

Sandnes Sparebank

Resultat 4. kvartal og foreløpig årsresultat 2020

11.02.2021

Innhold

- 1 Resultat Q4 og 2020
- 2 Resultat strategiperioden
- 3 Teknologi
- 4 Vekst og vekstambisjoner
- 5 Portefølje, tap og kapital
- 6 Makro

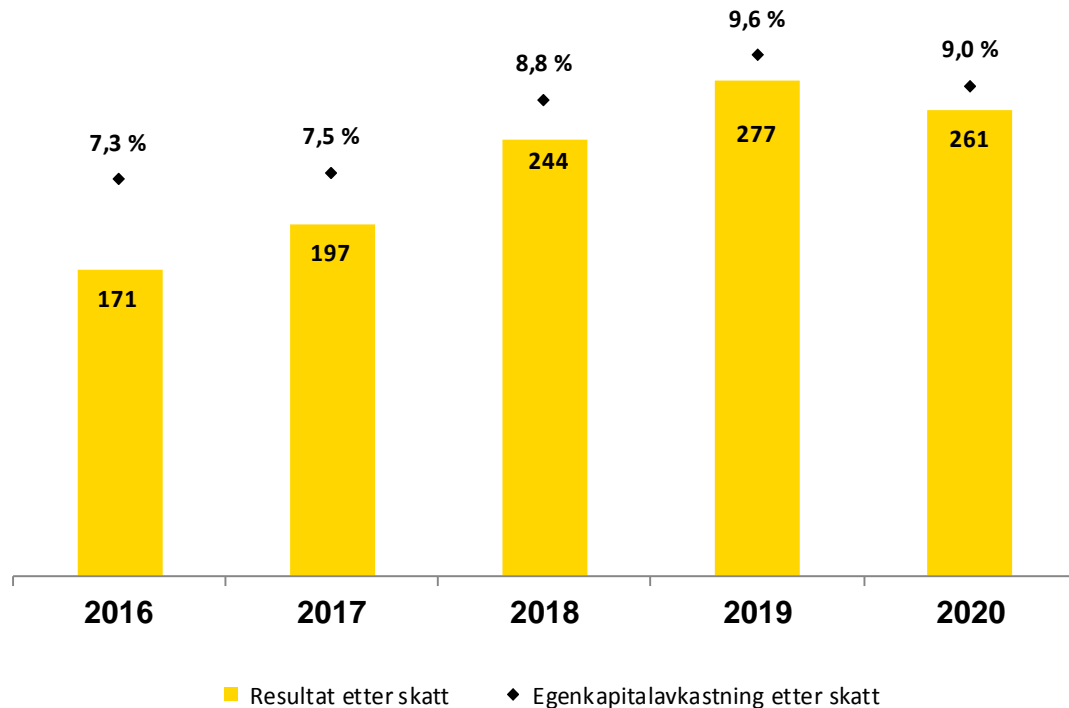
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Godt resultat og sterk vekst i et utfordrende år

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

Resultat og egenkapitalavkastning

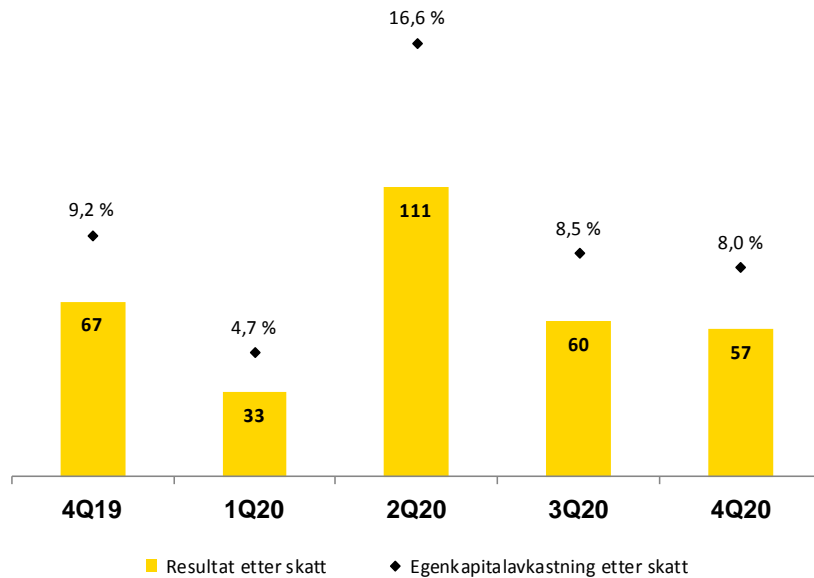


Oppsummering 2020

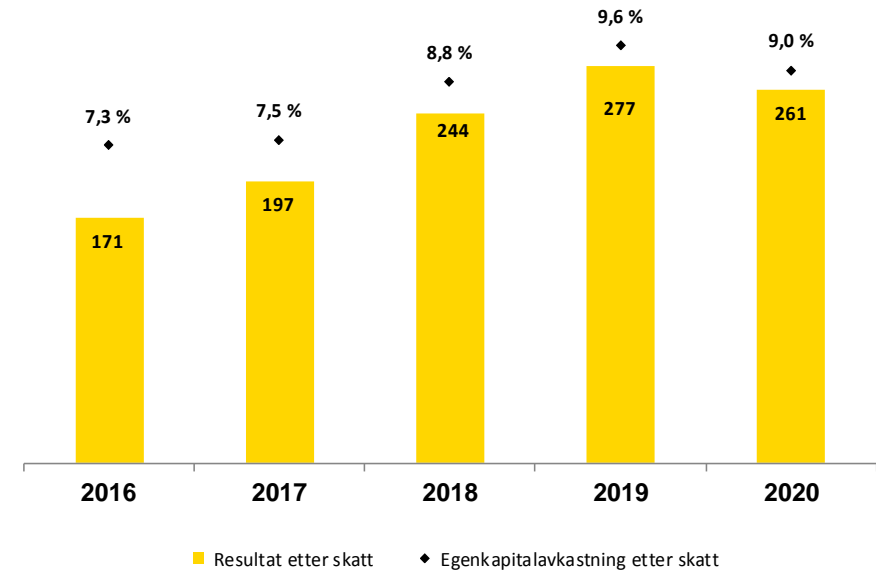
- Resultat etter skatt MNOK 261 (277)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,0 % (9,6 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 7,9 kroner (7,9)
- Utlånsvekst på 4,9 % (2,5 %)
- Netto rentemargin på 1,64 % (1,72 %)
- Moderate tap 25 MNOK (13) og god kredittkvalitet
- God kostnadskontroll (-0,2 %)
- Solid bank med 17,8 % CET1 (inkl. resultat 2020)
- Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 hvis forholdene tillater det

Resultatutvikling

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig

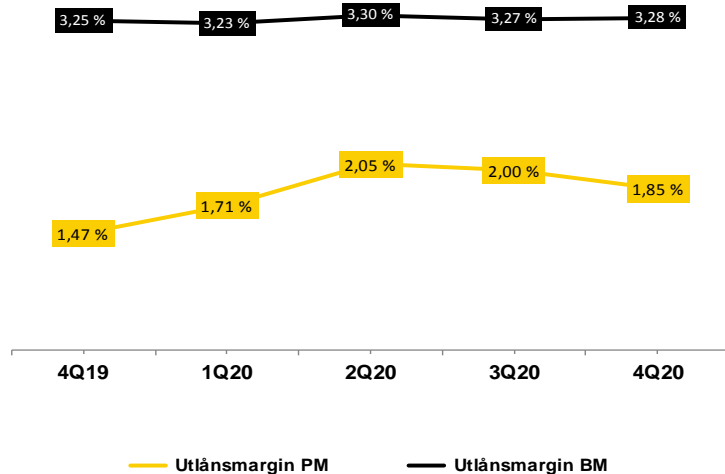


- Fortjeneste pr Ek-bevis (EPS) på 7,9kr i både 2020 og 2019, som følge av tilbakekjøp av 9,1 % utestående EK-bevis februar 2020.

Utlåns- og innskuddsmargin

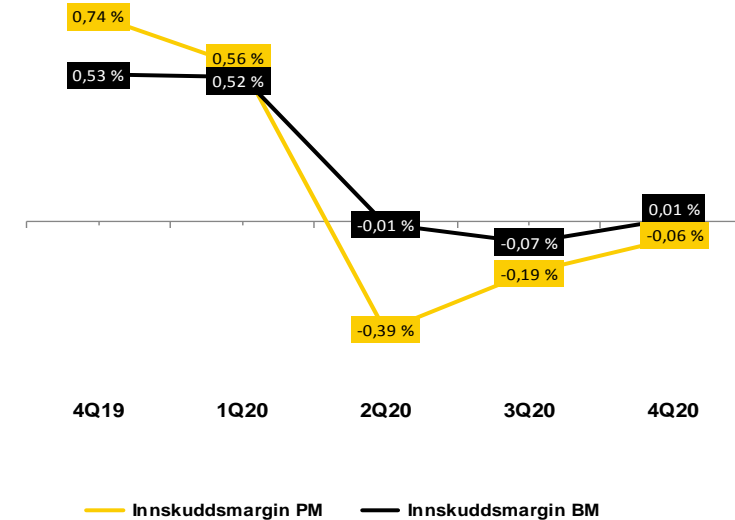
Sterk konkurranse om boliglånskundene, stabil margin i bedriftsmarkedet

Utlånsmarginer



- Høy og stabil utlånsmargin for bedriftsmarkedet
- Økt utlånsmargin for personmarkedet som følge av lavere NIBOR

Innskuddsmarginer

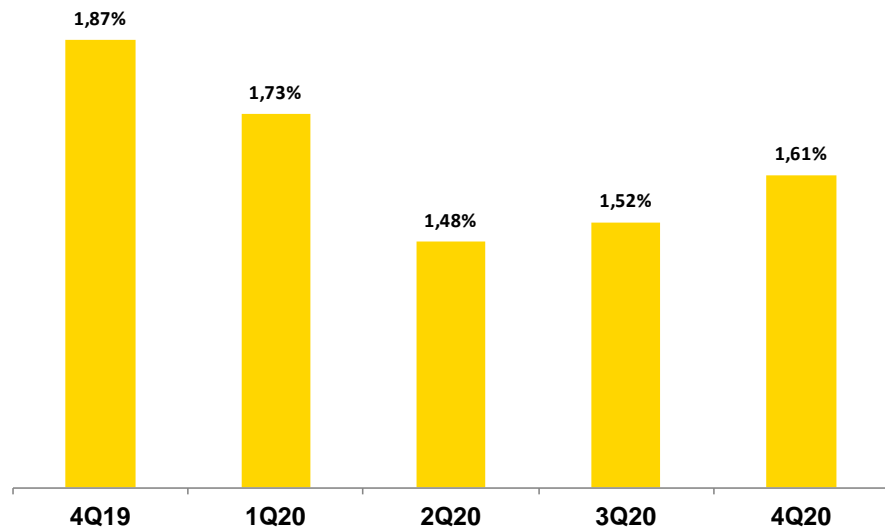


- Fallende innskuddsmargin som følge av lavere NIBOR

Netto rentemargin

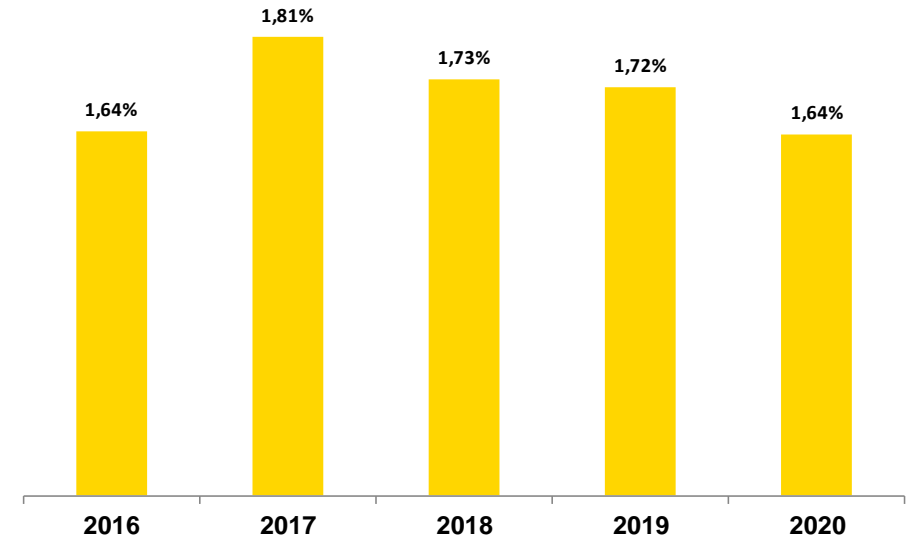
Solid rentemargin til tross for lav styringsrente

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler

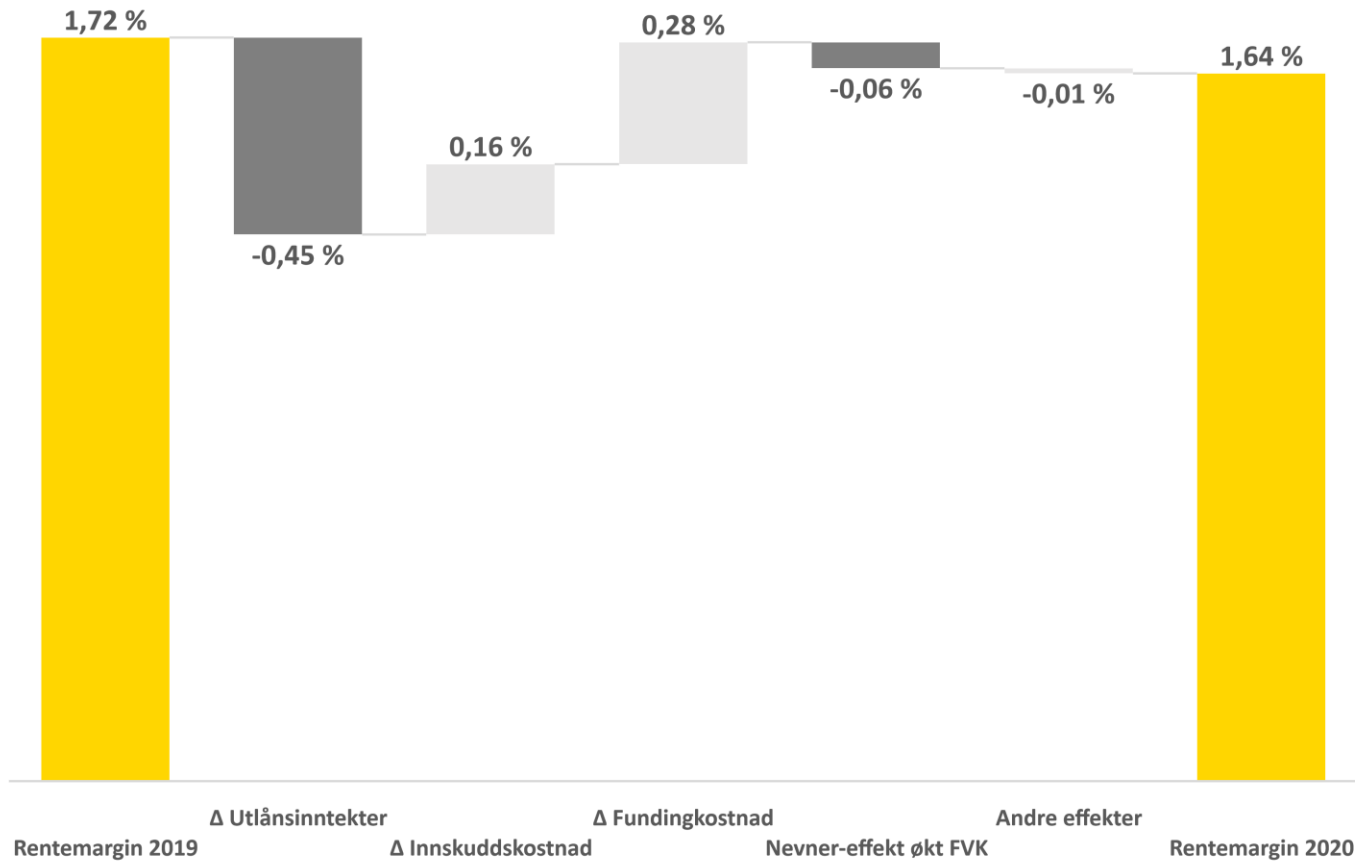


- Midlertidig fall i rentemargin i mai som følge av tidligere nedsettelse av utlånsrenter enn innskuddsrenter / obligasjoner
- Innskuddsmarginen faller som følge av lavt rentenivå
- Utlånsmargin stabil

Netto rentemargin, årlig



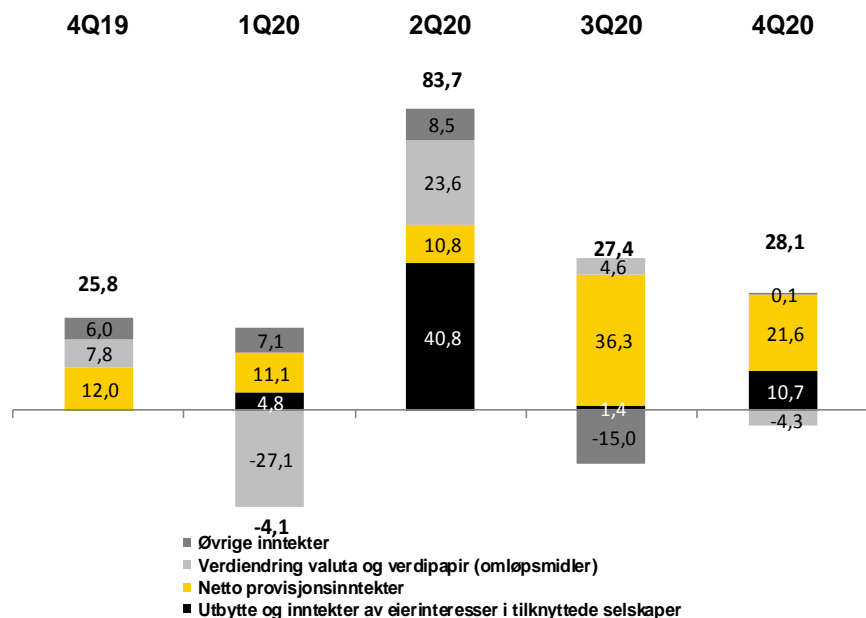
Netto rentemargin – utvikling i 2020



- Reduserte utlånsrenter som følge av at Norges Bank satte ned rentene i første halvår
- Lavere innskuddsrenter kompenserer noe, men ikke fullt ut
- Lavere NIBOR bidrar positivt på fundingkostnad knyttet til fremmedfinansiering
- Marginpress på utlånsiden gir noe lavere margin på nye utlån

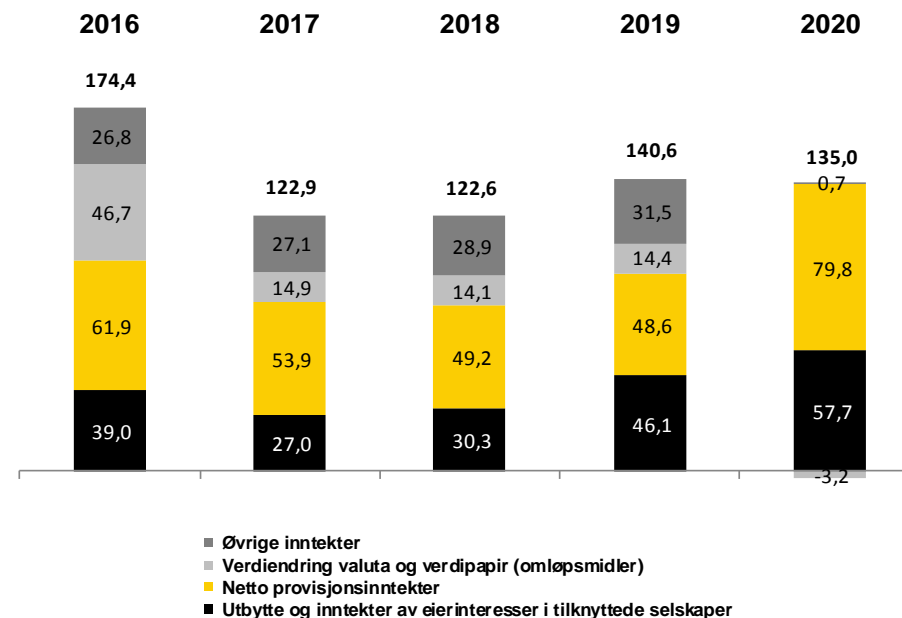
Andre inntekter

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Stor volatilitet innen finansielle instrumenter i 2020
- Aksjer i VN Norge (Visa) er konvertert og solgt i 4Q. MNOK – 8 verdiendring aksjer, MNOK + 7,5 utbytte
- For 4.kvartal 2020 utgjør inntekter fra eiendomsmegling 9,4 MNOK av totale provisjonsinntekter

Andre inntekter, årlig

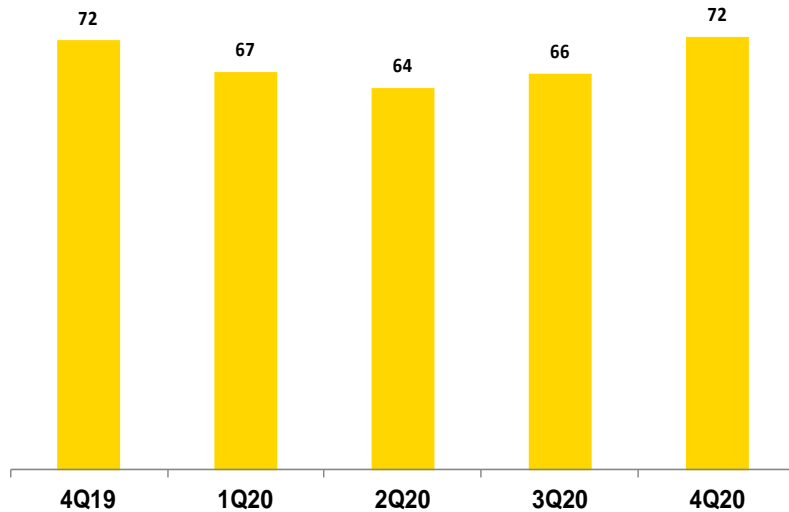


- Konsernet har fra og med 3.kvartal 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter

Kostnadsutvikling

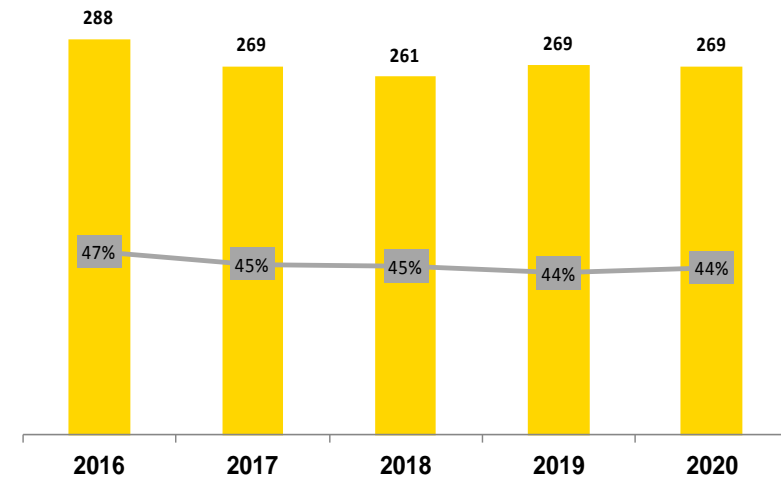
God kostnadskontroll

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Forberedelser med konvertering av kjernebankssystemer fra SDC til TietoEvry er belastet med 2,5 millioner kroner i Q4

Andre driftskostnader, årlig



- Forventer moderat kostnadsutvikling på ordinær drift i 2021
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK som kostnadsføres i 2021 og 2022

Innhold

- 1 Resultat Q4 og 2020
- 2 Resultat strategiperioden
- 3 Teknologi
- 4 Vekst og vekstambisjoner
- 5 Portefølje, tap og kapital
- 6 Makro

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



Strategi 2017 - 2020



Svært fornøyde kunder og ypperlig omdømme

- KOI (Kundeopplevelse Indeks)
- Sterk merkevare
- Tillit i markedet - funding bank3, gjennom hele perioden



Lønnsom vekst

- Volumvekst utlån høyere enn kredittvekst
- Volumvekst andre produkter
- Rentenetto
- Kostnadsprosent
- Tap / forvaltningskapital



Kompetente, engasjerte og prestasjonsorienterte medarbeidere

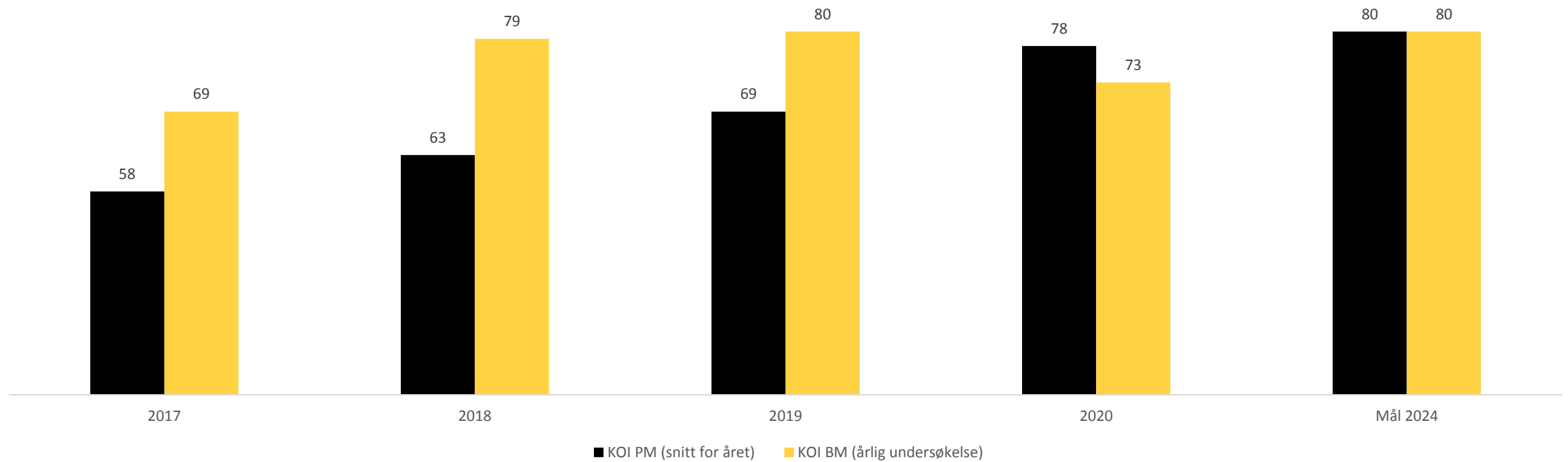
- Medarbeiderengasjement
- Attraktiv arbeidsplass
- Sykefravær
- Riktig person, riktig kompetanse, riktig rolle
- Målstyring satt i system



EK-avkastning over snittet

- Målt mot sammenlignbare banker, estimert til 9%

Kundeopplevelse



* KOI = Score kundeopplevelsesindex

Utvikling i strategiperioden 2017-2020 inkl. mål frem mot 2024

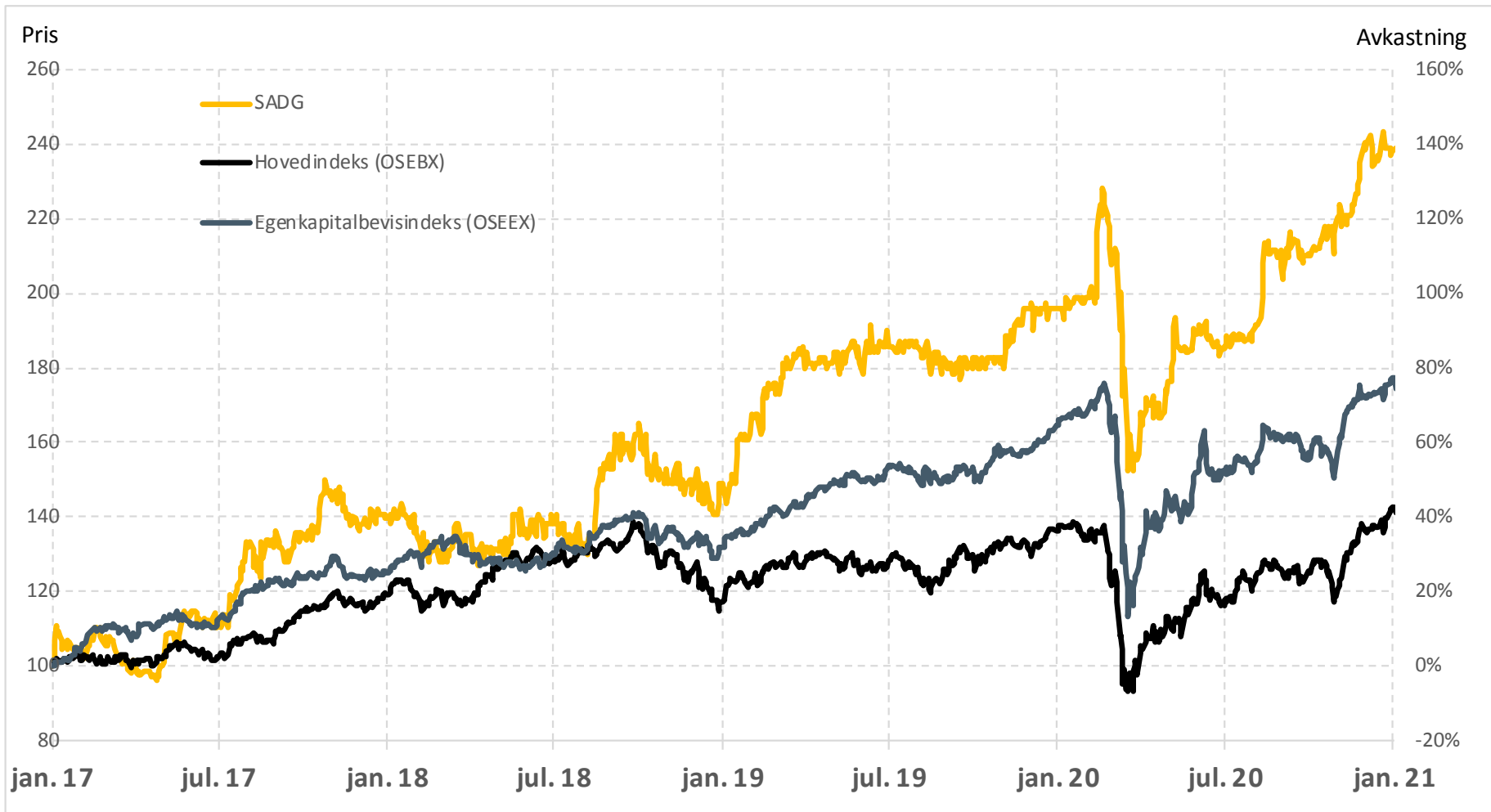
	2017	2018	2019	2020	Mål 2024
Egenkapitalavkastning	7,5 %	8,8 %	9,6 %	9,0 %	> 10 %
Utbyttegrad	50 %	75 %	63 %	50-75 %*	50-75 %
Kjernekapital (CET-1)	16,6 %	16,6 %	17,4 %	17,8 %**	>14,1 %
Lønnsom vekst	-0,1 %	2,7 %	2,5 %	4,9 %	> 5 %***
Kundeopplevelsesindeks (KOI)	BM: 69 PM: 52	BM: 79 PM: 56	BM: 80 PM: 69	BM: 73 PM: 79	BM: 80 PM: 80

*Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gav фонд for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det

**inkluderer hele overskuddet for 2020. Utbytte innenfor 50%-75% vil medføre en reduksjon i CET1 på mellom 0,8 % - 1,2 %

***Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

Avkastning gjennom hele strategiperioden 2017-2020



Avkastning 2017-2020:

SADG (inkl. utbytte):	139%
Sparebankindeksen(OSEEX):	77%
Oslo Børs hovedindeks (OSEBX):	42%

Innhold

- 1 Resultat Q4 og 2020
- 2 Resultat strategiperioden
- 3 Teknologi
- 4 Vekst og vekstambisjoner
- 5 Portefølje, tap og kapital
- 6 Makro

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



Ny IT - leverandør i Eikabankene

PRESS RELEASE

Sandnes Sparebank og Eika Alliansen har inngått avtalen med TietoEvry om fremtidia kjernebankløsning

SANDNESPOSTEN

Send leserbrev Direktesport Tips oss Kjøp annonse Krimserien Outlier

Meny

SUBSCRIBE

ØKONOMI SANDNES FORHANDLINGER NÆRING SANDNES SPAREBANK

Sandnes Sparebank inngår stor IT-avtale



Finansavisen

Min side

Tips oss

Nyheter

Børs

Forum

TV

Premium

Motor

Markedsoversikt

Kursliste

Valuta

Oslo Børs 998,00 0,15%

Brent spot 60,10 0,31%

US Dollar 8,52 -0,07%

EUR 10,25 -0,16%

GBP 11,67 -0,34%

Søk på ti

Eika-bankene bytter IT-system til TietoEVRY



 Sandnes Sparebank

- enklere valg

Teknologi – ny avtale TietoEvry

- Bedre, mer fremtidsretta og tilpasset det norske markedet
- Økt fleksibilitet til å agere på behov, trender og muligheter i markedet
- Muliggjør mer effektiv bankdrift og tilgang til og bruk av relevant data
- Lavere kostnader
- Kostnader og besparelser for Sandnes Sparebank:
 - MNOK 50-60 i økte kostnader fordelt på 2021 og 2022
 - Estimert årlig besparelse på 15-20 millioner fra fullt implementert i 2024
 - Beregnet tilbakebetalingstid er på mellom 3-4 år



Innhold

- 1 Resultat Q4 og 2020
- 2 Resultat strategiperioden
- 3 Teknologi
- 4 Vekst og vekstambisjoner
- 5 Portefølje, tap og kapital
- 6 Makro

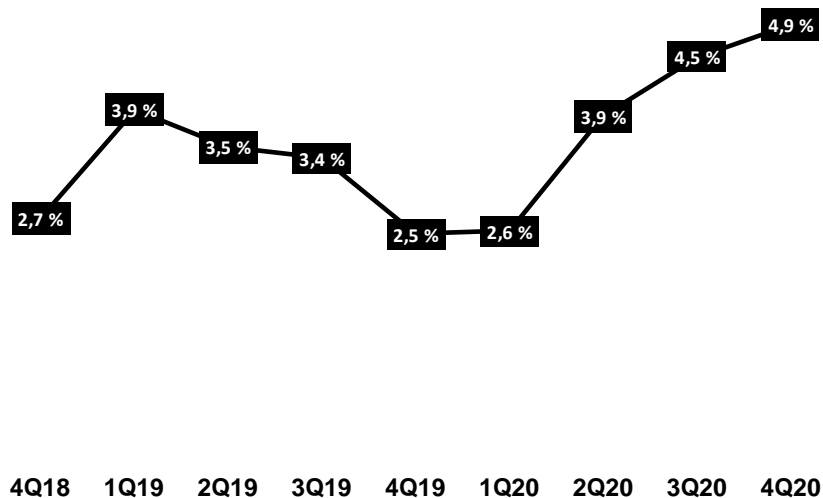
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Utlånsvekst 4,9% siste 12 måneder

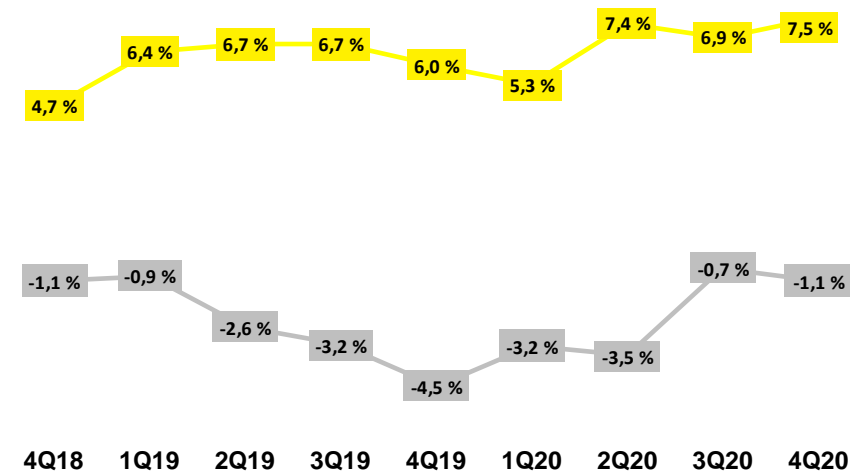
Fortsetter å ta markedsandeler i privatmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



- Utlån til privatkunder er opp NOK 1,2 mrd. (7,5 %) siste 12 mnd.
- Utlånsvekst siste kvartal var MNOK 244 (1,4 %)
- 12 mnd kredittvekst i bankens markedsområde er på 3,0 % (tall fra Early Warning)
- Banken fortsetter å ta markedsandeler i personmarkedet

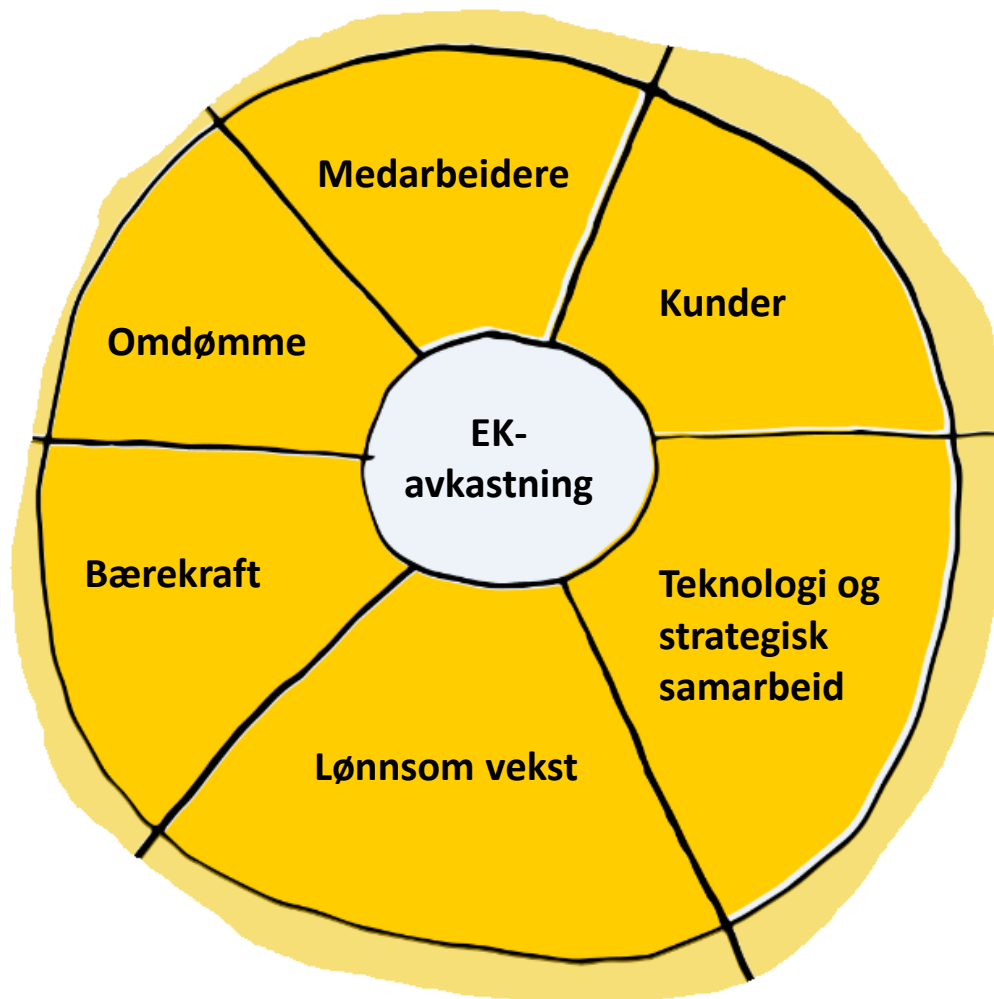
Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 75 (-1,1 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal er utlån til bedriftskunder ned MNOK 214 (-3,0 %)

Strategisk kart 2021 – 2024

Best i klassen på gode og personlige kundeopplevelser

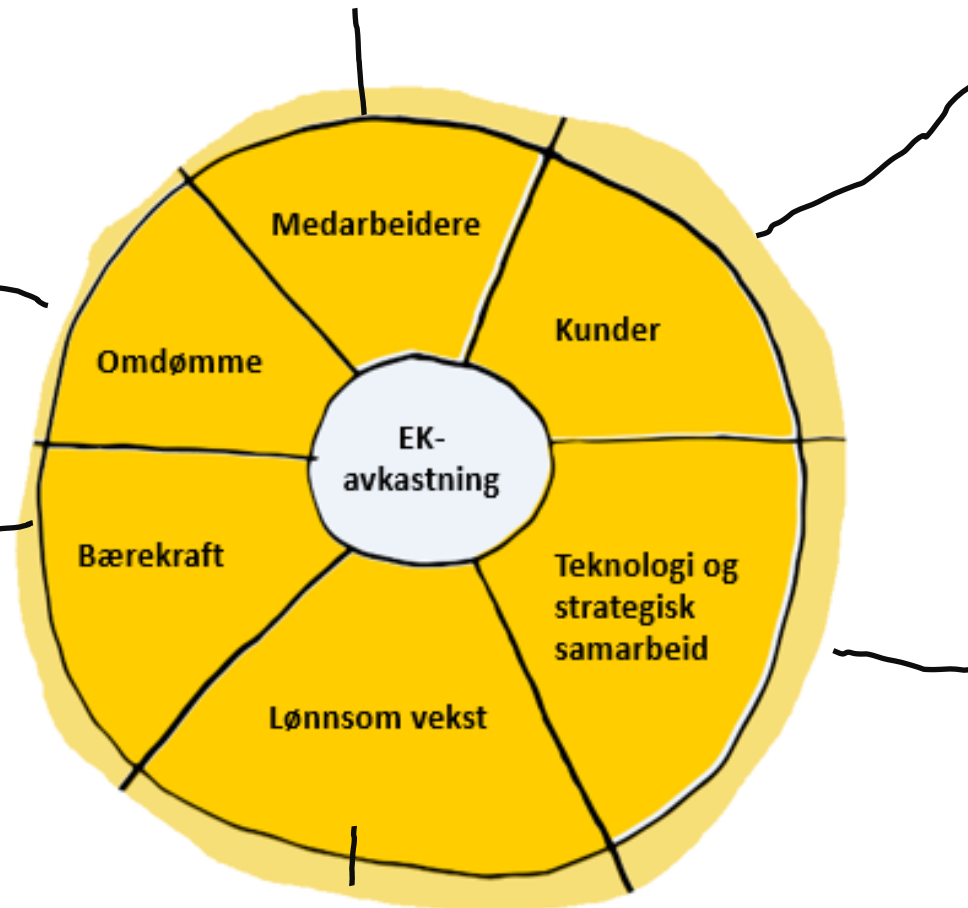


Regulatoriske krav

Vi skal ha, ivareta og være relevante for de mest engasjerte, kompetente og prestasjonsorienterte lagspillerne.

Vi skal være bevisste og jobbe for å videreutvikle og forsterke bankens omdømme mot bankens interessenter.

Vi skal differensiere oss mot våre konkurrenter ved å tilby de beste kundeopplevelser for de riktige kundene.



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

Vi skal sikre verdiskapning i eksisterende og nye partnerskap og sørge for teknologiutvikling som gjør oss attraktive for kundene og som gir effektiv intern drift.

Vi skal vokse mer enn markedet og vi skal balansere vekst mot pris og risiko.
Vi forplikter oss til å skape lønnsomhet i det vi gjør.

Personmarkedet er på plass i nabobyen Sola

NÆRINGSLIV SOLA ØKONOMI

Sandnes Sparebank rigger seg til i 40femti: - Vi har mange kunder i Sola og vil vise at vi er til stede



DEL – Vi skal ha en del av lokalet der Aktiv allerede har flyttet inn. Det er litt ombygging igjen, men vi ligger godt an, sier administrerende direktør i Sandnes Sparebank, Trine Stangeland.

De velger nå å satse på Sola, hvor de allerede har en stor kundegruppe.

– Vi har også et tett samarbeid med Sola håndball. Det er et veldig viktig område for oss. Nå dukket det opp en mulighet, sammen med Aktiv og vi

Sandnes Sparebank etablerer kontor i Sola. Det samme gjør Aktiv Eiendomsmegling



Trine Stangeland er administrerende direktør i Sandnes Sparebank. Snart etablerer banken kontor i Sola sentrum. Foto: Sandnesposten

Balansebank mer synlig



Kan vi hjelpe deg?



[Sjekk om vi kan hjelpe deg](#)



Hva gjør vi?

Gjennom tett og personlig oppfølging, hjelper Balansebank til med å friskmelde din økonomiske situasjon.

[Søknadsskjema](#)

Hvordan virker det?

- > Vi lager en individuell handlingsplan sammen.
- > Vi følger deg opp så tett som det trengs.
- > Følger du planen, blir din økonomi friskmeldt og du kan søke om ordinært lån.

[Kom i gang](#)

> [Les mer om refinansiering](#)



Tekst: Steffen Thorsen

Refinansiering er ikke nok!

Stadig flere aktører tilbyr refinansiering av gjeld for de som ikke kan bli kunder i ordinære banker. Banksjef Steffen Thorsen i Balansebank, opplever derimot hver dag at refinansiering alene ikke er nok.



– Refinansiering alene er ingen «quick fix» for mennesker som av ulike årsaker sliter med privatøkonomien. Når vi går i dialog med en potensiell kunde om å inngå en avtale, er det viktig at begge parter lykkes. Viktigere enn refinansiering er god rådgivning og en god plan. Først da løser vi de reelle utfordringene, sier Thorsen i Balansebank.

Thorsen sier han provoseres av enkelte tilbydere av refinansiering.

«Mange kunder lammes litt av en utfordrende privatøkonomi, og trenger rettleiding.»

– Vi ønsker at kunden skal få tilbake sin privatøkonomiske frihet. Vårt mål er derfor at kunden etter hvert kan refinansiere i en ordinær bank. Da er vår jobb over.

Individuell handlingsplan

Går du gjennom en økonomisk krise?

Trenger du hjelp til å komme deg på beina igjen?

Hilde Røyland
Autorisert finansrådgiver

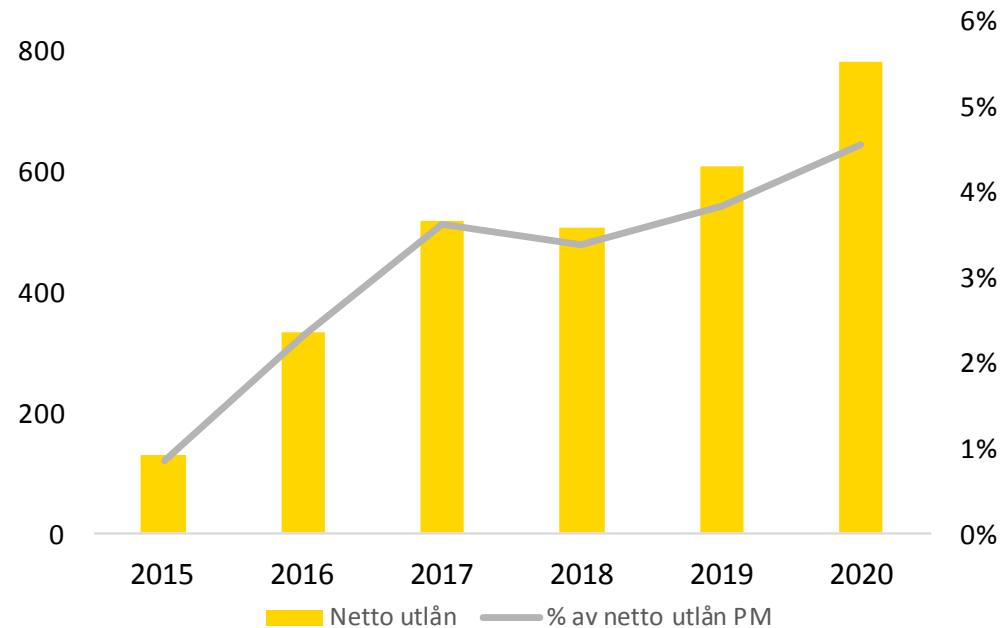
[Søk refinansiering](#)

Refinansiering med pant i bolig | Lån kr 2.000.000,- | Lepetid 25 år | Nominell rente 5,45% | Effektiv rente 5,68% | Totalt å betale 3.696.827,-

Balansebank - lønnsomt og erfaring over tid

Fortsatt vekstambisjoner i et voksende marked

Netto utlån, Balanse (MNOK)



Porteføljedata

- Rentenetto ca 6 %
- Mislighold rundt 10 %
- Tapsavsetninger ca. 2%
- Konstaterte tap ca. 0,25 %
- Alle lån med pant i bolig innenfor 85% LTV

Økt fokus på nye bedriftskunder

Hvorfor bli bedriftskunde

Bedrifter på Klepp vil ha en bank som er kjapp, enkel og aktiv.

Hvorfor bli bedriftskunde

Bønder på Randaberg vil ha en fleksibel bank.

Hvorfor bli bedriftskunde

Bedrifter i Stavanger vil ha en bank som er der når det trengs.

Hvorfor bli bedriftskunde

Bedrifter i Sandnes vil ha en bank som er akkurat passe stor



DEN ER GUL.

 Sandnes Sparebank
- enklere valg, for bedrifter

DEN ER GUL.

 Sandnes Sparebank
- enklere valg, for bedrifter

Dugnad - korona

Sandnes Sparebanks Gavefond gir over en million kroner i støtte til lokale restauranter, artister, lydteknikere, fotografer, sjåfør og eventyrere i form av flere hundre julegaver.



Sandnes Sparebank
Publisert av Marit Tesdal
28. nov. 2020 · 🌐

Det blir bra igjen!

Da skal vi være sammen med alle de vi er glad i — og klemme hverandre igjen 🧡

Vi tok med oss en gruppe elever fra danselinja på [Vågen VGS](#) til Dalsnuten. For at de skulle skape noe fint for alle oss som trenger det nå. Det klarte de 🥰

Vi støtter lokale artister og restauranter i en krevende tid. Gjennom vårt gavefond gir vi flere hundre julegaver i form av gavekort og minikonsserter i hagen eller på terrassen din. Fristen går snart ut, men det er ennå ikke for sent å nominere seg selv eller noen som fortjener det 🧡

Ta vare på hverandre 🧡

Her kan du nominere og se listen over lokale artister og restauranter:

https://www.linticket.no/registrering2/index.php3?Req=2012D45R2651&fbclid=IwAR0amX19SmSAGa_AiR

**re bank og bankens gavefond fortsetter å bidra til holde

ortjener å få en ekstra oppmerksomhet. De gule julegavene er lokale restauranter i Sandnes, Stavanger og Sola. Eller du kan lokale artister hjem på din egen terrasse!

**SANDNES
SPAREBANKS
GAVEFOND**

Bærekraft i Sandnes Sparebank

2020

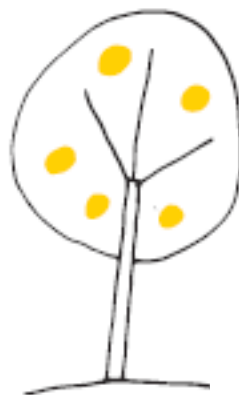


Privatmarked

- Grønt boliglån
- Grønt billån 40% andel
- Ansvarlig fondssparing
- Balansebank

2021

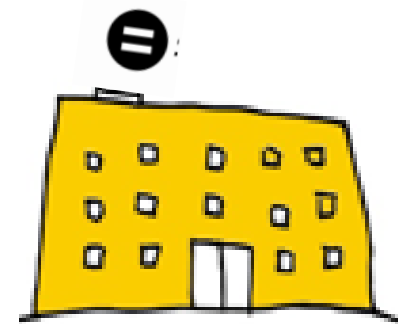
- Omstillingslån
- Vekst grønne utlån
- Kompetanseheving



Bedriftsmarked

- Grønt landbrukslån
- ESG-risiko i kreditt
- Bistand – Covid-19

- Systemstøtte
- Energimerke Næringsbygg
- Kompetanseheving



I banken

- Klimanøytral bank
- Reduksjonsmål oppnådd
- Elbil og elsykkel-leasing
- Attestert rapportering

- Ambisiøse reduksjonsmål
- Oppfølging av leverandører



SANDNES
SPAREBANKS
GAVEFOND

Samfunnsansvar

- Innfridd mål – grønne gavefondsformål
- Gule julegaver

- Øremerke 10 % til grønne formål
- Bærekraftslekene

Kundeutbytte 4 år på rad



Lån: kr 2 millioner
Innskudd: kr 500 000



Innskudd: kr 1 million



Lån: kr 4 millioner *
Innskudd: kr 50 000



Lån: kr 20 millioner
Innskudd: kr 1,5 million

2020

Utbetaling av kundeutbytte for året 2020 blir på omtrent samme nivå som fjoråret og planlegges utbetalt i løpet av høsten 2021

2019

ca. 5 625 kr

ca. 2 250 kr

ca. 9 112 kr

ca. 7 875 kr

2018

ca. 6 281 kr

ca. 2 513 kr

ca. 10 176 kr

ca. 8 794 kr

2017

ca. 2 500 kr

ca. 1 000 kr

ca. 4 050 kr

ca. 3 500 kr

Innhold

- 1 Resultat Q4 og 2020
- 2 Resultat strategiperioden
- 3 Teknologi
- 4 Vekst og vekstambisjoner
- 5 Portefølje, tap og kapital
- 6 Makro

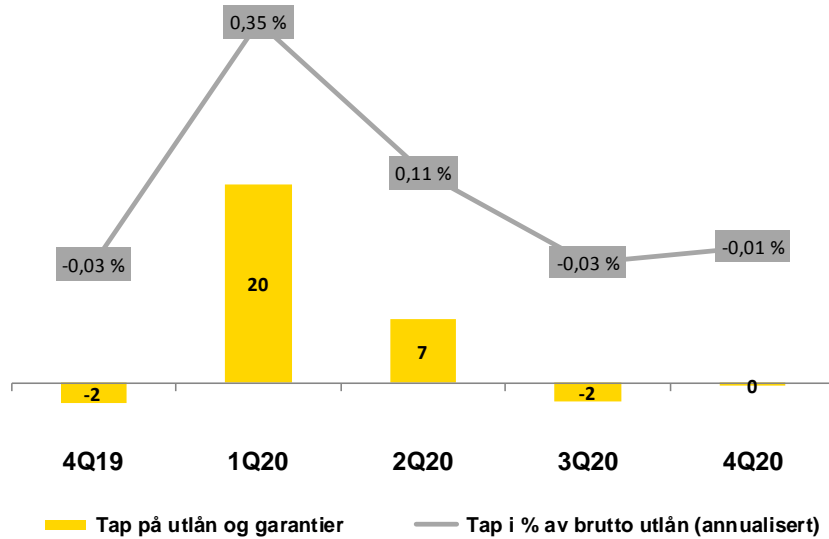
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE
OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Tapsutvikling

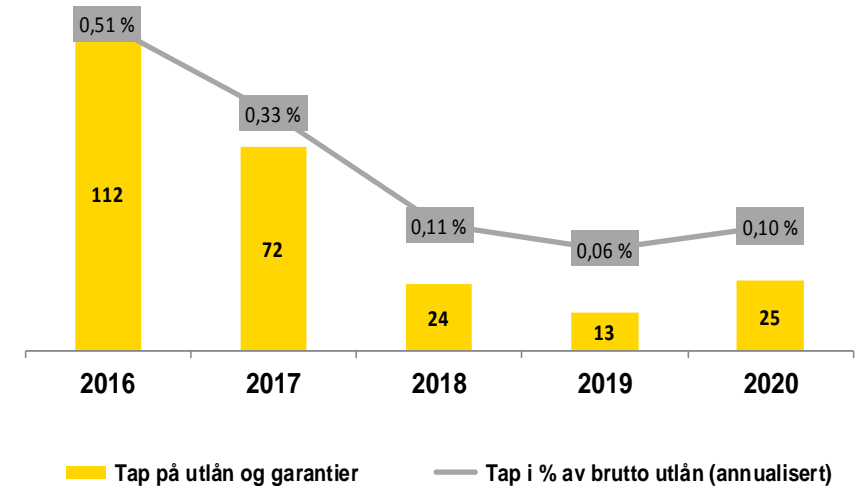
Tap i kvartalet reflekterer en stabil portefølje i et usikkert marked

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



- Individuelle/spesifikke nedskrivninger redusert med MNOK 1,4 i kvartalet
- Steg 1 og 2 avsetningene (modellavsetninger) redusert med MNOK 2,9 i kvartalet
- Øvrige konstateringer utgjør MNOK 4 i kvartalet

Tap på utlån og garantier, årlig

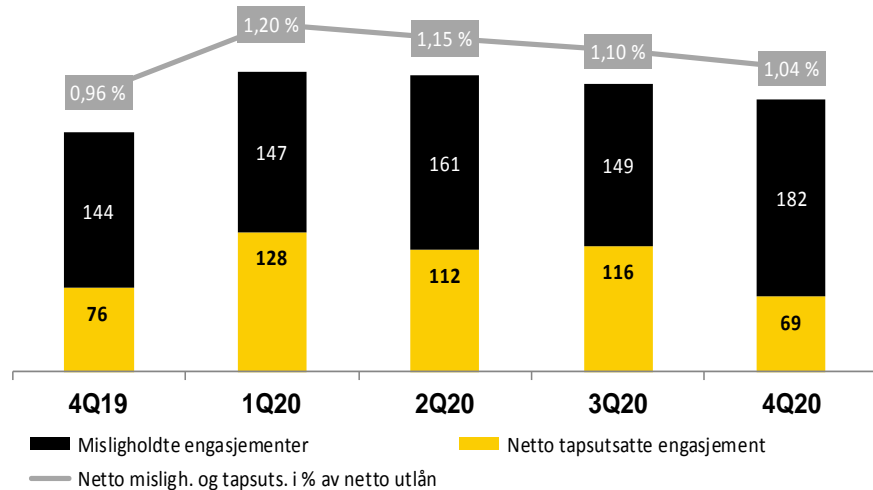


- Fordeling avsetninger pr. steg YTD 2020 – totalt MNOK 25
 - + 5,7 MNOK Steg 1
 - 23,5 MNOK Steg 2
 - 6,9 MNOK Steg 3

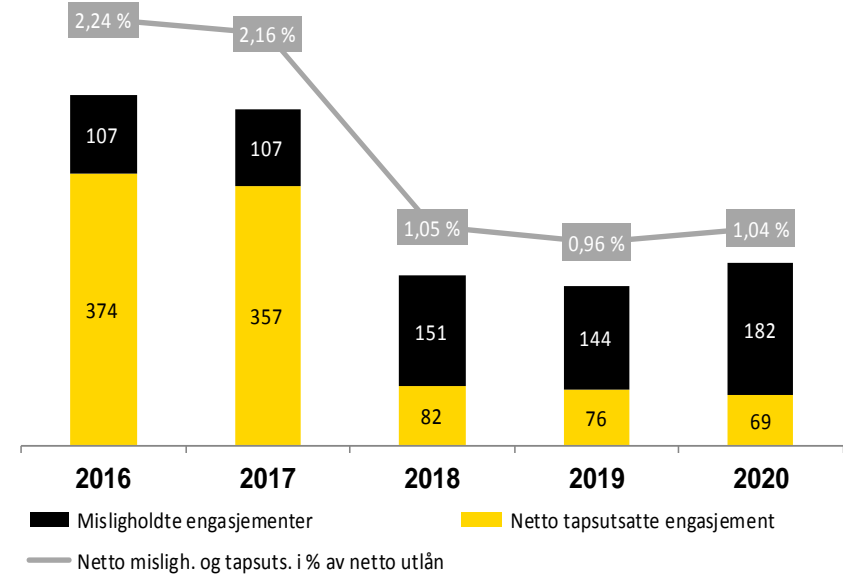
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt nivå på tapsutsatte og misligholdte, noe økning i 2020 som følge av markedssituasjonen

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler

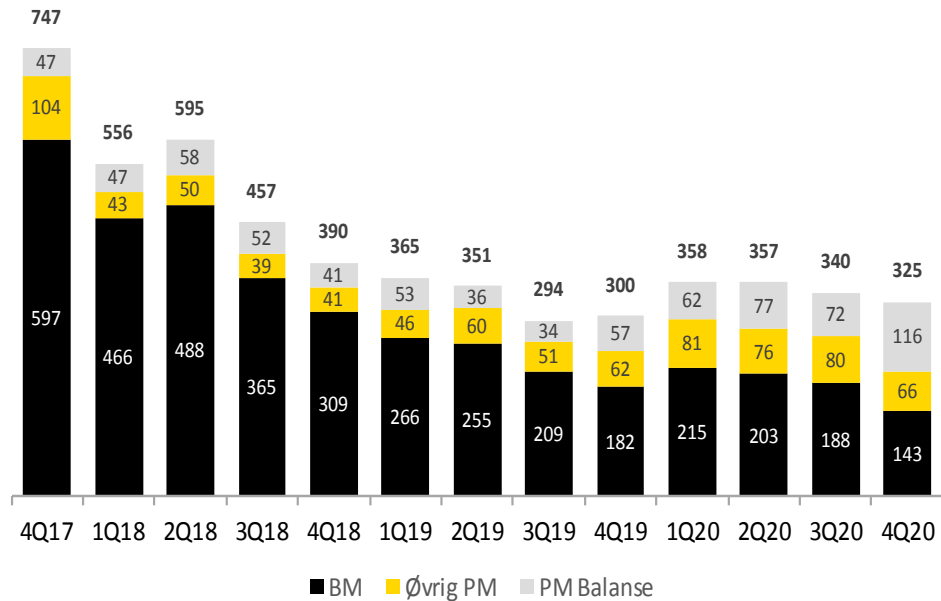


Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



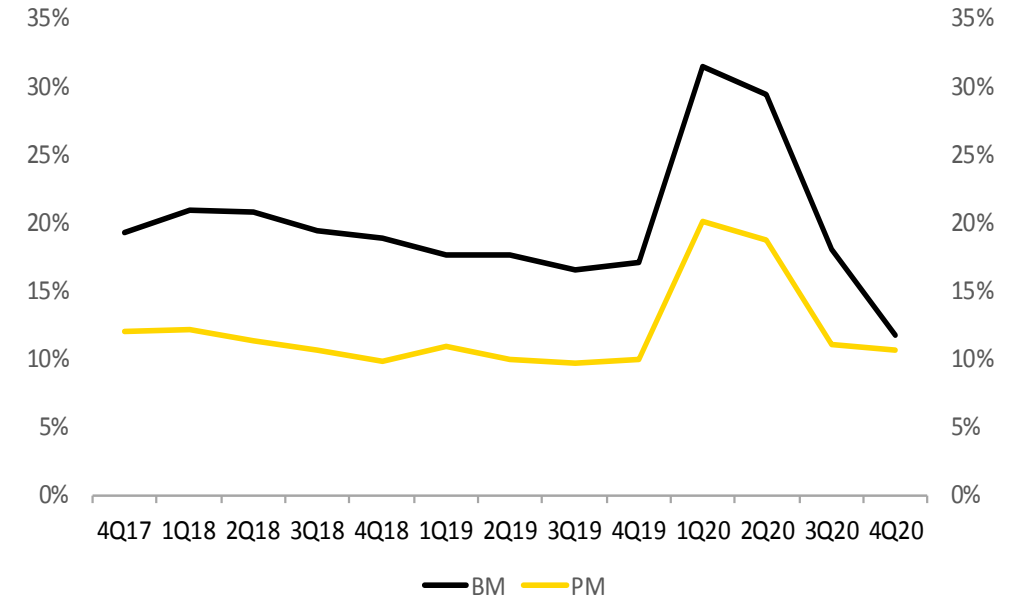
Mislighold og avdragsfrihet

Brutto tapsutsatte og misligholdte (90 dager)



- Betydelig innsats i å redusere risikonivået i bedriftsmarkedet
- Balanse Bank, en del av privatmarked (PM) har en naturlig høyere mislighold enn ordinært PM, som øker i takt med volumøkning

Andel avdragsfrihet

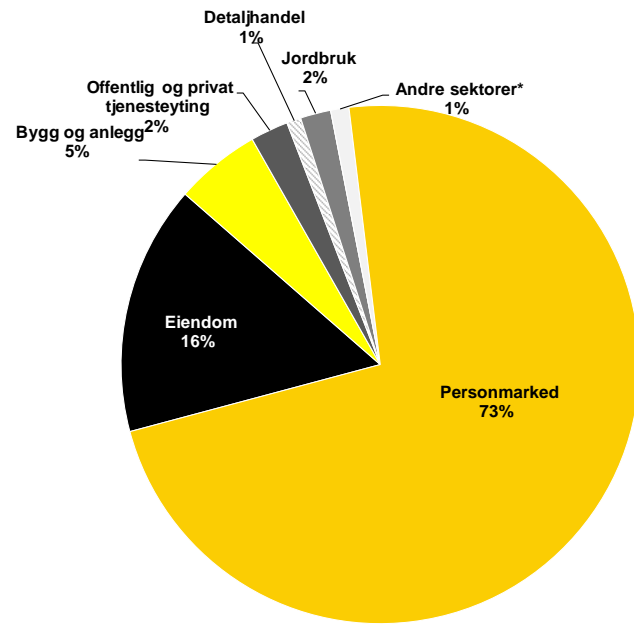


- Avdragsfrihet tilbake til normaliserte nivåer
- Avdragsfrie lån til husholdninger er i all hovedsak fleksilån/rammekreditter med lav belåning
- Tomtelån står for majoriteten av avdragsfrie lån til bedrifter

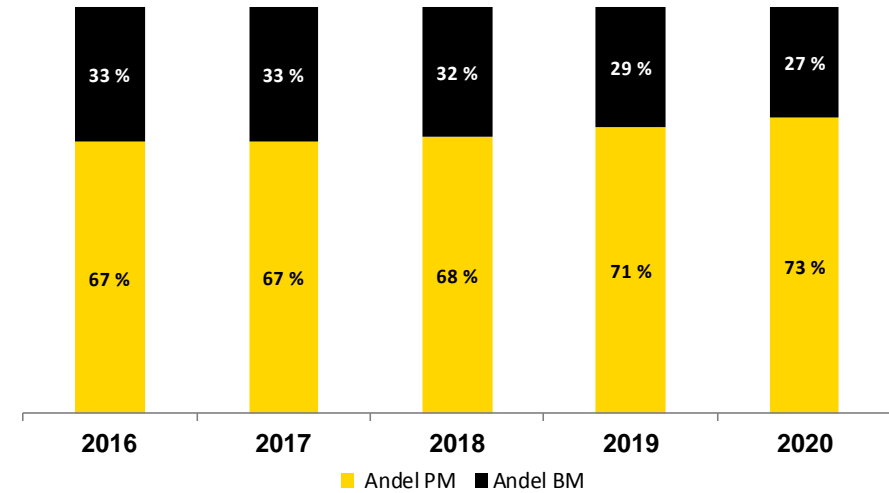
Utlån til kunder

Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



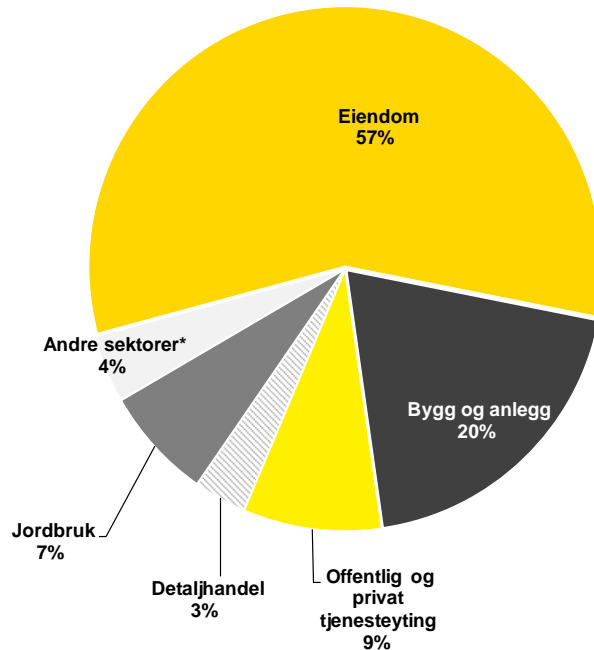
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



Utlån til bedriftskunder – sektorfordeling

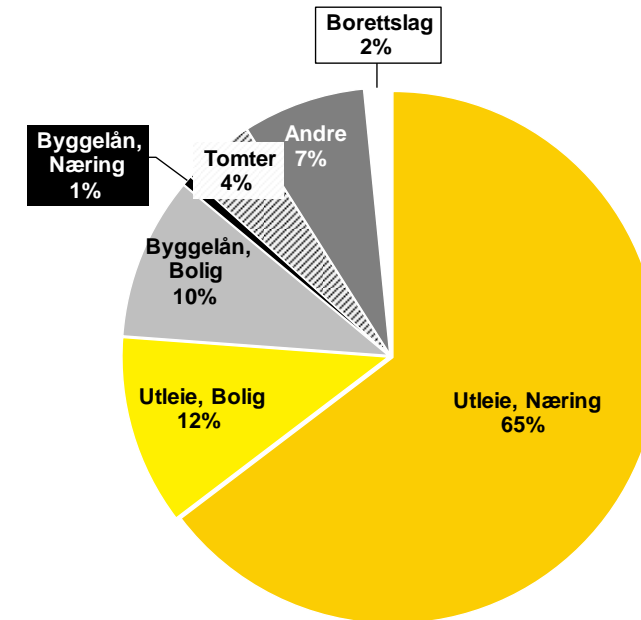
Fokus på å redusere porteføljerisikoen over tid | Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



- 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

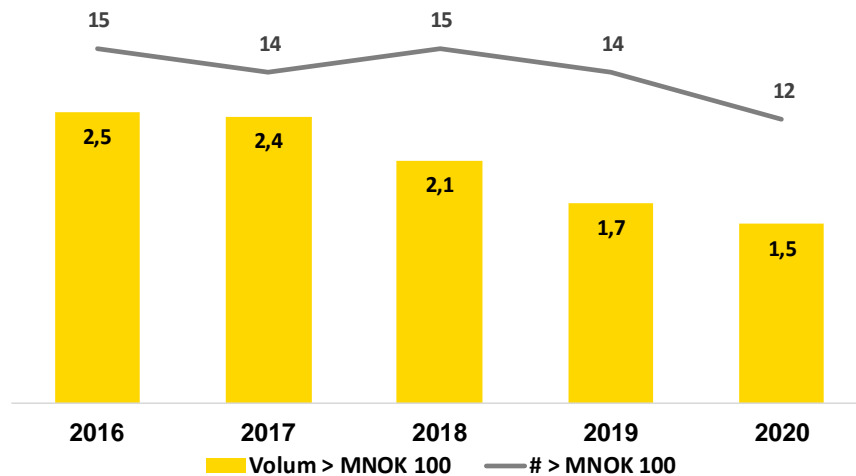
Utlån til eiendom



Utlån til bedriftskunder fordelt på størrelse

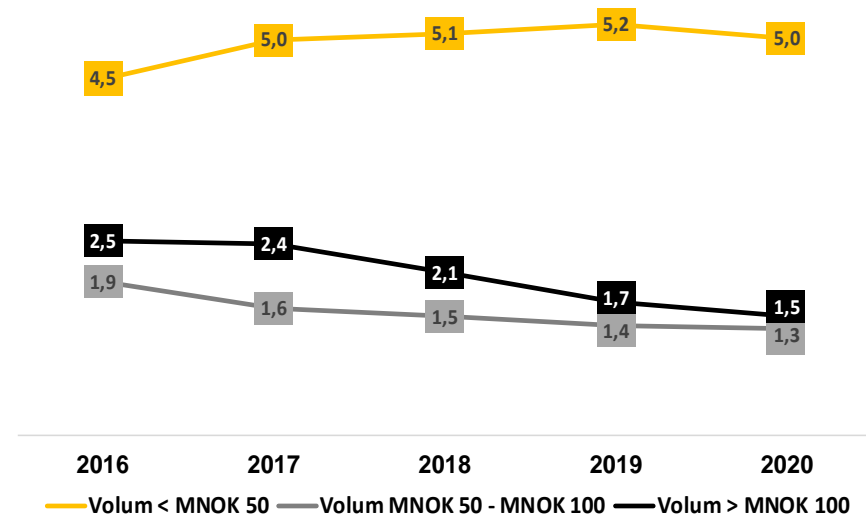
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement over MNOK 100

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Samlet volum på engasjement over MNOK 100 reduseres fortsatt
- Antall kunder med engasjement over MNOK 100 ned siste kvartal
- Gjennomsnittsbetrag på nye utlån er halvert sammenlignet med første halvår 2017
- Antall nye kunder er tilnærmet doblet siste to år

Fordeling lånestørrelse, volum

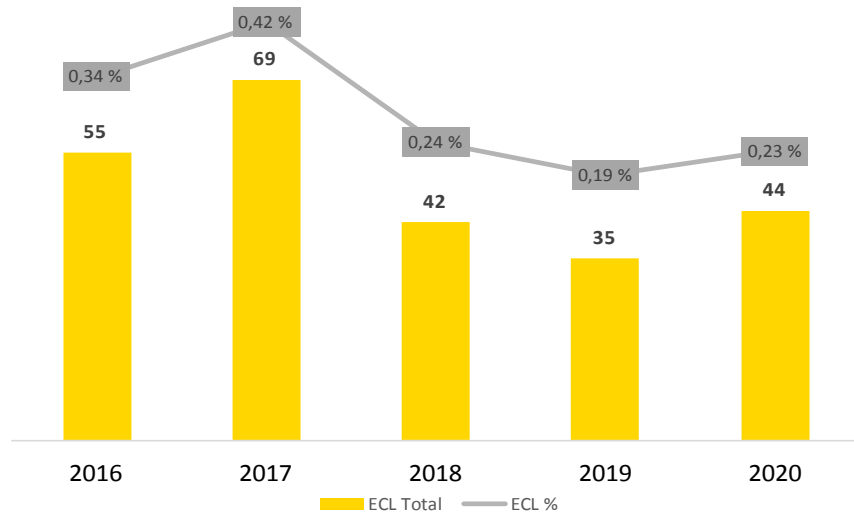


- Banken viderefører strategien om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

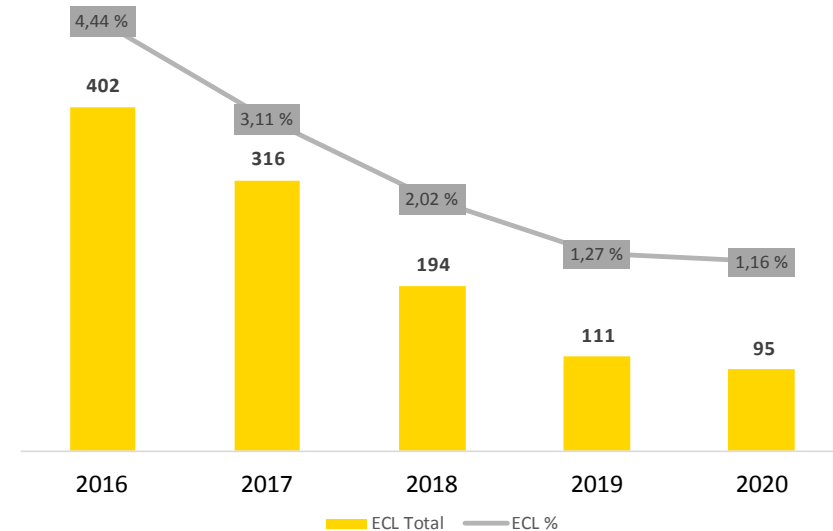
Risiko uttrykt vha. forventet tap (ECL)

Personmarkedet



- Justering av makrofaktor i 1Q20 som påvirker ECL i negativ retning gjennom stressing av kundenes misligholdssannsynlighet (PD)
- Makrojusteringen gir en relativ økning i enkeltkunders PD på 40 %
- Forventing om økt arbeidsledighet medfører økt forventning om tap

Bedriftsmarkedet

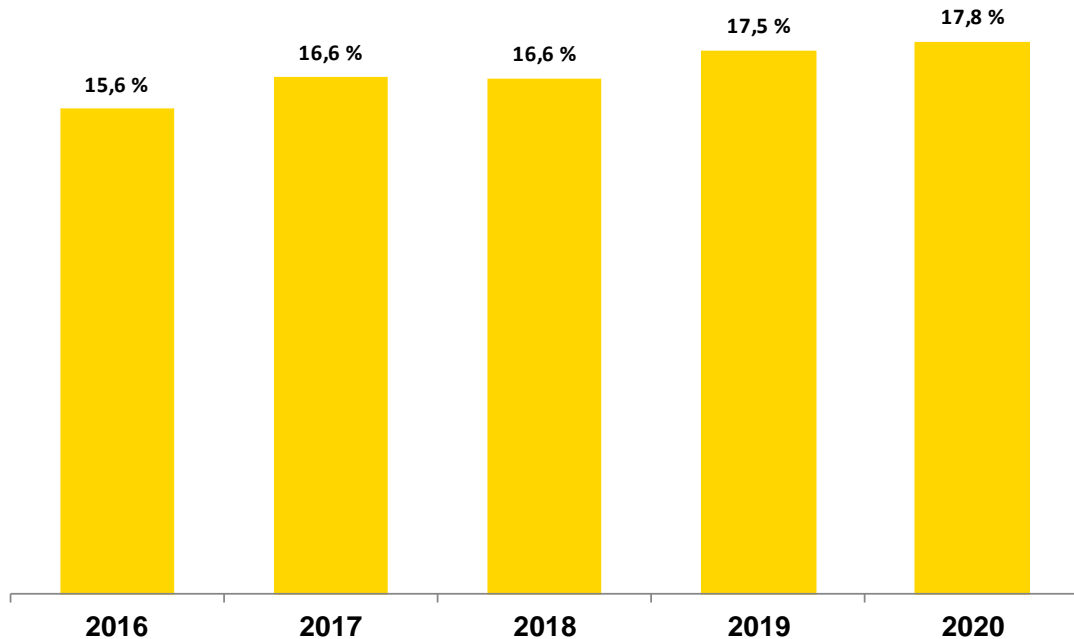


- Justering av makrofaktor i 1Q20 som påvirker ECL i negativ retning gjennom stressing av kundenes misligholdssannsynlighet (PD)
- For bedriftskunder er makrofaktoren basert på sektor
- Makrojusteringen gir en relativ økning i enkeltkunders PD på 12 %

Godt kapitalisert og rustet for usikre tider

Ren kjernekapitaldekning på 17,8 % inkludert årets resultat

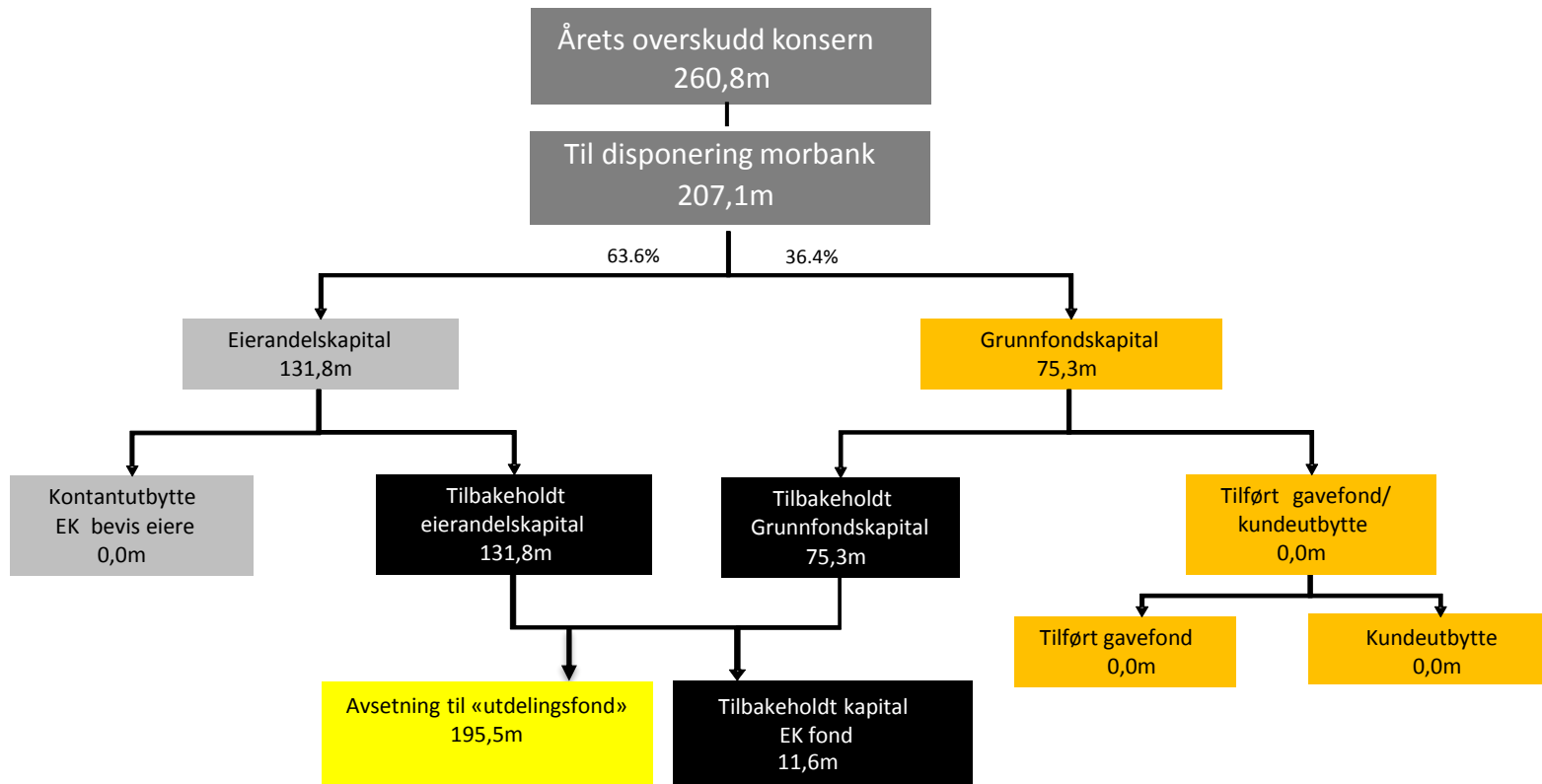
Ren kjernekapitaldekning (CET1)



En godt kapitalisert bank

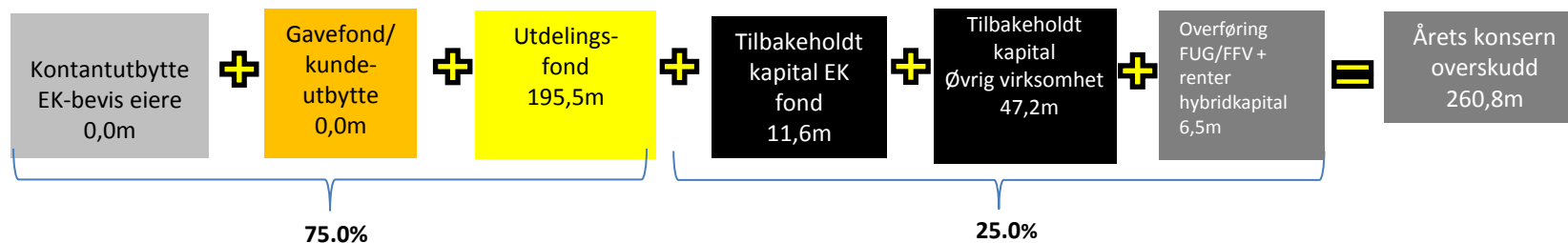
- Myndighetskrav til CET1 på 13,1%
- Pilar-2 krav på 2,1 %
- **Mål om ren kjernekapital(CET1) > 14,1 %**
- Utbytte for 2020 innenfor 50%-75% vil medføre en reduksjon i CET1 på mellom 0,8 % - 1,2 %
- Banken gjennomførte et vellykket tilbakekjøp av egenkapitalbevis i februar 2020. Tilbakekjøpet reduserte CET1 med \approx 1%

Utbyttegrad, fordeling av overskudd konsern



- Midlertidige utdelingsbegrensninger fra myndighetene frem til 30.09.20 medfører tilbakeholdt utdeling av utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond.
- Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det
- Av konsernets overskudd disponeres 195,5 mill (75,0%) til utdelingsfond som kan benyttes forutsatt styrevedtak (etter fullmakt).
- Disponeringene endrer ikke eierbrøk og beholdes uendret på 63,6%.

Oppsummering utbyttegrad (gitt utbetaling av utdelingsfond):



Tall beregnet fra konsernresultat, faktisk disponering fra Morbank

Innhold

- 1 Resultat Q4 og 2020
- 2 Resultat strategiperioden
- 3 Teknologi
- 4 Vekst og vekstambisjoner
- 5 Portefølje, tap og kapital
- 6 Makro

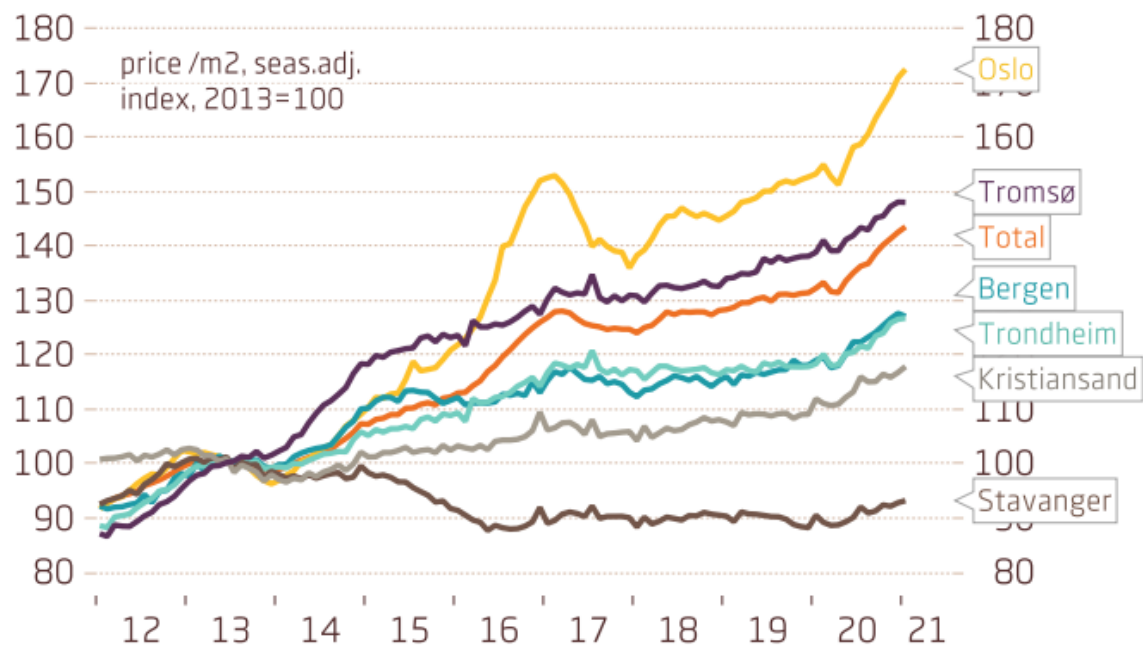
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Boligmarkedet i bedring - prisoppgang på 5,3 % i 2020

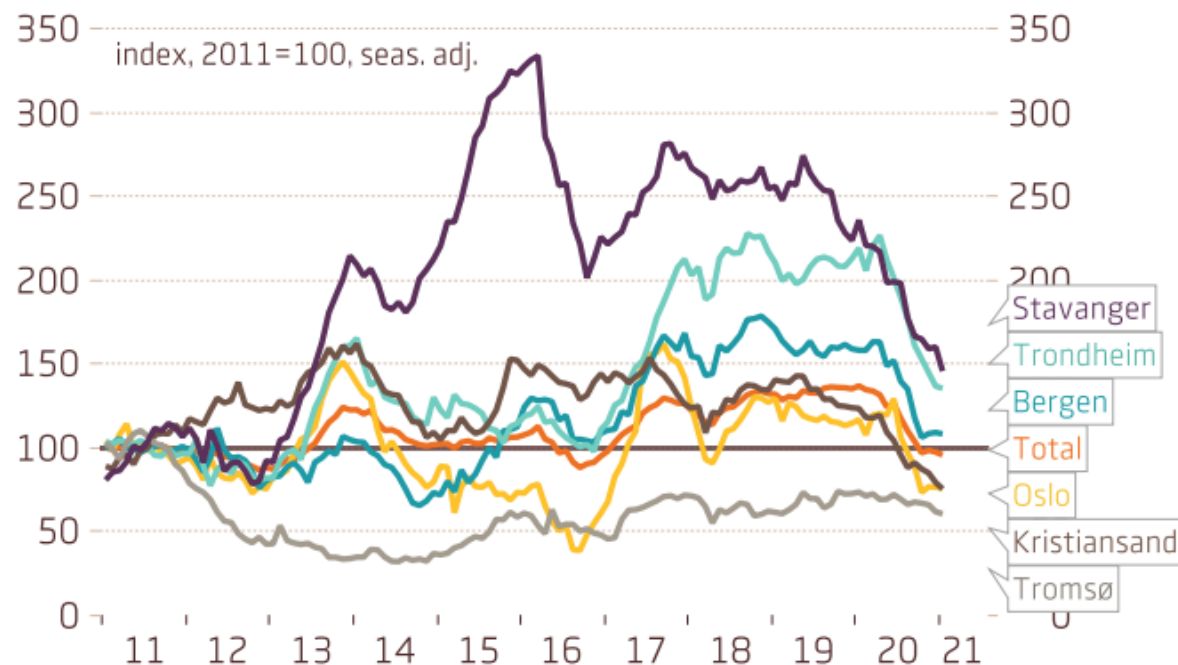
Færre usolgte boliger - bedre forhold mellom tilbud og etterspørsel

Boligpriser



Sources: Swedbank & Macrobond

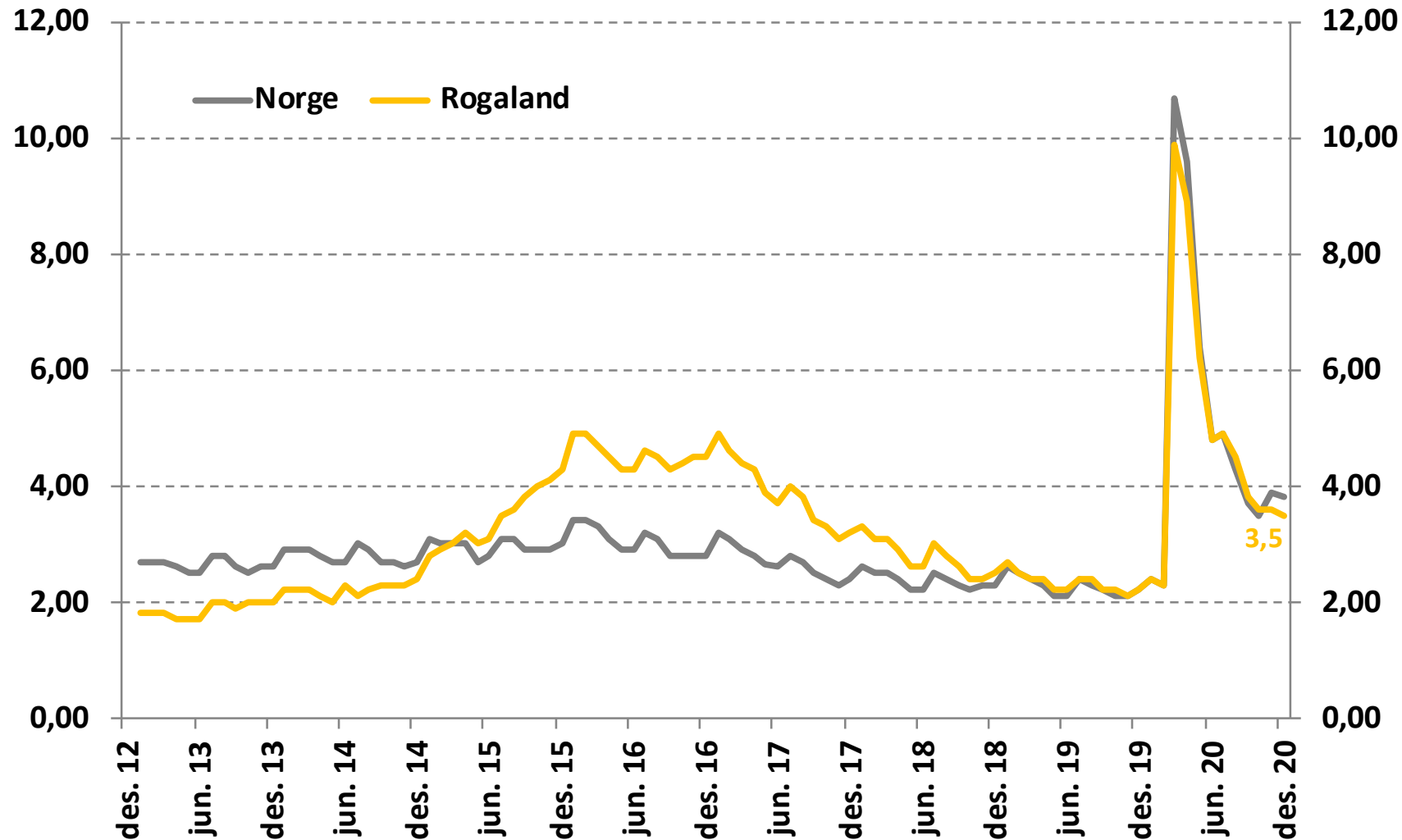
Usolgte boliger



Sources: Swedbank & Macrobond

Arbeidsledighet – Rogaland

Noe lavere ledighet enn resten av landet, ingen tegn til høyere «olje-ledighet»



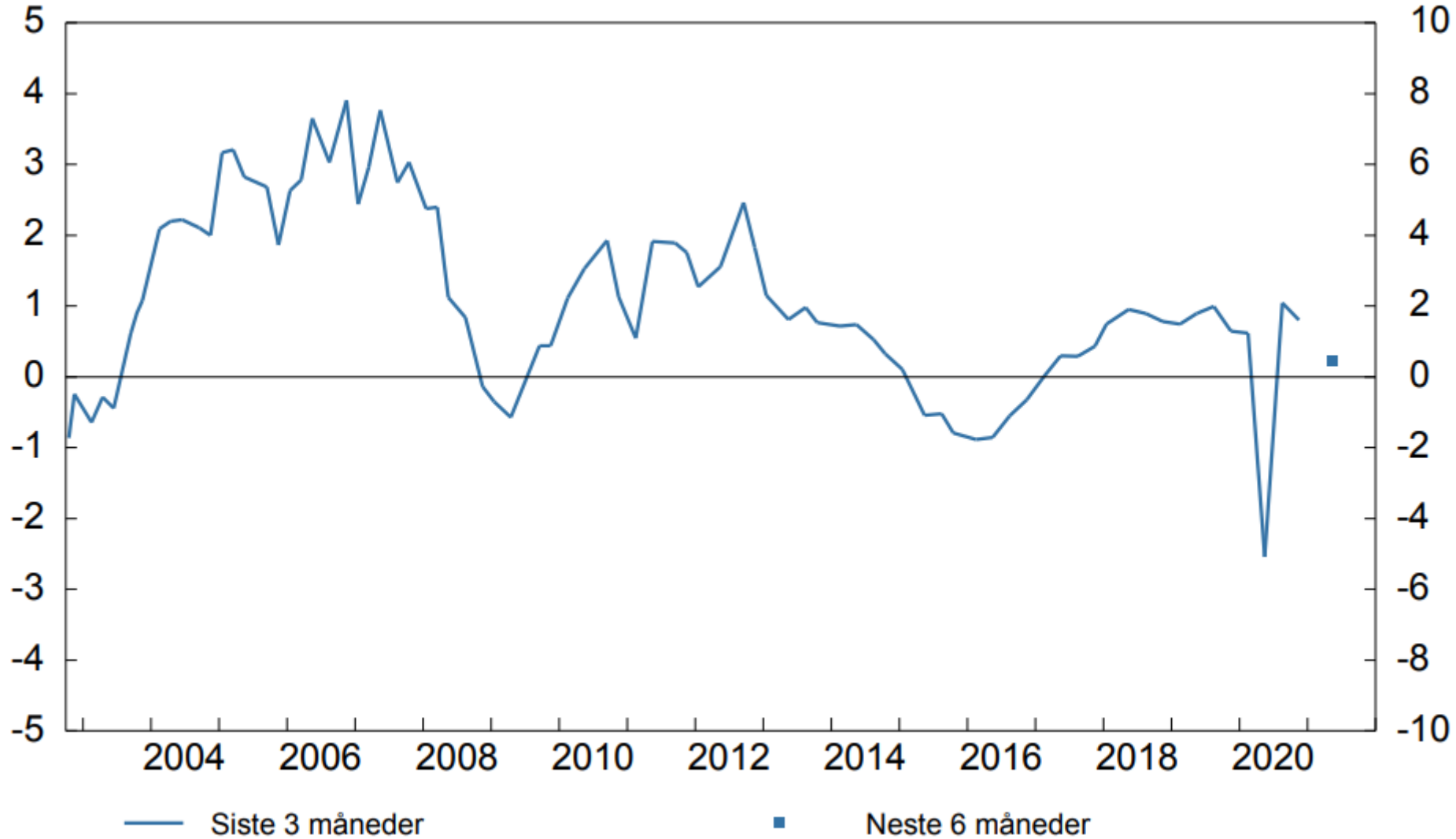
«Vi forventa ein oppgang i arbeidsløysa på starten av 2021. Naturlege sesongvariasjonar og strenge smittervernrestriksjonar gjer at arbeidsløysa stig,..»

«Ved utgangen av januar er 16 919 personar registrerte som arbeidssøkarar, viser tal frå NAV. Det er ein auke på 637 personar samanlikna med desember i fjor. 10 480 personar er for augeblikket heilt utan arbeid. Det utgjer 4,1 prosent av arbeidsstyrken i fylket. 5 314 personar er delvis utan arbeid, noko som utgjer 2,1 prosent.

Kilde: NAV Rogaland 29.01.21

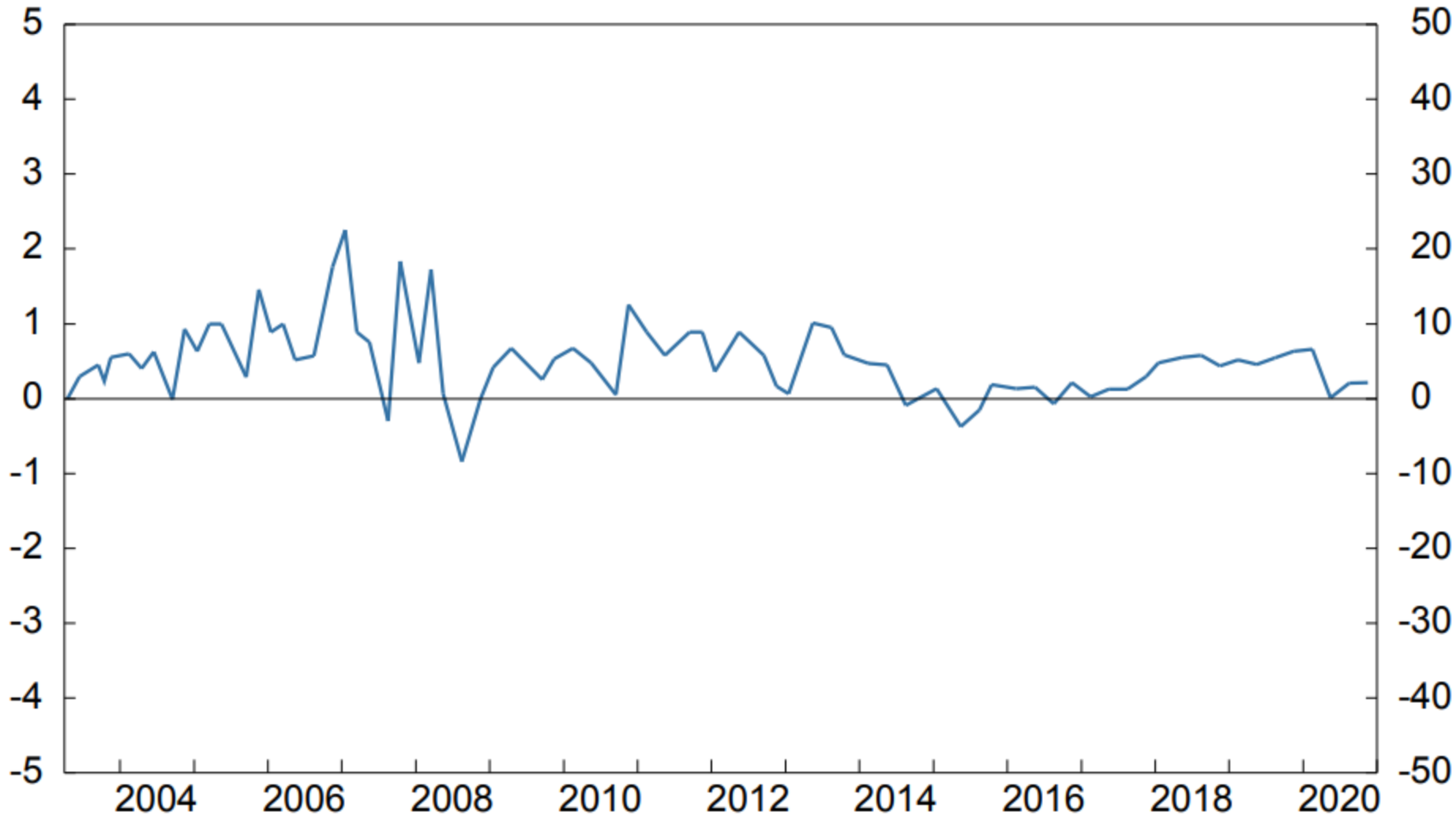
Norges Bank regionale nettverk

Region Sørvest – Vekst i produksjon



Norges Bank regionale nettverk

Region Sørvest – Vekst i investeringer



TAKK TIL DERE SOM JOBBER I FØRSTELINJE.
SOM PLEIER DE SYKE, SOM TRØSTER DE
ENGSTELIGE. TAKK TIL DERE SOM FÅR
HJULENE TIL Å GÅ RUNDT, IKKE BARE
BUSSJÅFØRER, MEN DERE SOM SITTE
I KASSEN OG SELGER MATEN VI SPISER,
OG SOM MED ET SMIL FORSIKRER OSS
OM AT DET ER NOK TIL ALLE.

TAKK TIL DERE SOM HENTER SØPPELET
NÅR SPANNET ER FULLT, OG DERE SOM
ARRANGERER KONserter SELV OM DERE
IKKE HØRER APPLAUSEN VÅR. TIL
DERE SOM BETALER DAGPENGER TIL OSS
SOM IKKE LENGER HAR JOBB, OG TIL
DERE SOM HAR RESTAURANT MEN
INGEN GJESTER (VI KOMMERTILBAKE),
MEN LIKEVEL SETTER MIDDAGEN
PÅ TRAPPEN VÅR. TAKK TIL DEG SOM
LUFTER HUNDEN VÅR, SOM HENTER
VARENE VÅRE PÅ BUTIKKEN, OG SOM
HENGER POSEN MED NYBAKTE
BOLLER PÅ DØRHÅNDTAKET VÅRT.
TAKK TIL DEG SOM SITTE HJEMME,
SOM ER KONTORIST OG LÆRER PÅ SAMME
TID, SOM GJØR EN INNSATS FOR DEG SELV,
FOR DINE BARN, OG FOR RESTEN AV
VERDEN. IKKE FORDI DU MÅ, MEN FORDI
DU VIL.

VI TAKKER ALLE DERE SOM HJELPER TIL
MED DET DERE KAN.

VI SKAL OGSÅ HJELPE NÅR DU TRENGER OSS,
SÅ TA GJERNE KONTAKT.

VI ER BANKEN DIN.

TAKK.

 Sandnes Sparebank



TAKK.

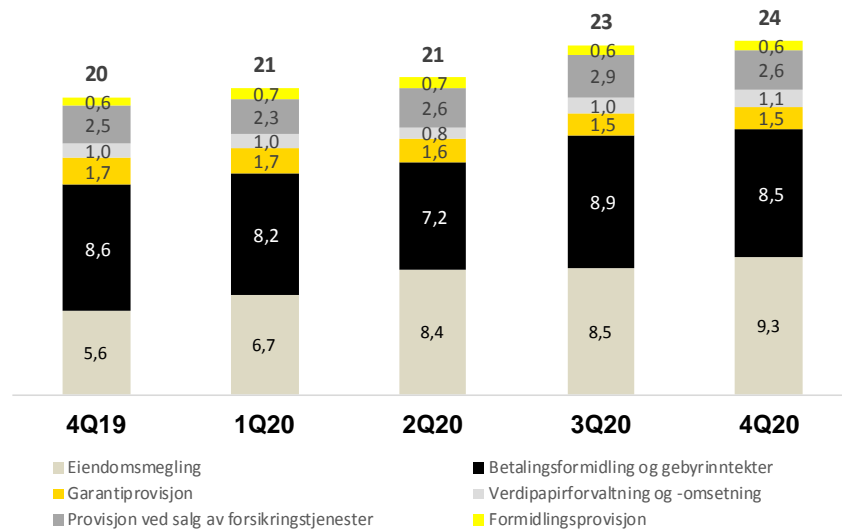
 Sandnes Sparebank
- enklere valg



Appendiks

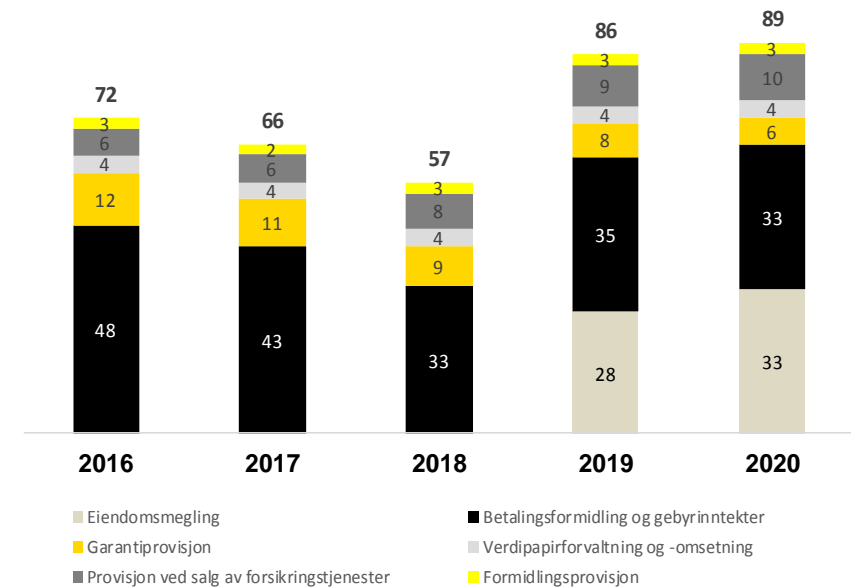
Brutto provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Konsernet har fra 3.kvartal 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter
- Tallene i figurene er følgelig omarbeidet fom. 2019 for å vise historisk utvikling i prinsippendring

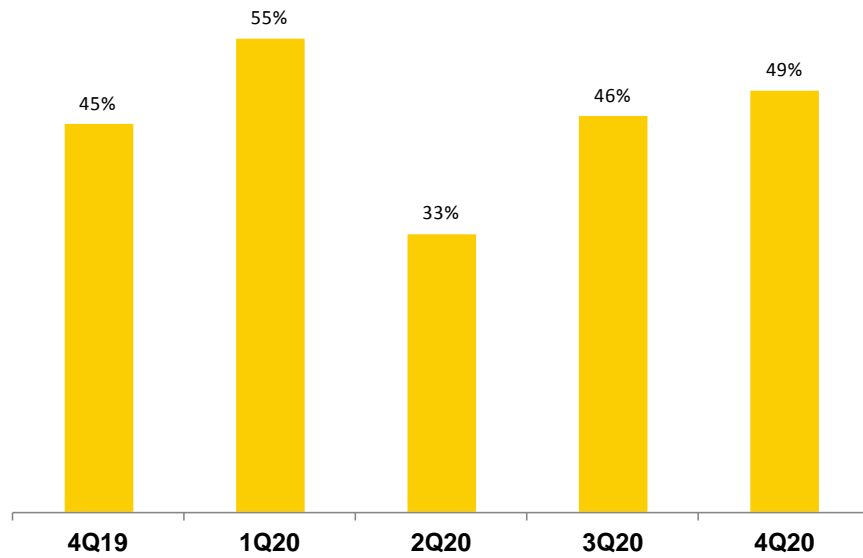
Provisjonsinntekter, årlig / hiå.



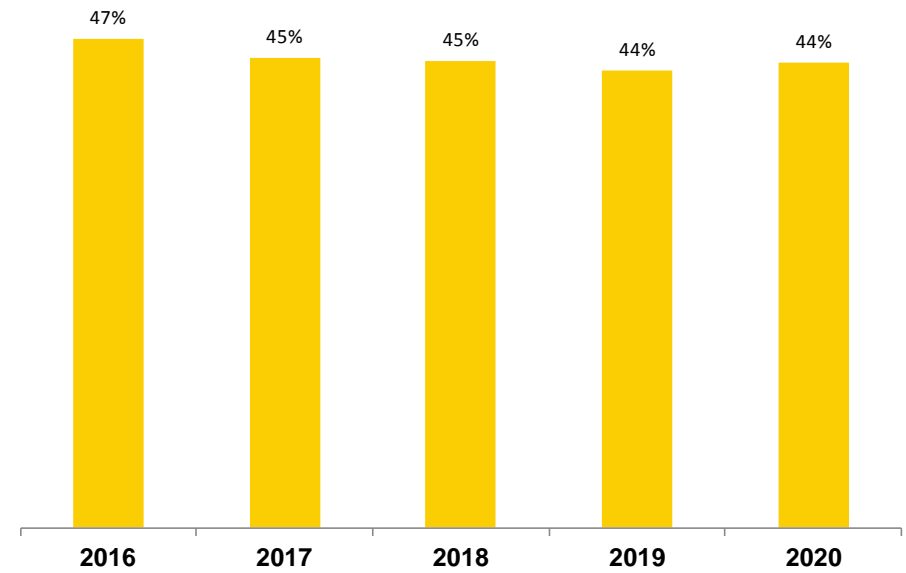
- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2016-2018.

Kostnadsgrad

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler

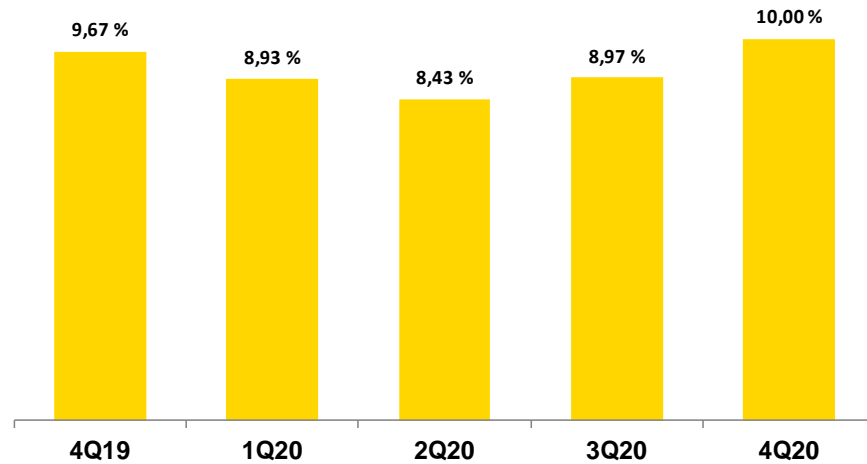


Kostnadsgrad, årlig / hiå.

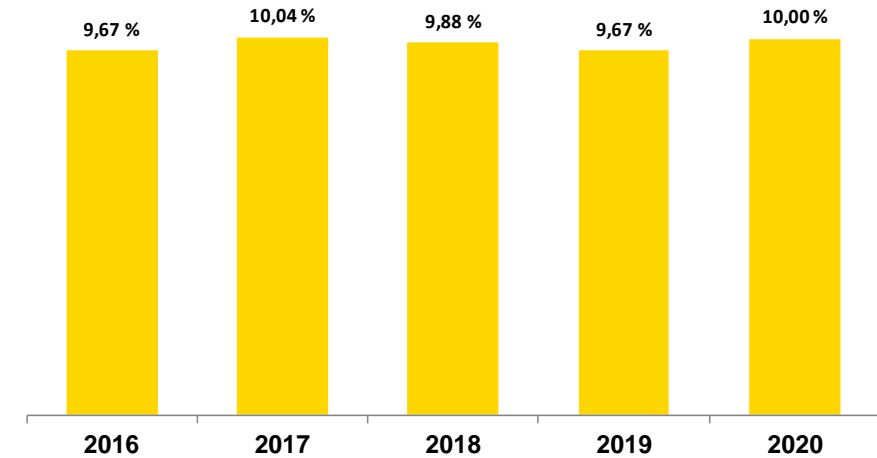


Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler

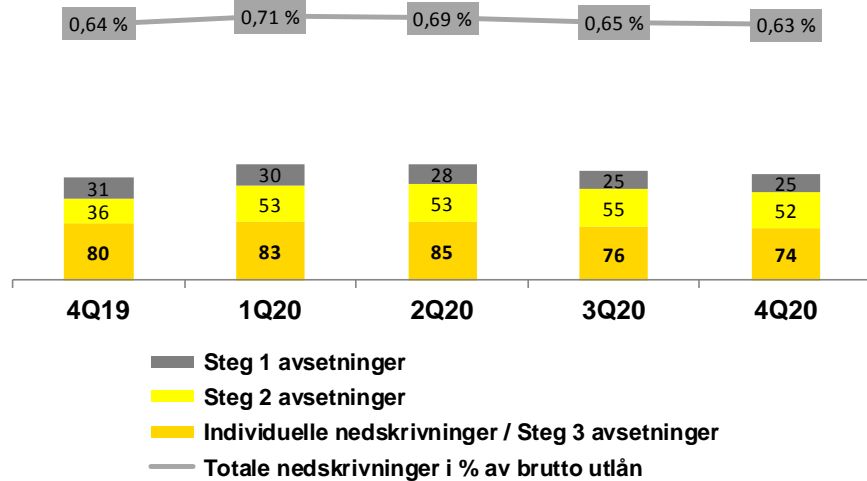


Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.

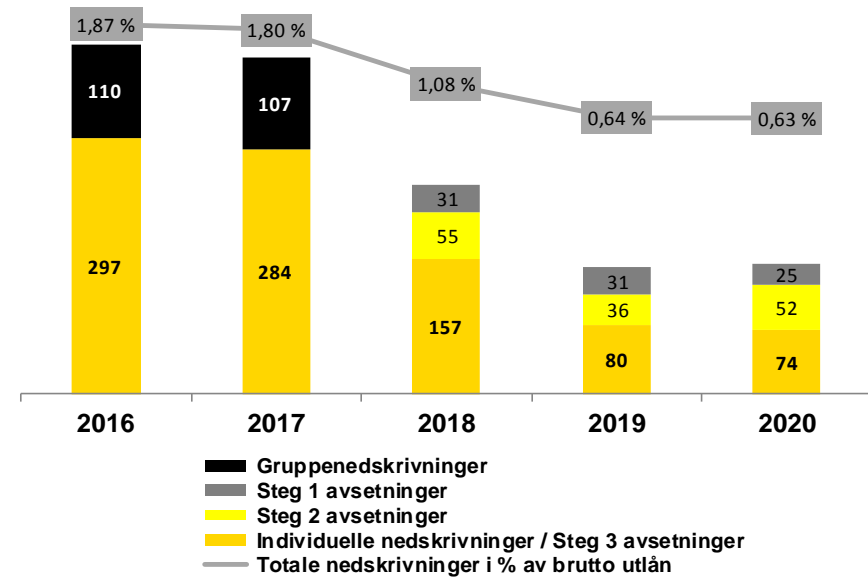


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

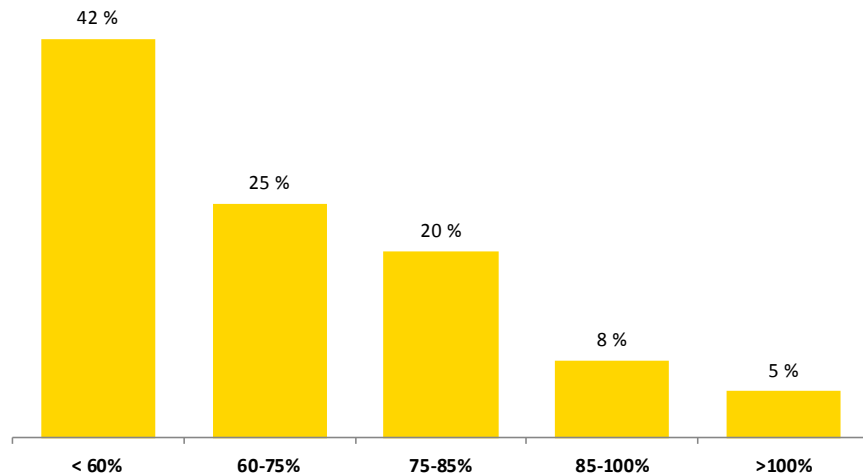


Nedskrivninger, årlig / hiå.



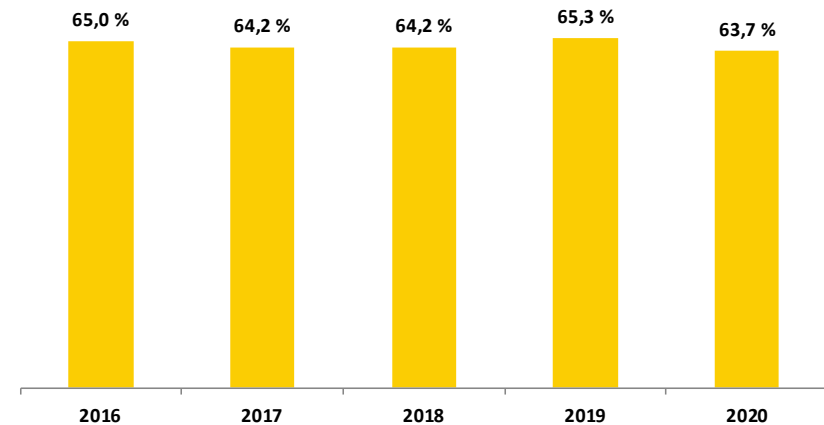
Utlånsportefølje privatmarked (PM)

Eksponering per LTV



- 65% av porteføljen med LTV under 75%,
- LTV-fordelingen er totalfordelt, dvs at hele lånet er plassert i en og samme kategori (et lån med 80% LTV er i sin helhet plassert i kategorien 75-85%)
- Kunder med LTV > 100% er for det meste kunder med tilleggsikkerhet i form av kausjonister med kundeforhold i annen bank

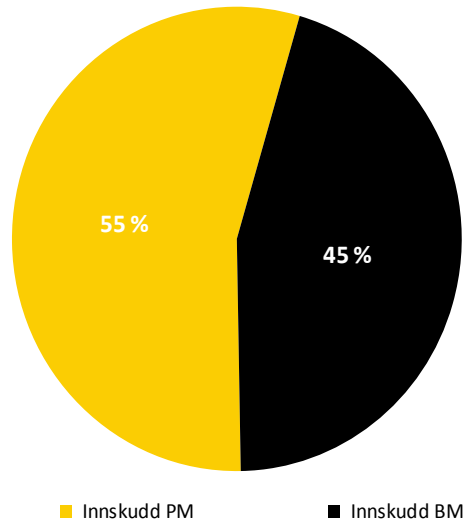
Gjennomsnittlig volumvektet LTV



- Flat utvikling i boligpriser fra 2016 medfører stabil LTV
- Nye kunder har normalt høyere LTV enn eksisterende
- Avdrag på eksisterende lån trekker LTV ned

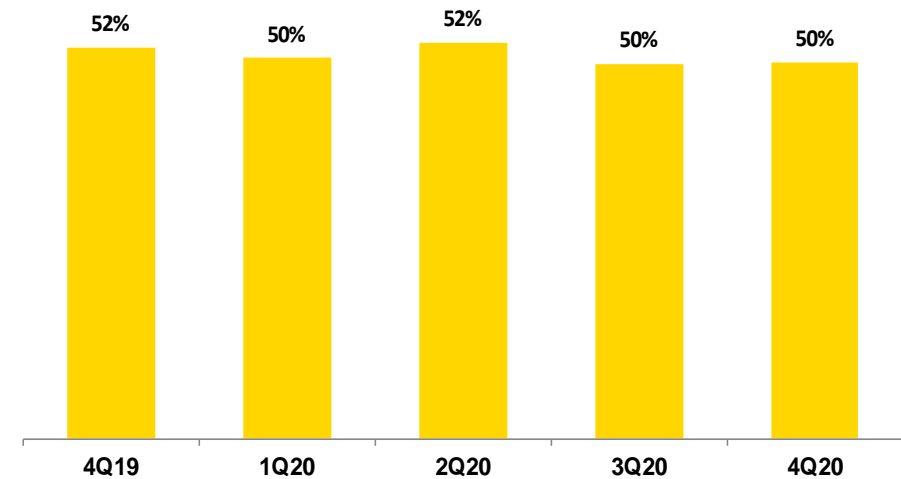
Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



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

Innskuddsdekning

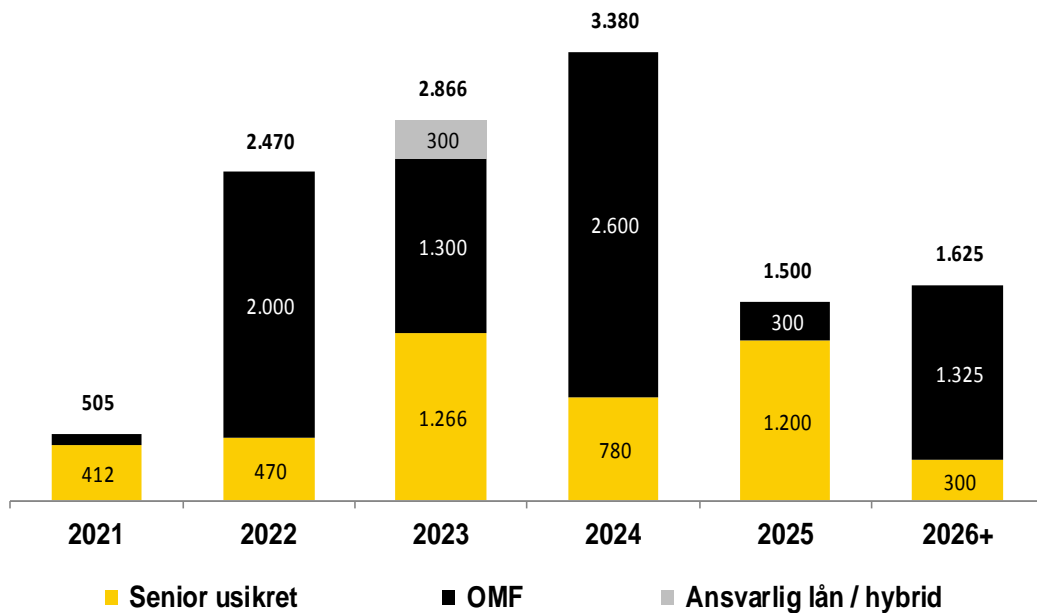


- Innskuddsdekning morbank er 80 %

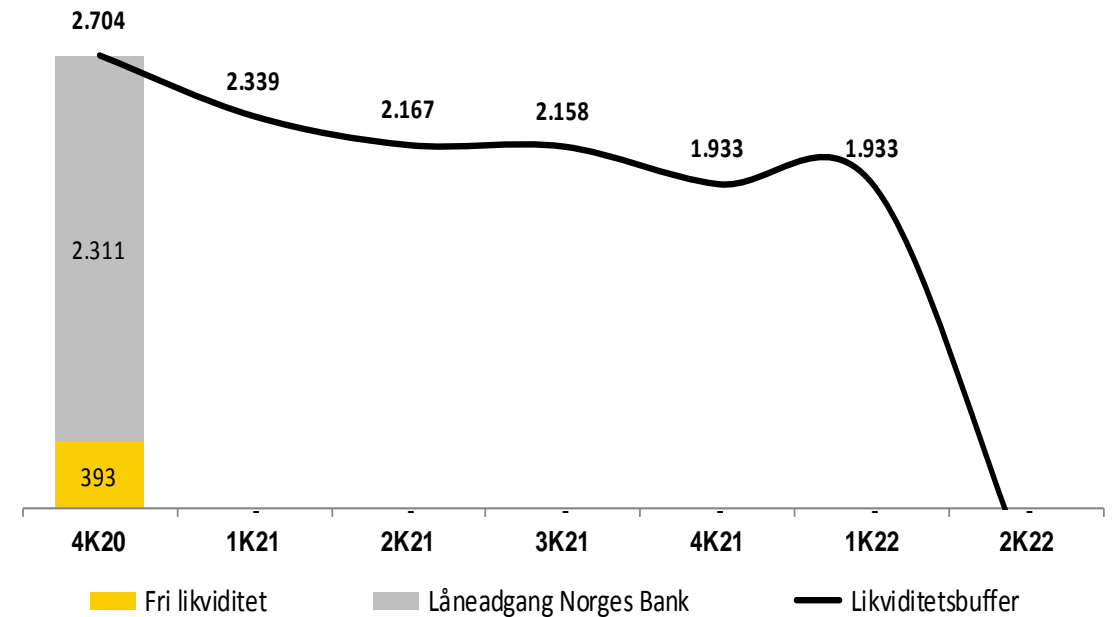
Likviditet

LCR på 247 % | NSFR på 130 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



Likviditetsreserve, (MNOK)

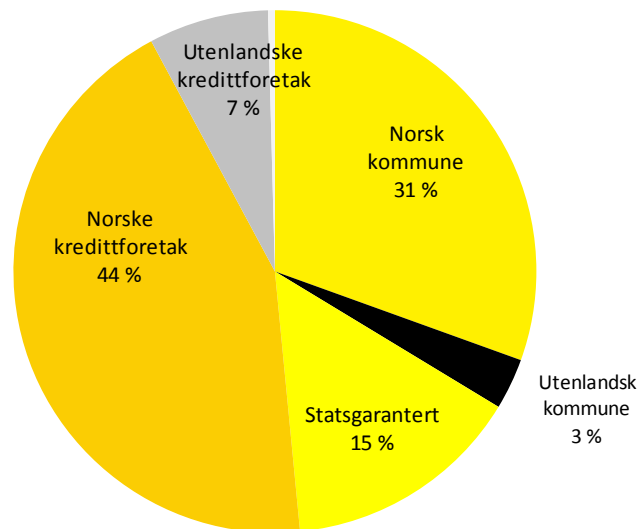


- Forfallsoversikten inkluderer ikke F-lån tatt opp i Norges Bank med sikkerhet i deponerte verdipapirer.

Likviditetsreserve

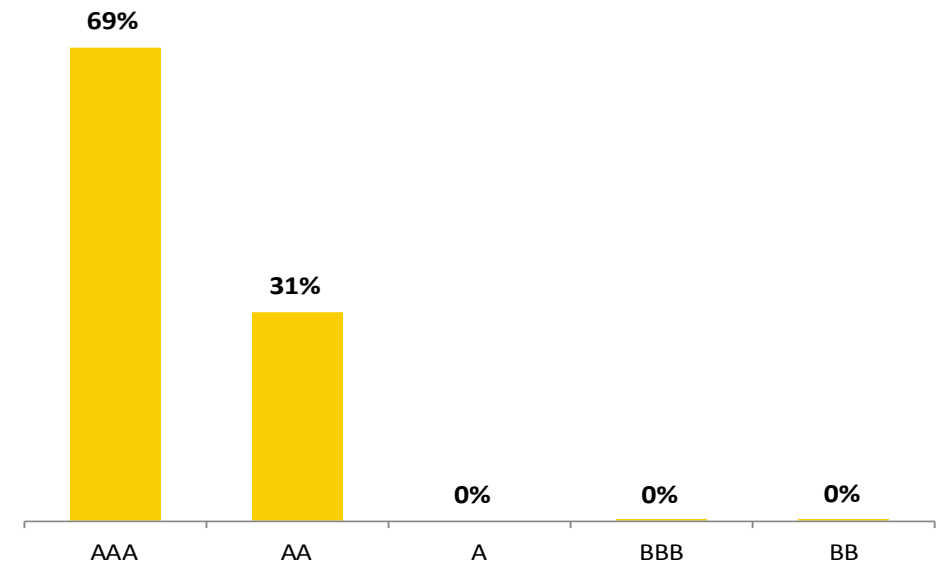
NOK 3,9 mrd eks. kontanter | 100 % har AA-rating eller bedre

Sammensetning likviditetsportefølje



- NOK 1,0 mrd er norske kommunepapirer med restløpetid inntil 0,15 år. Disse er finansiert gjennom F-lån fra Norges Bank med tilsvarende løpetid

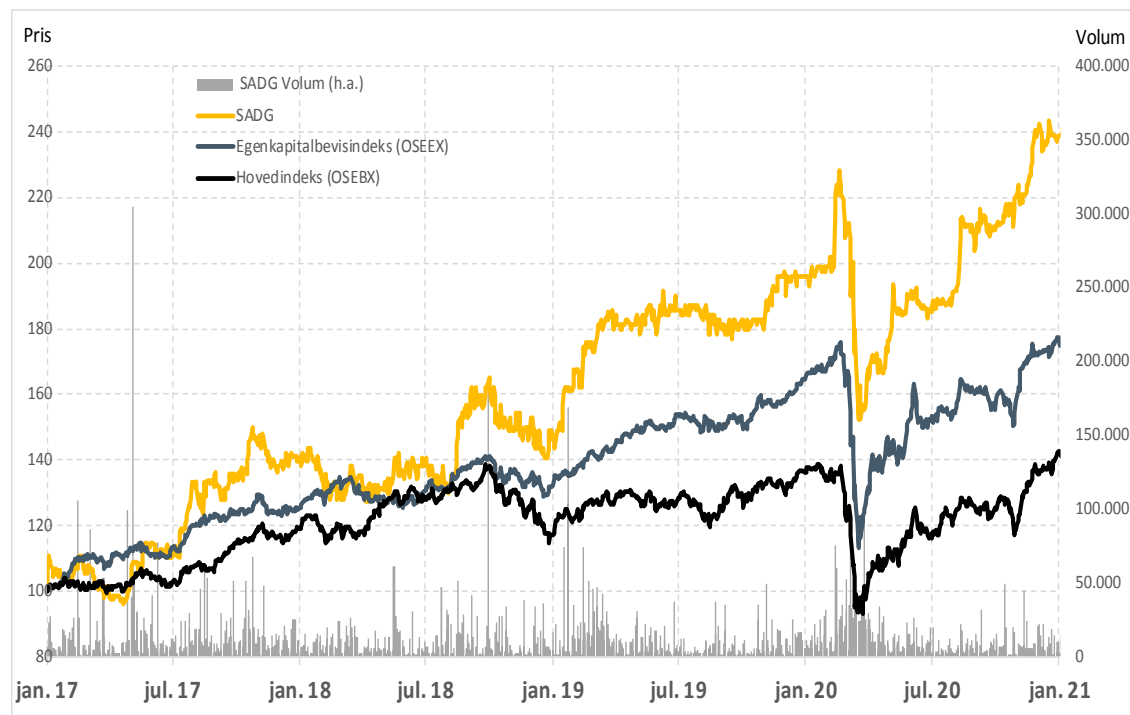
Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- Norske kommunesertifikater inkluderes i kategorien AA-rating
- Investeringer i BBB-kategorien er pengemarkedsfond

Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 31.12.2020	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14 %
2. Sandnes Sparebank	2.103.383	9,14 %
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91 %
4. AS Clipper	1.088.738	4,73 %
5. VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	1.086.623	4,72 %
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. Meteva AS	261.881	1,14 %
11. Hausta Investor AS	220.000	0,96 %
12. Kristian Falnes AS	200.000	0,87 %
13. Nordhaug Invest AS	194.374	0,84 %
14. Innovemus AS	185.000	0,80 %
15. Barque AS	159.651	0,69 %
16. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
17. Spesialfondet Borea Utbytte	139.315	0,61 %
18. Inge Steenslands Stiftelse	127.304	0,55 %
19. Catilina Invest AS	124.000	0,54 %
20. Dragesund Invest AS	120.000	0,52 %
Sum	13.728.217	59,6 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Nøkkeltall

	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	2019	2020
Vekst forvaltning	1,0 %	-0,5 %	1,2 %	1,8 %	4,5 %	5,8 %	-6,2 %	0,1 %	3,5 %	3,8 %
Vekst utlån	1,6 %	0,8 %	0,4 %	-0,2 %	1,6 %	2,0 %	1,0 %	0,1 %	2,5 %	4,9 %
Vekst innskudd	1,0 %	3,2 %	0,8 %	0,0 %	-1,2 %	6,2 %	-4,3 %	0,4 %	5,2 %	0,8 %
Netto rentemargin	1,60 %	1,66 %	1,77 %	1,87 %	1,73 %	1,48 %	1,52 %	1,61 %	1,72 %	1,64 %
Andre inntekter % av totale inntekter	22,3 %	35,4 %	15,0 %	16,4 %	-3,5 %	42,8 %	19,2 %	19,2 %	22,8 %	22,3 %
Kostnadsgrad	47,9 %	37,5 %	45,4 %	45,5 %	55,5 %	32,7 %	46,4 %	49,4 %	43,7 %	44,5 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	0,9 %	1,0 %	0,9 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %	0,9 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,4 %	14,8 %	10,8 %	12,1 %	4,8 %	18,6 %	11,2 %	10,5 %	11,5 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,2 %	13,6 %	8,2 %	9,2 %	4,7 %	16,6 %	8,5 %	8,0 %	9,6 %	9,0 %
Kapitaldekningsprosent	18,8 %	18,5 %	18,3 %	19,6 %	18,1 %	18,0 %	18,4 %	19,8 %	19,6 %	19,8 %
Kjernekapitalprosent	17,4 %	17,2 %	17,0 %	18,2 %	16,8 %	16,7 %	17,1 %	18,5 %	18,2 %	18,5 %
Ren kjernekapitalprosent	16,8 %	16,5 %	16,3 %	17,5 %	16,1 %	16,0 %	16,4 %	17,8 %	17,5 %	17,8 %
Risikovektet kapital	15.652	15.754	15.725	15.094	15.665	16.055	15.709	15.982	15.094	15.982
Antall årsverk	136	131	136	133	132	133	132	132	133	132
Børskurs	64	65	62	67	57	58	66	74	67	74
Egenkapitalbevisprosent	65,3	65,4	65,4	65,4	63,3	63,4	63,4	63,6	65,4	63,6
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,6	2,7	1,7	1,9	1,0	3,4	1,8	1,7	7,9	7,9
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	78,4	80,1	81,4	83,0	79,9	83,3	85,1	86,8	83,0	86,8
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,58 %	0,38 %	0,39 %	0,35 %	0,35 %	0,35 %	0,31 %	0,31 %	0,35 %	0,31 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,37 %	0,36 %	0,34 %	0,29 %	0,36 %	0,34 %	0,33 %	0,32 %	0,29 %	0,32 %
Innskuddsdekning	50,3 %	51,4 %	51,7 %	51,7 %	50,3 %	52,4 %	49,6 %	49,7 %	51,7 %	49,7 %
Innskuddsdekning morbank	76,4 %	77,7 %	78,1 %	79,0 %	79,2 %	84,4 %	79,8 %	79,1 %	79,0 %	79,1 %

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

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + 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)

Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Resultat av drift før tap og skatt

Resultat etter skatt + skattekostnad + 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.