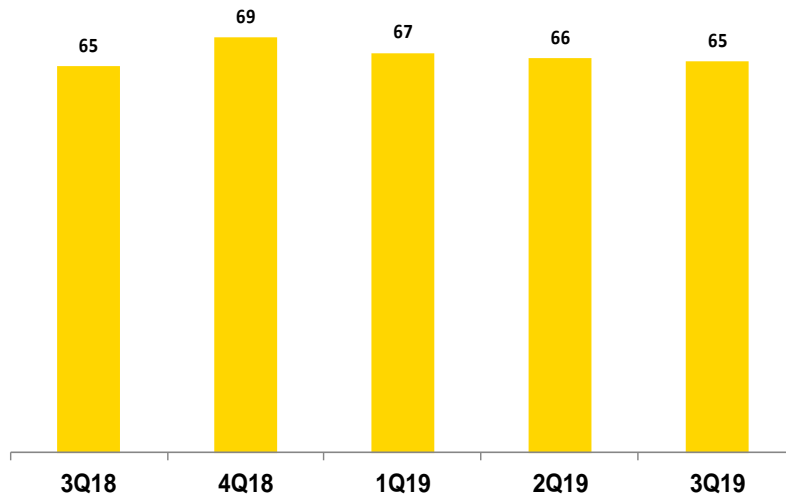


- Økt volum i forsikring og sparing, men press på marginer
- Noe lavere garantiprosvisjoner som følge av lavere garantivolum

Kostnadsutvikling

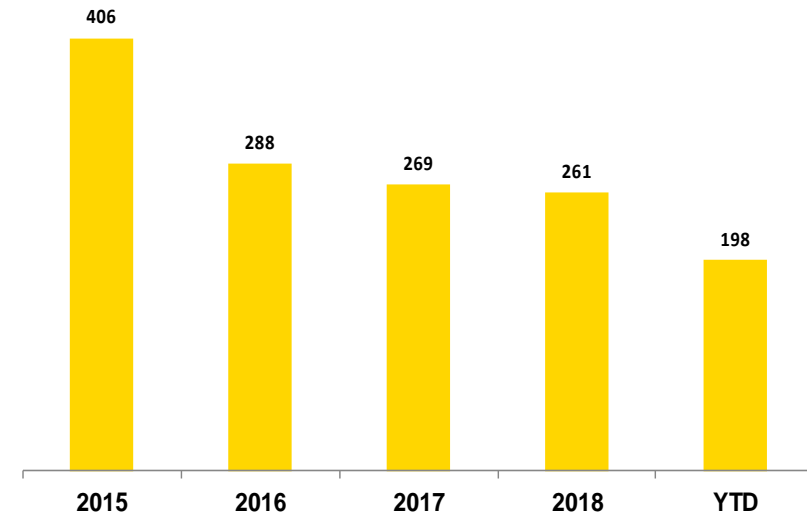
God kostnadskontroll – Kostnadsgrad på 43 % hittil i år

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Stabil kostnadsutvikling
- Noe høyere kostnader knyttet til digitalisering og AHV/compliance
- Kostnadsøkning siste 12 mnd på 3,1%

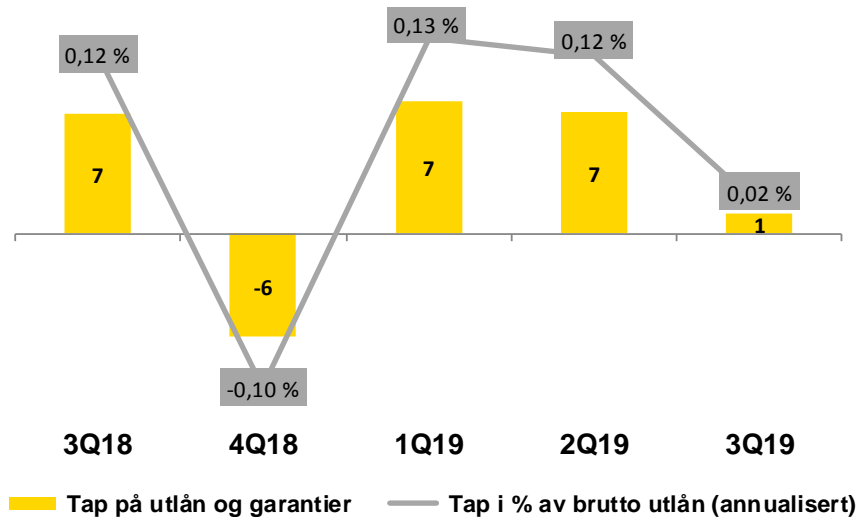
Andre driftskostnader, årlig / hiå.



Tapsutvikling

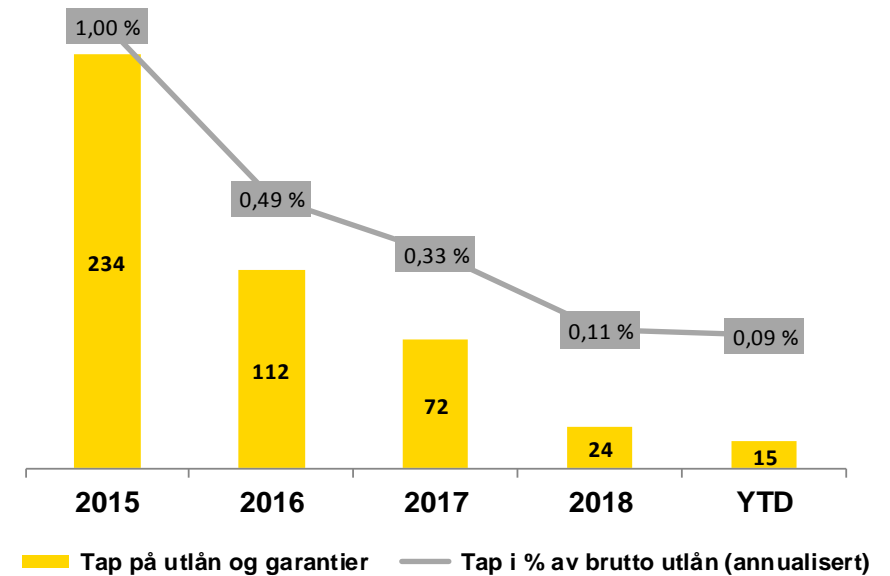
Normaliserte tap fra og med 2018

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



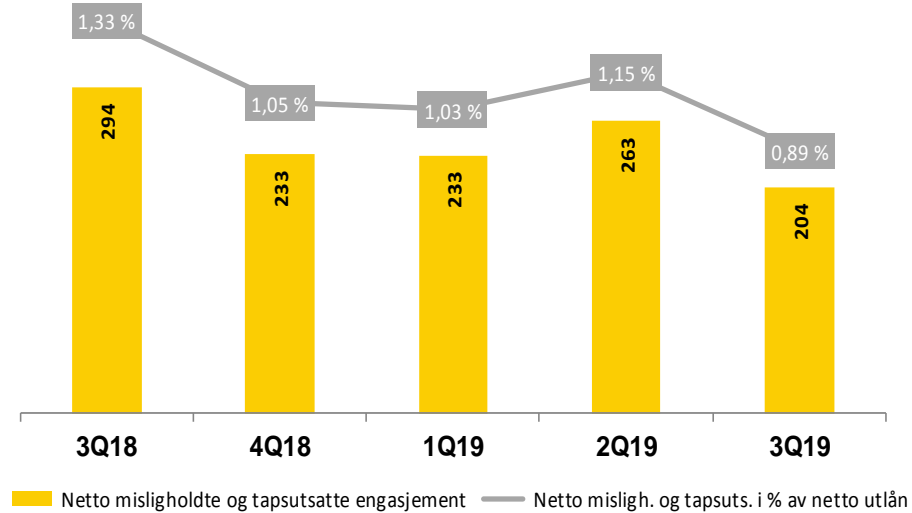
- Stabilt lave tap siste kvartaler
- 1,1 MNOK (7) i tredje kvartal
- 15,4 MNOK (29,6) hittil i år

Tap på utlån og garantier, årlig / hiå.



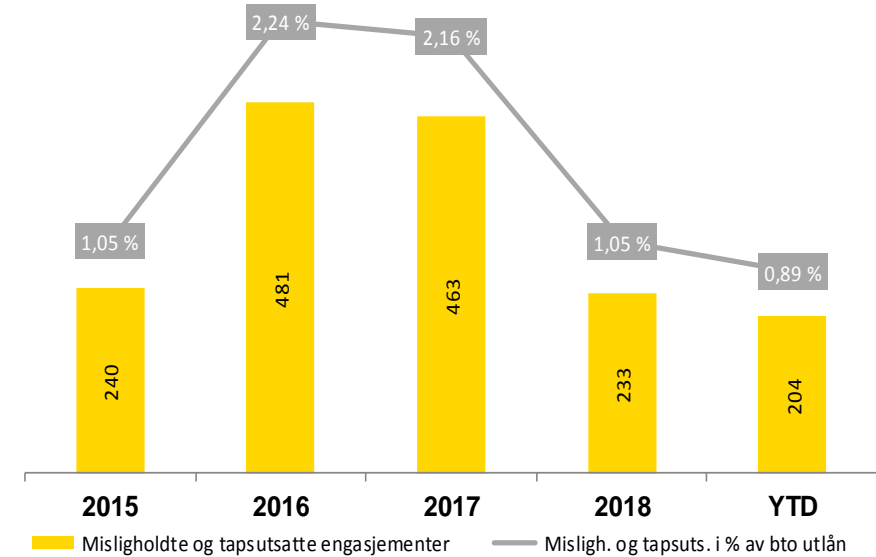
Mislighold og tap på utlån

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler



- Generelt en noe bedre makrosituasjon i regionen
- Tidlig innsats mot engasjementer i faresonen

Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig/hiå

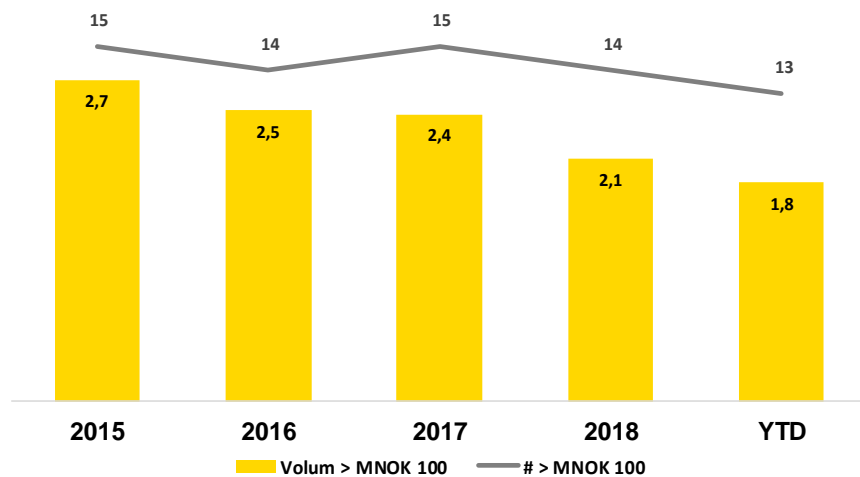


- Restrukturering av enkeltengasjement har medført en betydelig reduksjon av tapsutsatte engasjement

Utlån til kunder

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

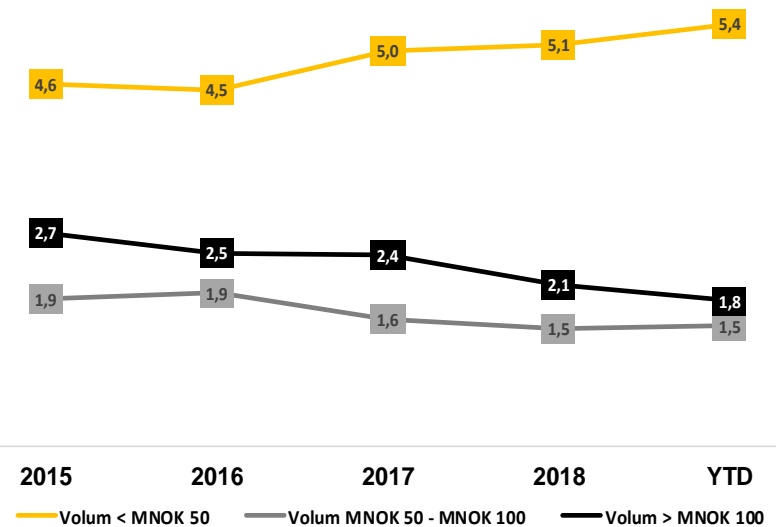
Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Samlet volum på kundeengasjement over MNOK 100 reduseres fortsatt
- Antall kunder med engasjement over MNOK 100 er stabilt, volumet minker
- Gjennomsnittsbetrag på nye utlån er halvert sammenlignet med første halvår 2017
- Antall nye kunder er tilnærmet doblet siste to år

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

Fordeling lånestørrelse, volum



- Banken viderefører strategien om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

Innhold

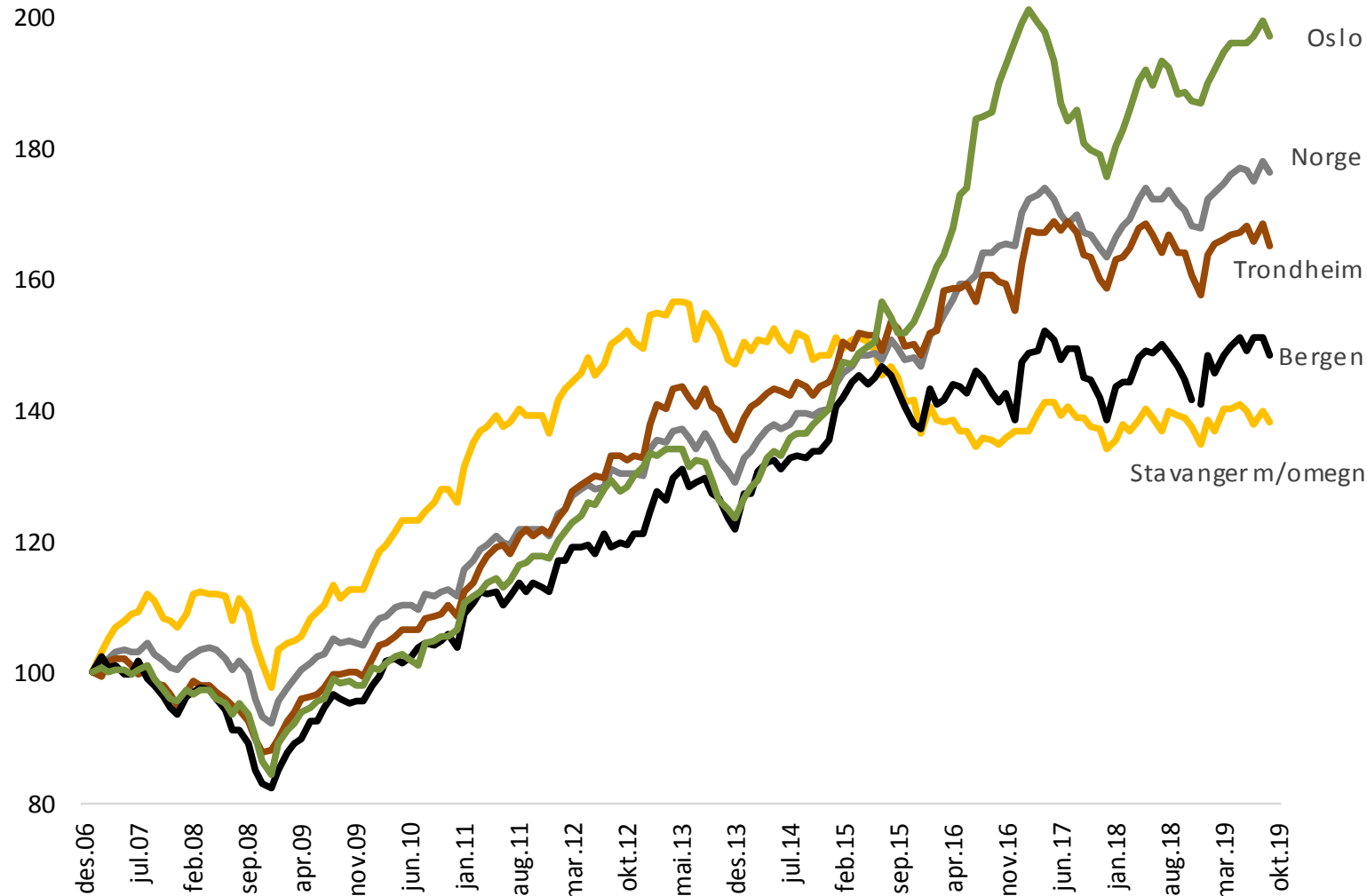
- 1 Hovedlinjer hittil i år
- 2 Utvikling i nøkkeltall
- 3 Lokal makroutvikling

"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE
OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



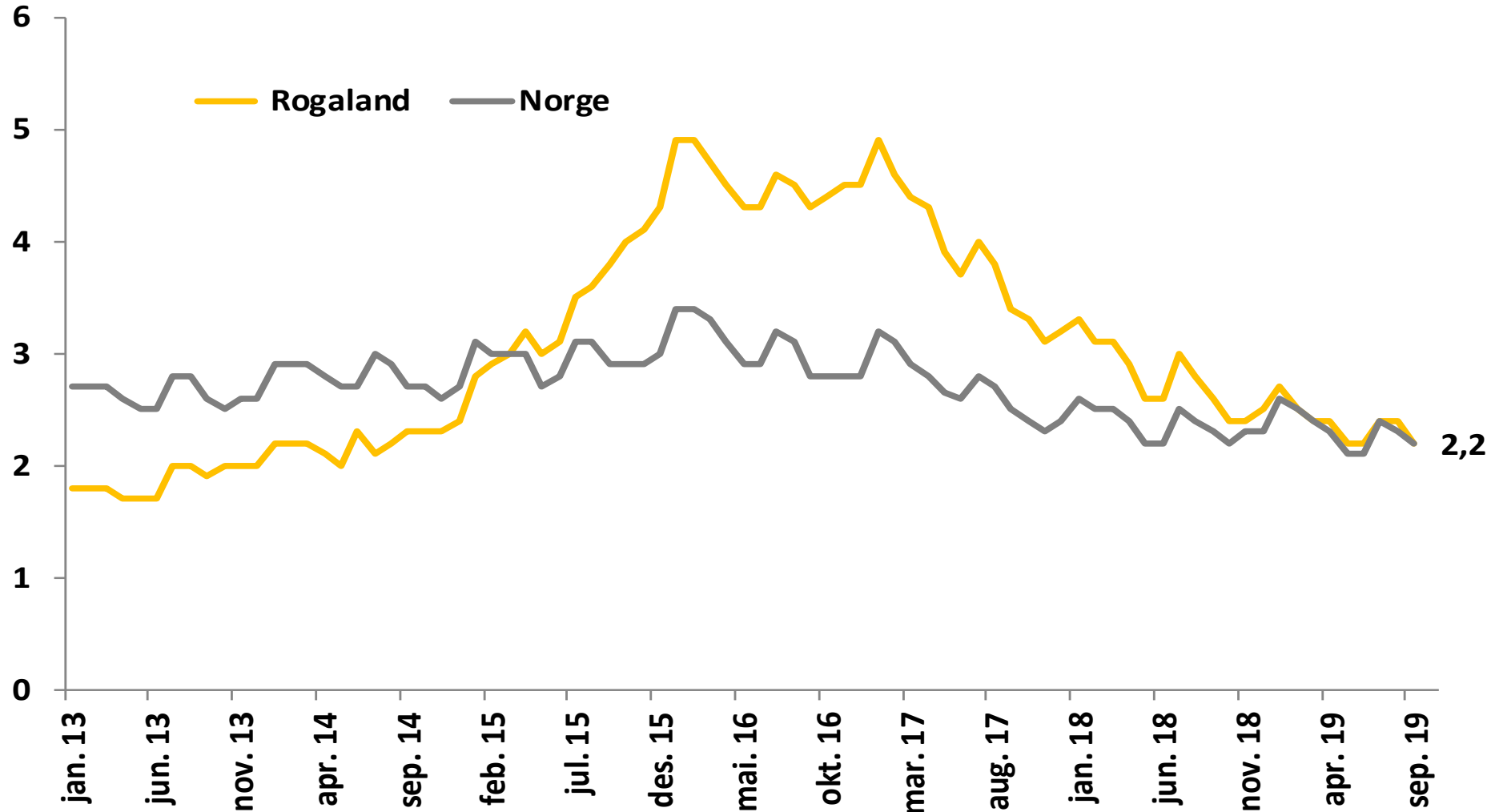
Utvikling i boligmarkedet

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



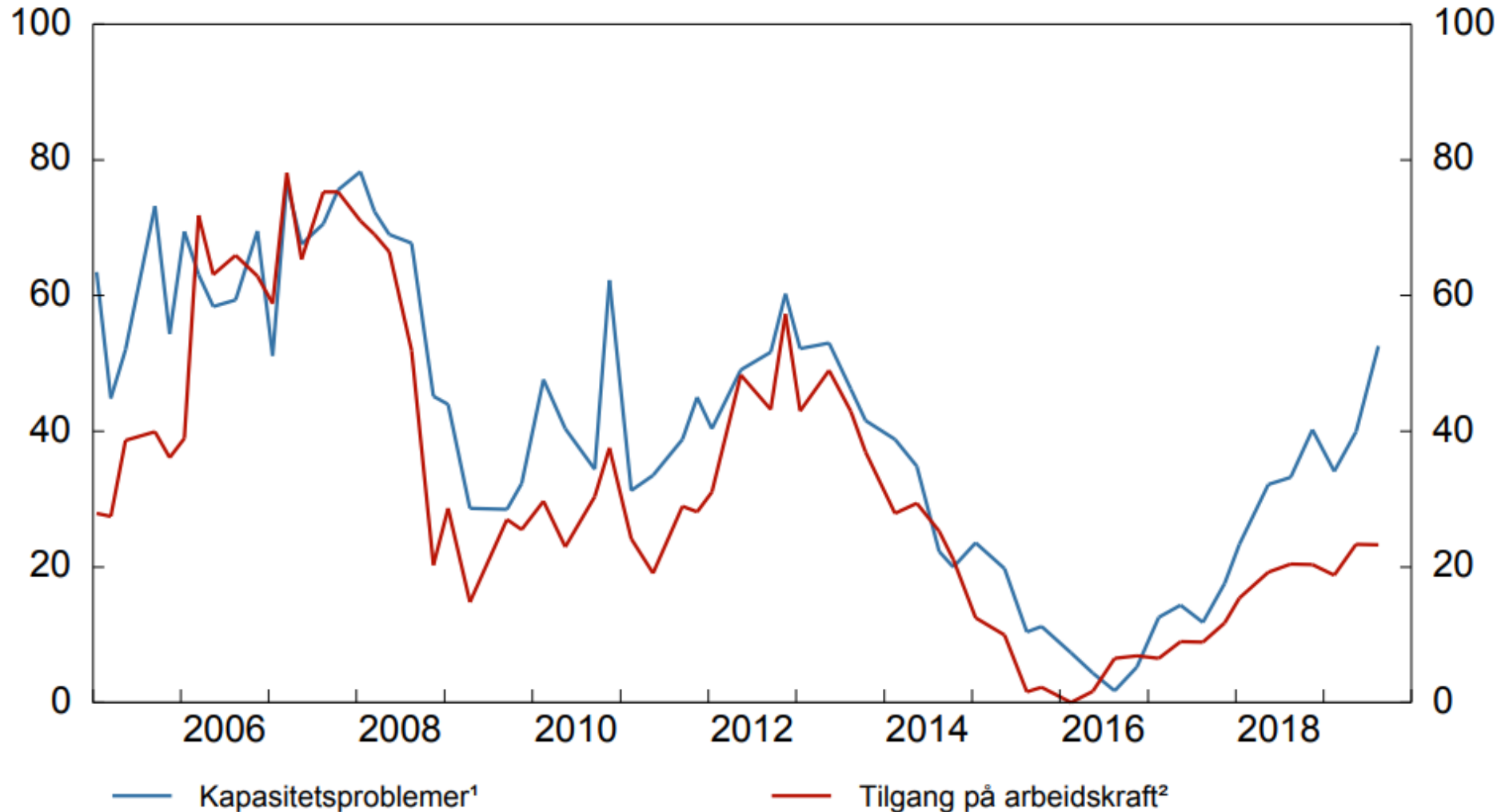
Arbeidsledighet – Rogaland

På nivå resten av landet



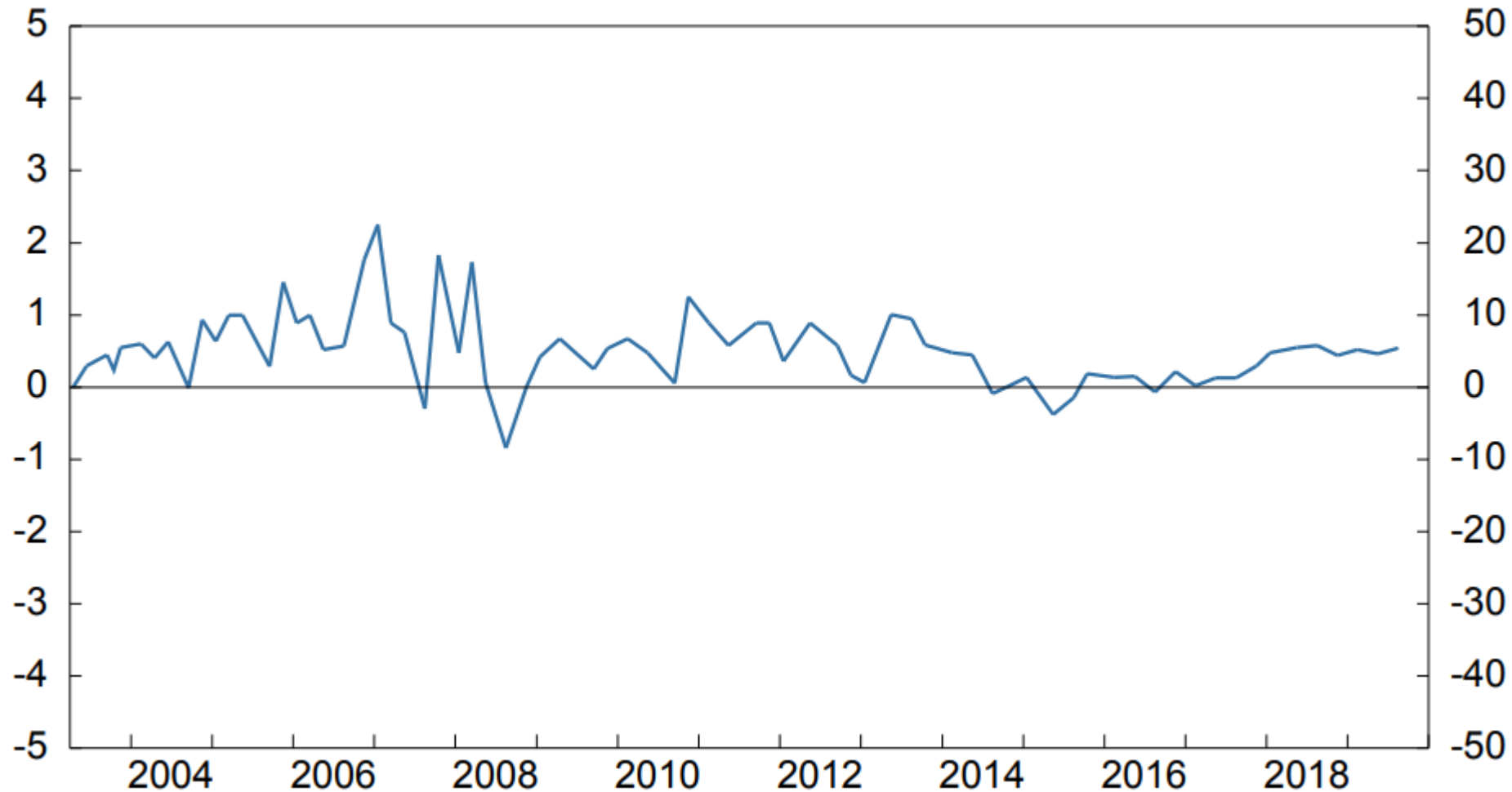
Norges Bank - Regionalt nettverk

Region Sørvest – Kapasitetsproblemer og tilgang på arbeidskraft



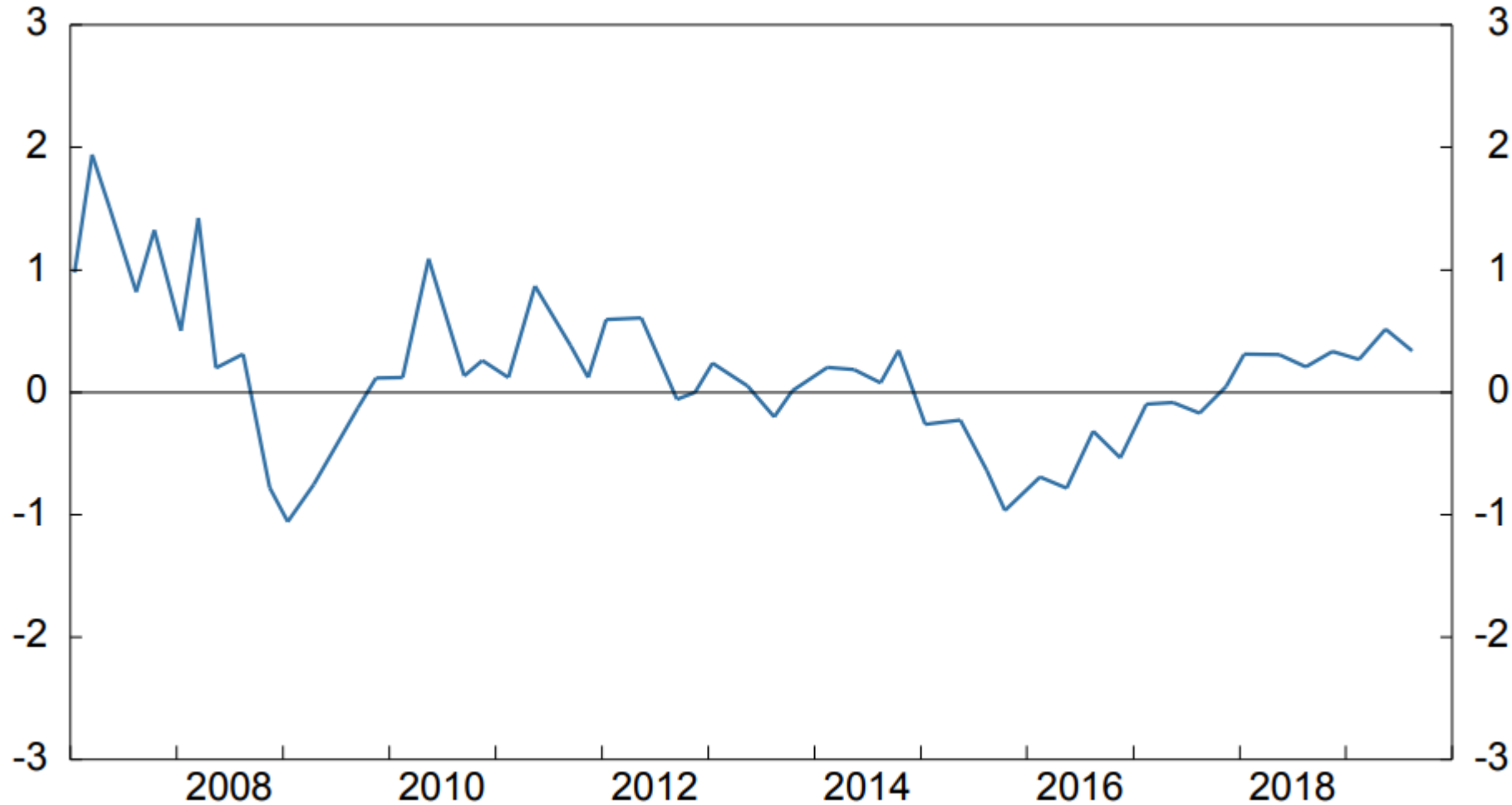
Norges Bank - Regionalt nettverk

Region Sørvest – Vekst i investeringer



Norges Bank - Regionalt nettverk

Region Sørvest – Vekst i lønnsomhet (endring i driftsmargin siste 3 måneder fra samme periode året før)



 Kongeparken Sparebank
- enklere valg

 Holmavika Sparebank
- enklere valg

 Dusavikå Sparebank
- enklere valg

 Sparebank
- enklere valg

 Indre Vågen Sparebank
- enklere valg

 Ruten Sparebank
- enklere valg

 Bråstein Spa
- enklere valg

 Postveien Sparebank
- enklere valg

 Ølbergstranda Sparebank
- enklere valg

 Sølvberget Sparebank
- enklere valg

 Vålandstårnet Sparebank
- enklere valg

 Arneageren Sparebank
- enklere valg

 Dalsnuten Sparebank
- enklere valg

 Austråttbakken Sparebank
- enklere valg

 Bybruå Sparebank
- enklere valg

 Badedammen Sparebank
- enklere valg



Appendiks

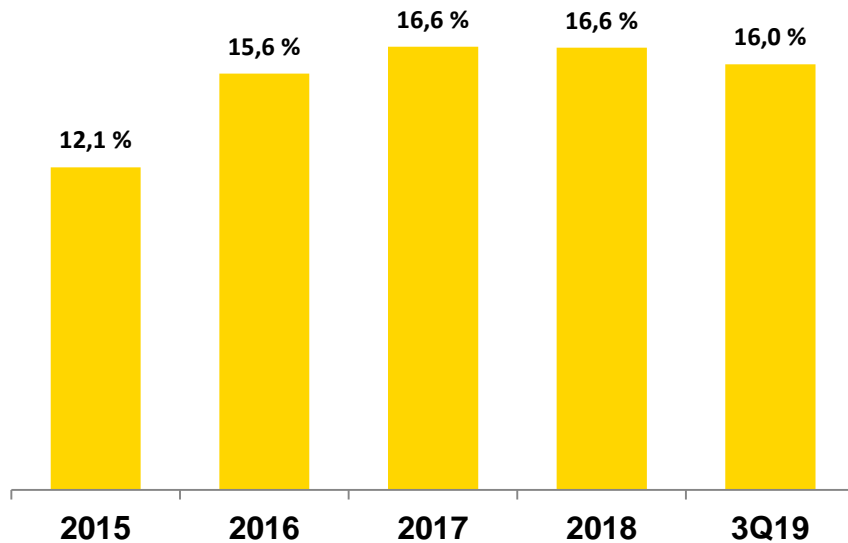
Utvikling i strategiperioden 2017-2020 inkl. mål

	Resultat 2016	Resultat 2017	Resultat 2018	Mål 2020
Egenkapitalavkastning	7,3 %	7,5 %	8,8 % <small>(8,1 % uten Vipps)</small>	> 9 %
Utbyttegrad	26 %	50 %	75 %	50-75 %
Kjernekapital <small>Oppdateres i løpet av 2019 etter nye pilar II krav</small>	15,6 %	16,6 %	16,6 %	> 15,2 %
Forbedring i kundeopplevelsesindeks i % Svært fornøyde kunder <small>(akkumulert endring fra 2016)</small>	-	11 %	21 %	30 %
Lønnsom vekst BM/PM <small>Brutto utlånsvekst per segment</small>	-4,8 % / -6,5 %	0,2 % / -0,3 %	-1,1% / 4,7%	> kredittvekst

Godt kapitalisert

Ren kjernekapitaldekning på 17,3 % inkl. resultat hiå.

Ren kjernekapitaldekning (CET1), årlig / hiå.

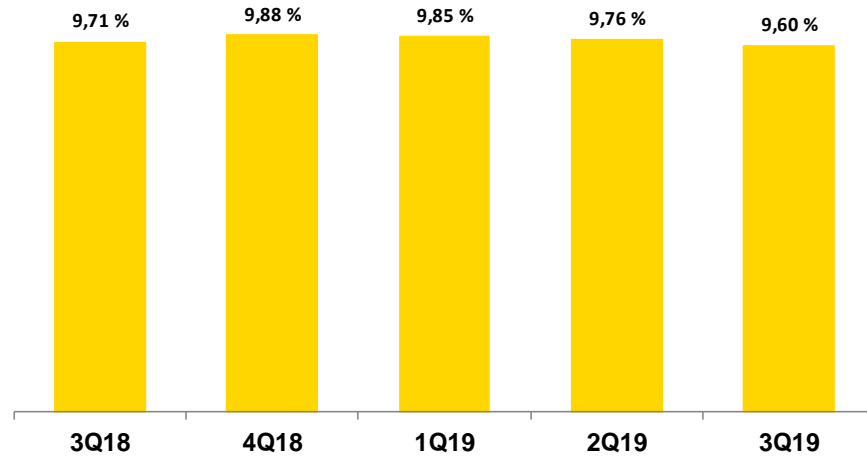


En godt kapitalisert bank

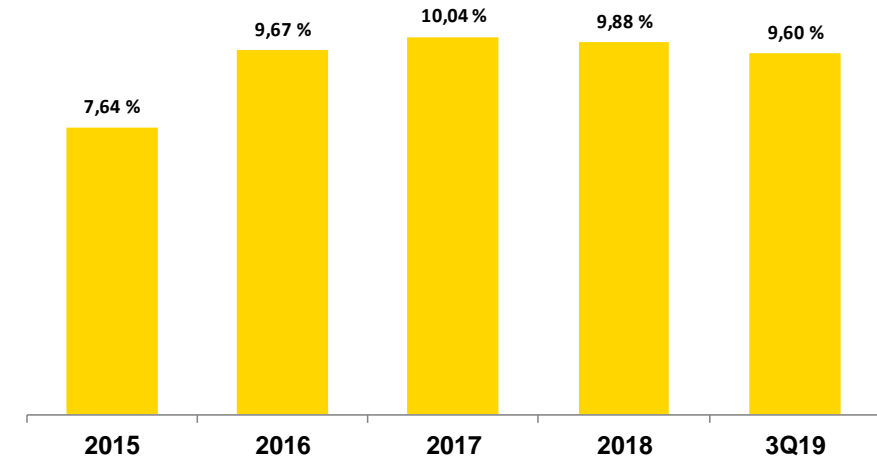
- Myndighetskrav CET1 på 14,5% per Q3-2019
- Motsyklisk buffer øker med 0,5% fra 31.12.19
- Foreslått økning i systemrisikobuffer med 0,5% fra 31.12.19
- Forventer 0,3% i positiv effekt ved innføring av SMB-rabatt
- Forventer oppdatert Pilar II krav i løpet av Q4-2019
- 17,3% CET1 inkl. opptjent resultat hittil i år

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



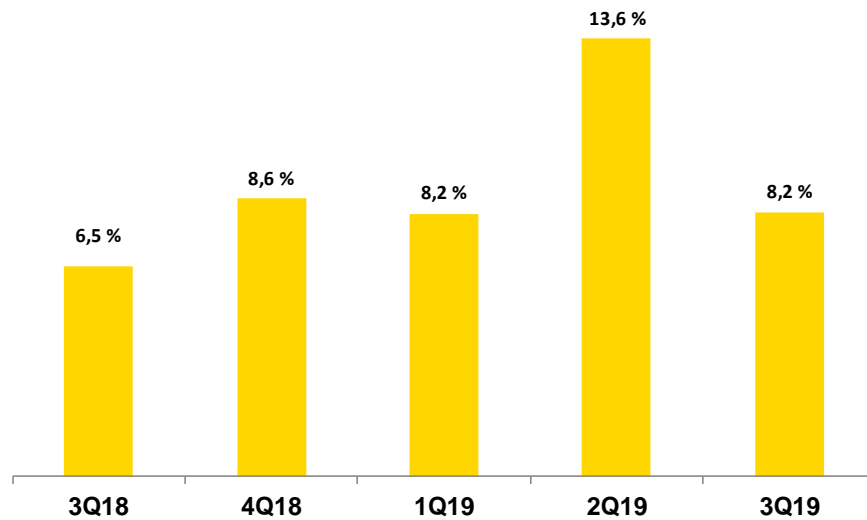
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



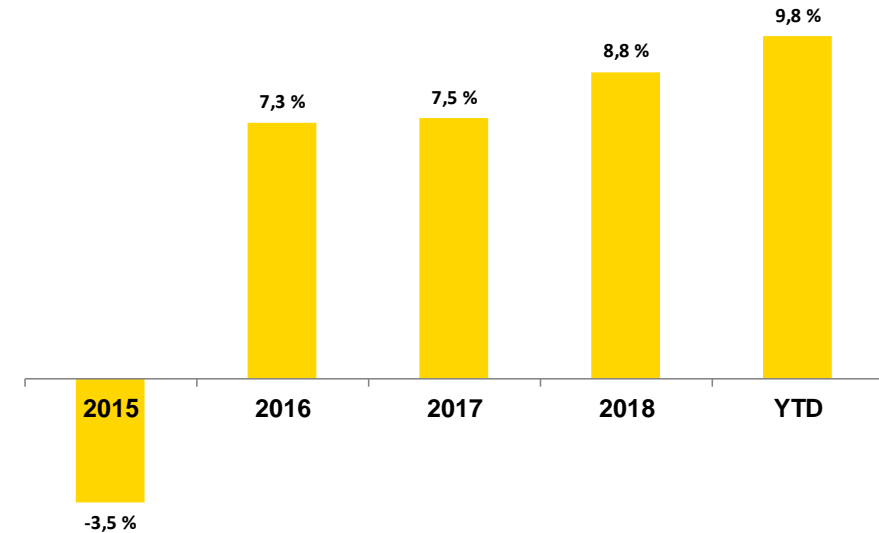
Egenkapitalavkastning

Stabil og god utvikling i egenkapitalavkastningen

Egenkapitalavkastning etter skatt , siste 5 kvartaler

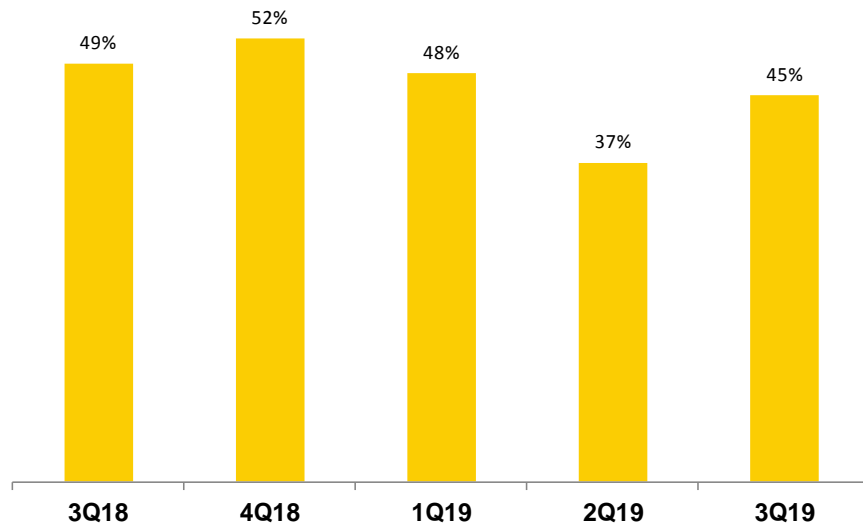


Egenkapitalavkastning etter skatt, årlig / hiå.

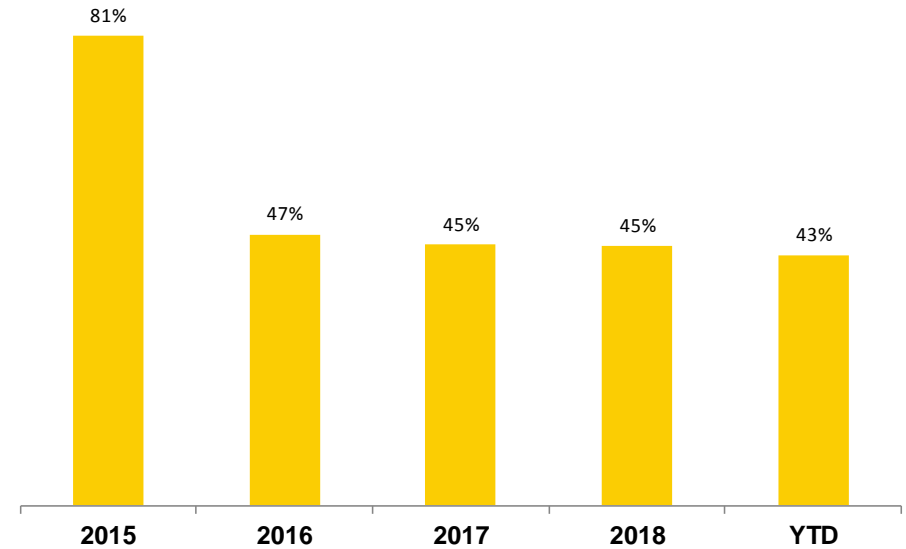


Kostnadsgrad

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



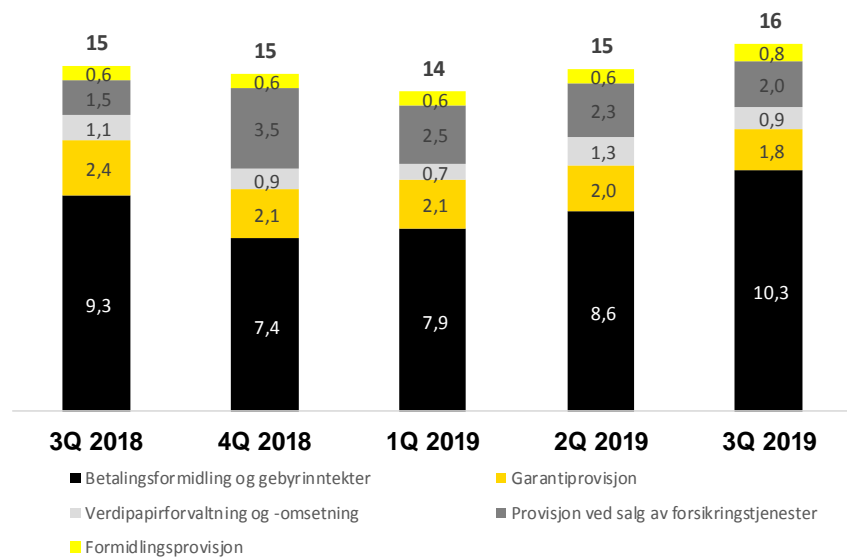
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



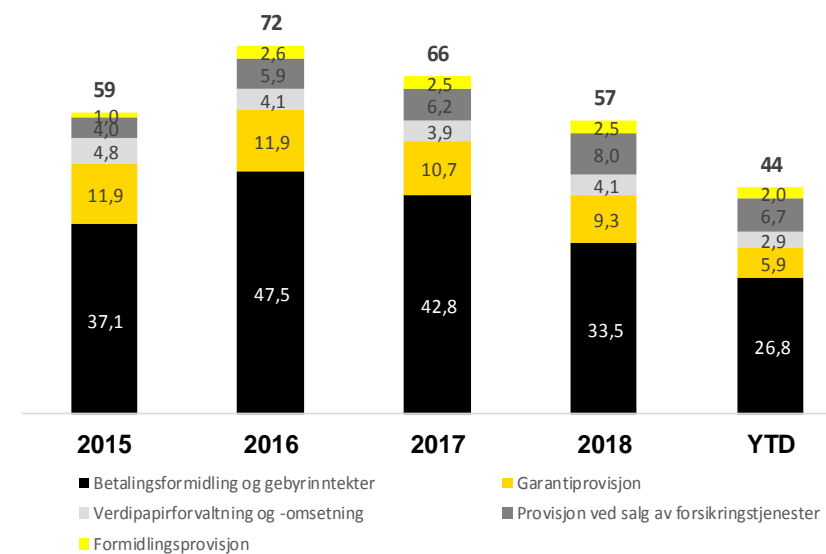
Brutto provisjonsinntekter

Positiv utvikling innen forsikring | Noe lavere garantivolum

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

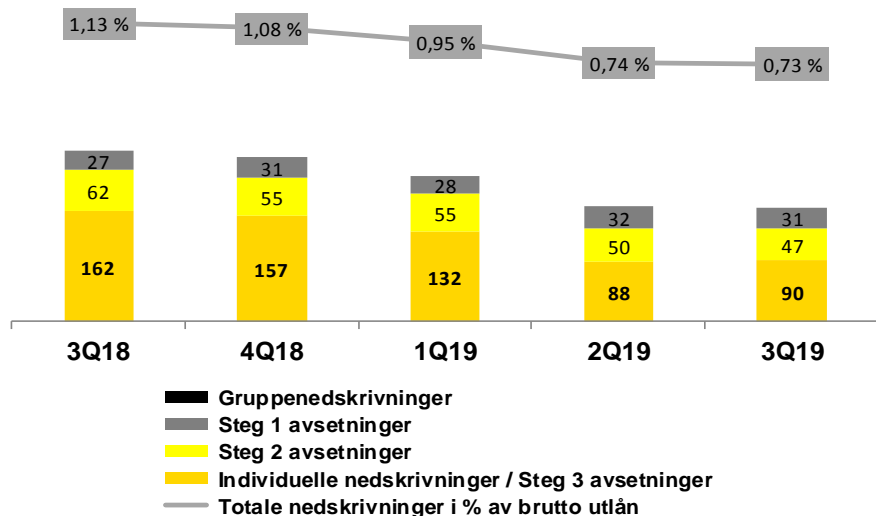


- Økt volum på forsikring og sparing, men press på marginer
- Lavere garantivolum medfører lavere garantiprovisjoner
- Noe økning i gebyrinntekter, og noen årlige gebyrer i 3Q

Balanseførte nedskrivninger

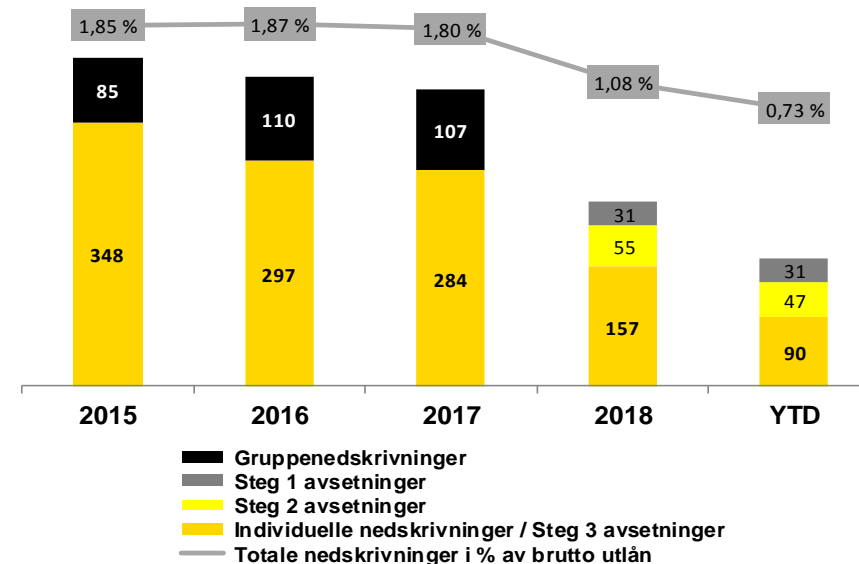
Reduksjon ved realisering av allerede tapsførte engasjementer

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler



- Steg 3 tapsavsetninger økte med MNOK 2 siste kvartal
- Steg 1 og 2 tapsavsetninger ble redusert med MNOK 4 i kvartalet

Nedskrivninger, årlig / hiå.

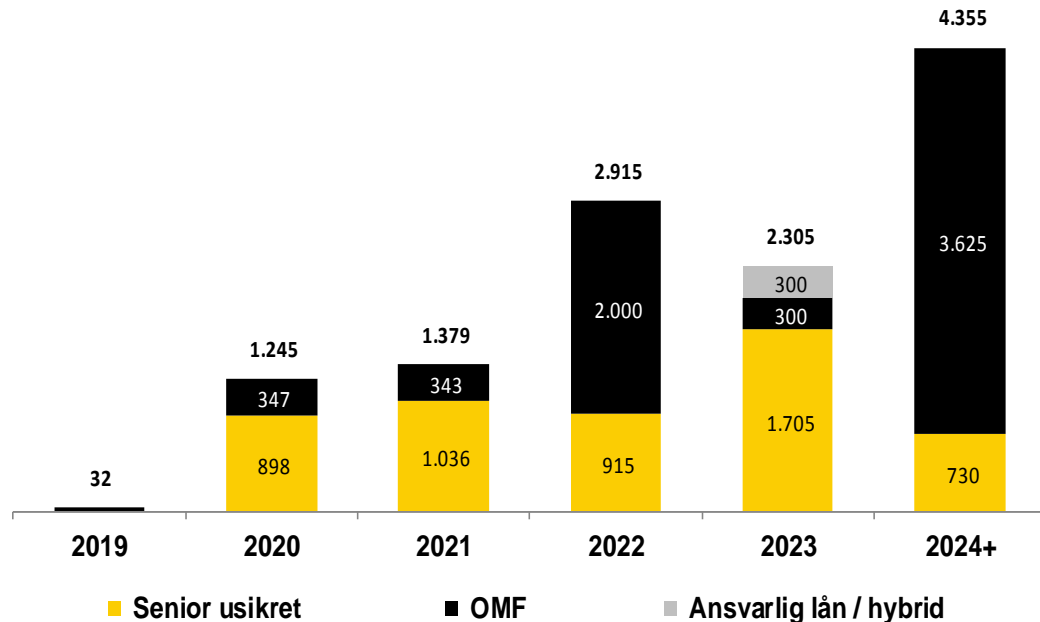


- Steg 3 tapsavsetninger er redusert med MNOK 67 hiå.
- Steg 1 og 2 tapsavsetninger er redusert med MNOK 8 hiå.

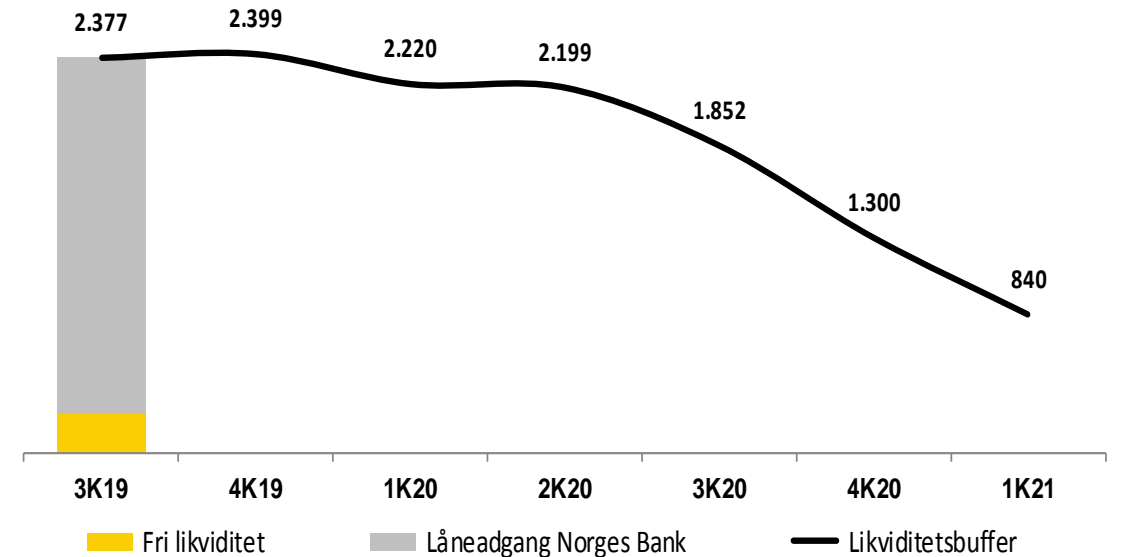
Likviditet

God likviditet | 2019 ferdig refinansiert | LCR på 217% | NSFR på 133%

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



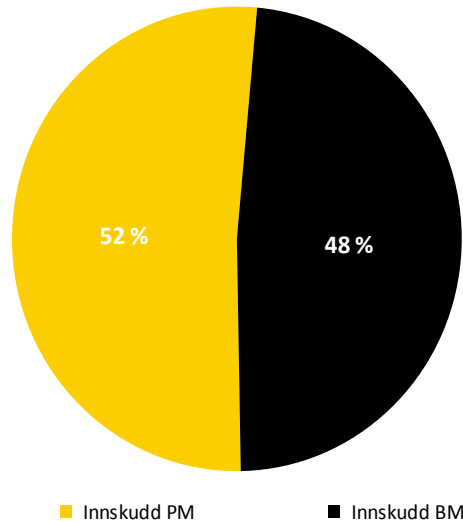
Likviditetsreserve, (MNOK)



Innskuddsfinansiering

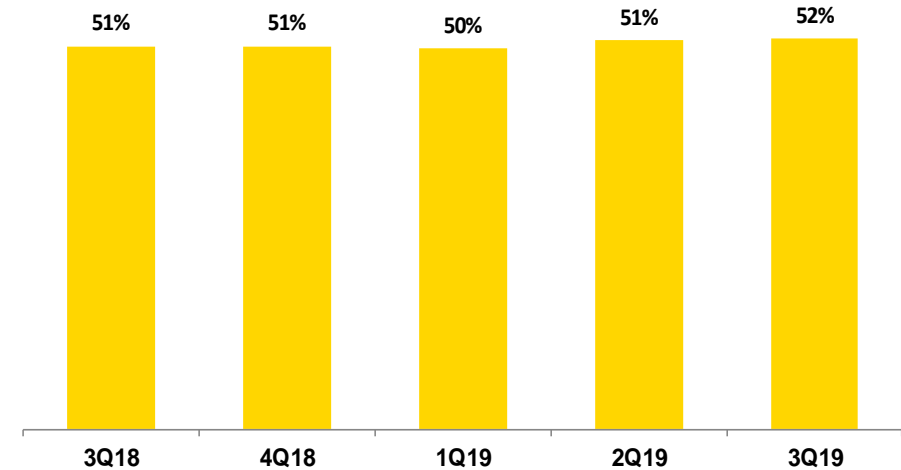
Tilfredsstillende miks og innskuddsdekning innenfor målsetning (50 %)

Divisjonsfordelt



- Innskuddsdekning PM \approx 40 %
- Innskuddsdekning BM \approx 70 %

Innskuddsdekning

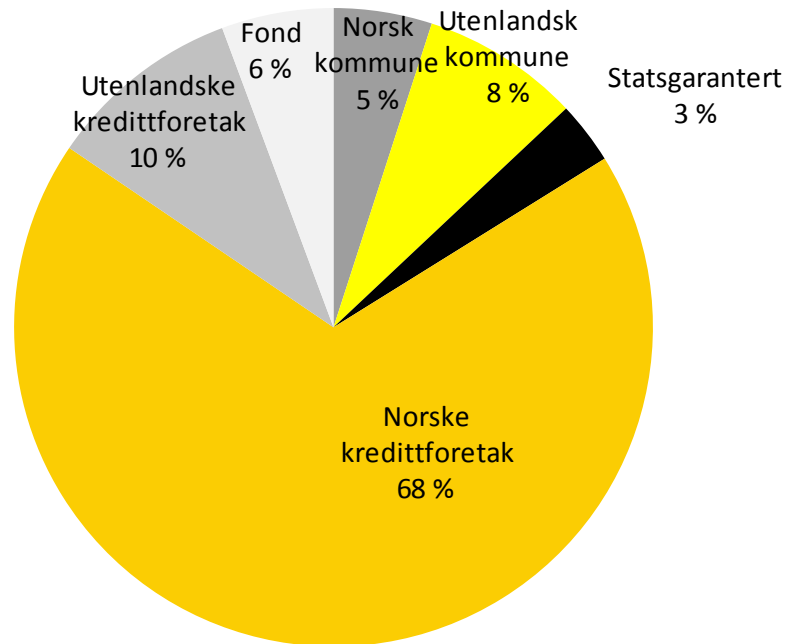


- Innskuddsdekning morbank er 78,1 %

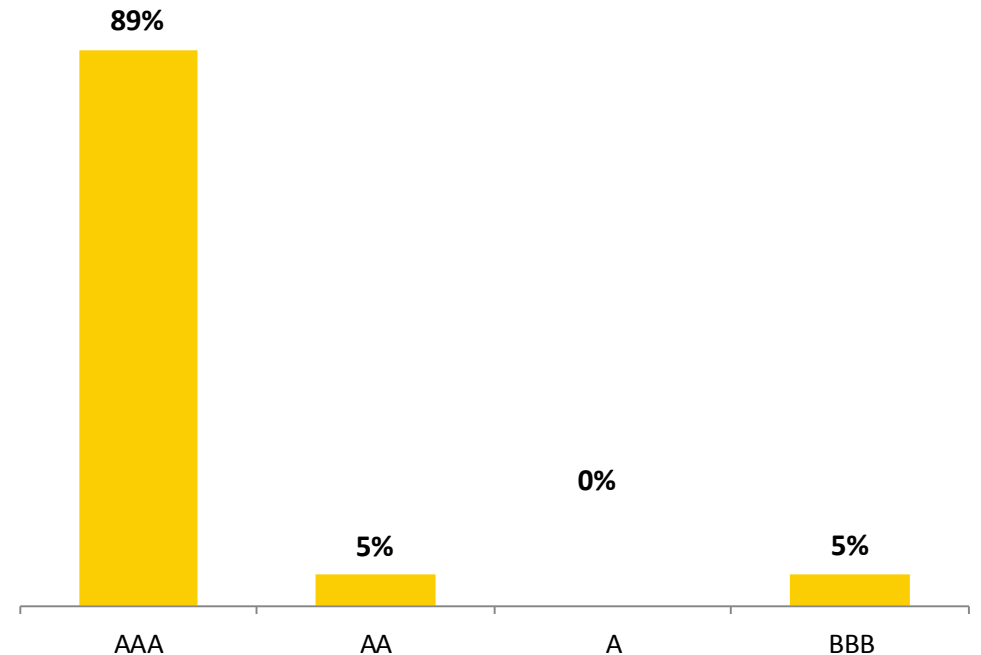
Likviditetsreserve

NOK 3,6 mrd eks. kontanter | 94 % har AA-rating eller bedre

Sammensetning likviditetsportefølje



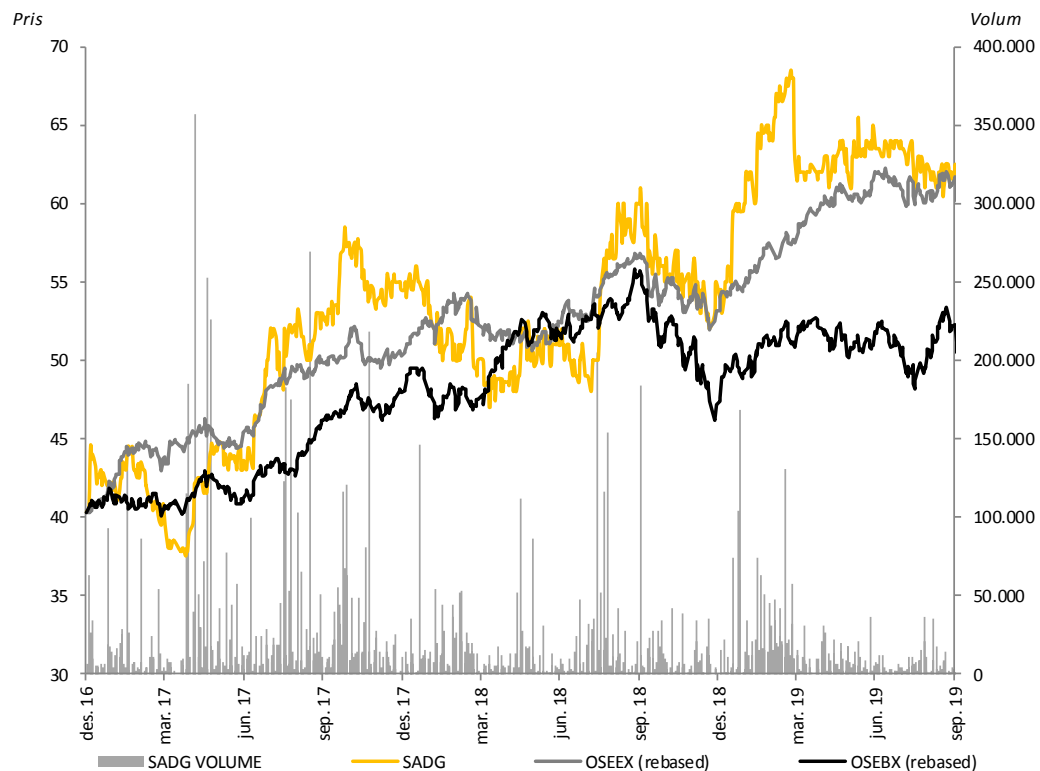
Obligasjonsportefølje fordelt på rating



Egenkapitalbeviset

Kursutvikling og 20 største aksjonærer

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 30.09.2019	# 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	928.839	4,04 %
5. Espedal & Co AS	886.861	3,85 %
6. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82 %
7. Holmen Spesialfond	600.000	2,61 %
8. Salt Value AS	555.000	2,41 %
9. Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17 %
10. Nordhaug Invest AS	280.957	1,22 %
11. Meteva AS	261.881	1,14 %
12. Bergen Kommunale Pensjonkasse	261.478	1,14 %
13. Kristian Falnes AS	260.000	1,13 %
14. Innovemus AS V/Oskar Bakkevig	185.000	0,80 %
15. Hausta Investor AS	185.000	0,80 %
16. Barque	159.651	0,69 %
17. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
18. Velde Holding AS	154.353	0,67 %
19. Verdipapirfondet Nordea Avkastning	129.119	0,56 %
20. Inge Steenslands Stiftelse	127.304	0,55 %
Sum	13.125.528	57,0 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Nøkkeltall

	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	9M18	9M19
Vekst forvaltning	0,6 %	0,3 %	2,1 %	1,1 %	0,7 %	1,0 %	-0,5 %	1,2 %	4,1 %	2,4 %
Vekst utlån	2,0 %	0,4 %	1,2 %	0,5 %	0,6 %	1,6 %	0,8 %	0,4 %	4,1 %	3,4 %
Vekst innskudd	1,8 %	1,7 %	3,7 %	-2,4 %	0,6 %	1,0 %	3,2 %	0,8 %	4,9 %	5,8 %
Netto rentemargin	1,85 %	1,82 %	1,76 %	1,68 %	1,69 %	1,60 %	1,66 %	1,77 %	1,75 %	1,68 %
Andre inntekter % av totale inntekter	13,2 %	14,3 %	36,7 %	13,6 %	13,5 %	22,3 %	35,4 %	15,0 %	23,2 %	25,0 %
Kostnadsgrad	48,7 %	46,7 %	34,6 %	49,1 %	52,0 %	47,9 %	37,5 %	45,4 %	42,5 %	43,1 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,5 %	8,2 %	17,1 %	8,6 %	9,8 %	9,4 %	14,8 %	10,8 %	11,1 %	11,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,6 %	6,1 %	14,3 %	6,5 %	8,6 %	8,2 %	13,6 %	8,2 %	8,9 %	9,8 %
Kapitaldekningsprosent	20,0 %	19,5 %	18,4 %	18,3 %	18,6 %	18,2 %	18,1 %	17,9 %	18,3 %	17,9 %
Kjernekapitalprosent	18,1 %	18,3 %	17,7 %	17,7 %	17,3 %	17,0 %	16,8 %	16,6 %	17,7 %	16,6 %
Ren kjernekapitalprosent	16,6 %	16,8 %	16,3 %	16,2 %	16,6 %	16,3 %	16,2 %	16,0 %	16,2 %	0,0 %
Risikovektet kapital	15.440	15.371	15.570	15.630	15.538	15.652	15.754	15.725	15.630	15.725
Antall årsverk	135	134	138	135	136	136	131	136	135	136
Børskurs	55	50	51	60	55	64	65	62	60	62
Egenkapitalbevisprosent	64,5	65,1	65,2	65,3	65,3	65,3	65,4	65,4	65,3	65,4
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,1	1,1	2,7	1,3	1,7	1,6	2,7	1,7	5,2	6,0
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	76,6	75,6	78,4	79,7	81,1	78,4	80,1	81,4	79,7	81,4
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	1,30 %	1,11 %	1,16 %	0,73 %	0,70 %	0,58 %	0,38 %	0,39 %	0,73 %	0,39 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,50 %	0,53 %	0,44 %	0,40 %	0,38 %	0,37 %	0,36 %	0,34 %	0,40 %	0,34 %
Innskuddsdekning	50,6 %	51,1 %	52,4 %	50,7 %	50,7 %	50,3 %	51,4 %	51,7 %	50,7 %	51,7 %
Innskuddsdekning morbank	73,3 %	73,7 %	78,0 %	74,7 %	76,0 %	76,4 %	77,7 %	78,1 %	74,7 %	78,1 %

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 5120 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.