



Artic Securities Sparebankseminar 3 nov. 2023

Innhold:

Resultater

Hvordan jobber vi

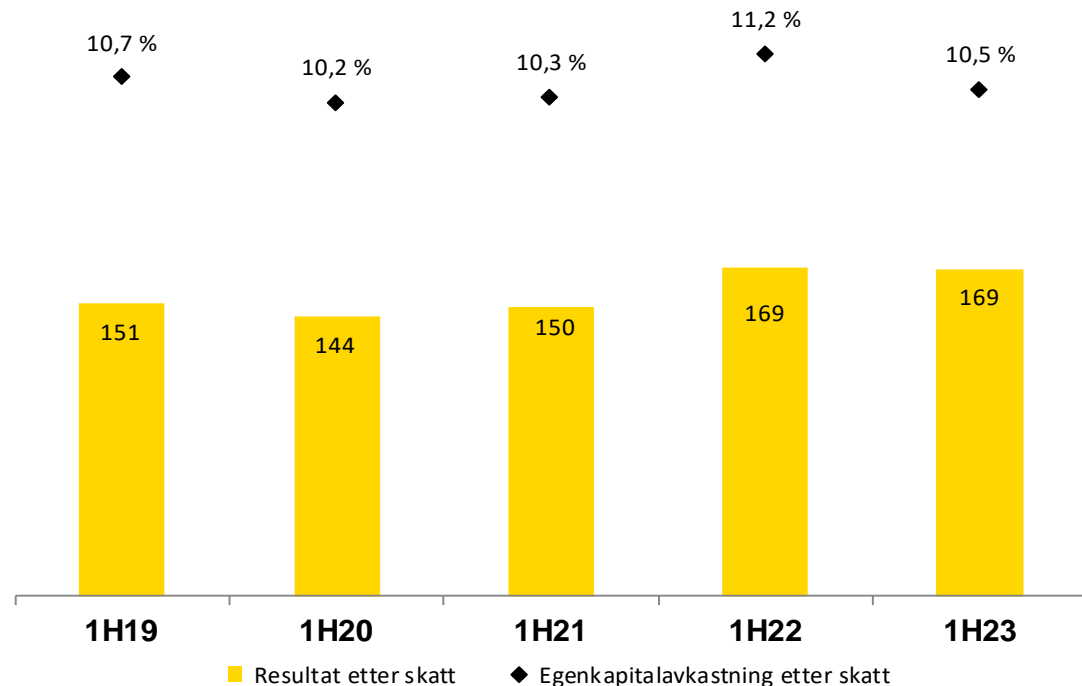
Lokale makroutsikter



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Bra første halvår for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

Resultat og egenkapitalavkastning



Sandnes Sparebank arrangerer kapitalmarkedsdag 8. november i Sandnes

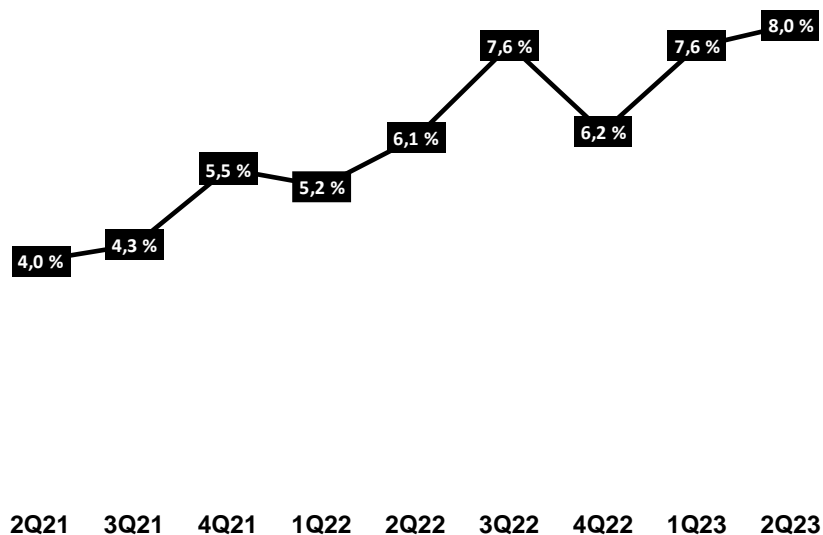
Oppsummering første halvår

- Resultat etter skatt MNOK 168,7 (169,4)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,5 % (11,2 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt, uten konverteringskostnader, 11,3 % (11,7 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 5,1 kroner (5,1)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 8,0 % (6,1 %)
- Netto rentemargin på 1,75 % (1,57 %)
- Netto tap på MNOK 12,8 (3,2)
- Kostnader MNOK 187 (162,5)
- Solid bank med ren kjernekapital 17,1 % (16,9 %)

Utlånsvekst 8,0 % siste 12 måneder

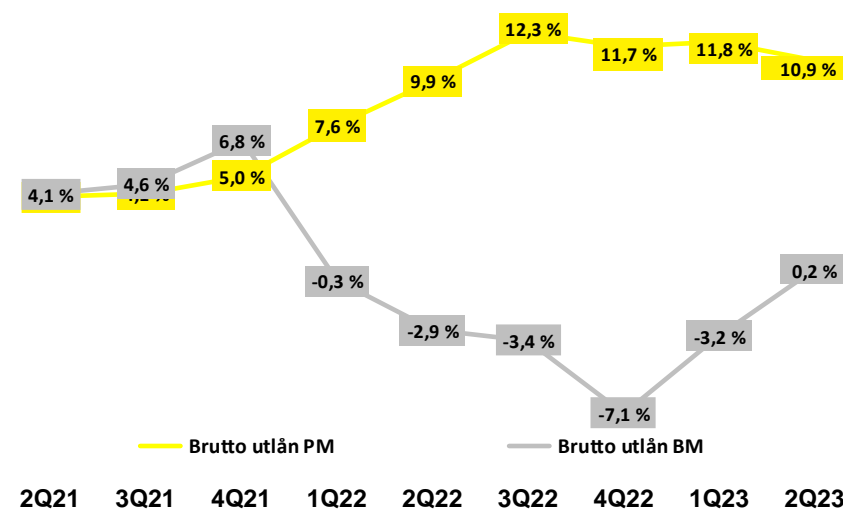
God utlånsvekst i personmarkedet, bedring innen bedriftsmarkedet

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 2,1 mrd (8,0 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 654 (2,4 %)

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 2,1 mrd (10,9 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 0,9 %* Siste kvartal økte utlån MNOK 487 (2,4 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 15 (0,2%) siste 12 mnd., og opp MNOK 167 (2,4 %) siste kvartal

Innhold:

Resultater

Hvordan jobber vi

Lokale makroutsikter



Eika gir stadig mer stordrift

- Konvertering
 - Bedre løsninger for kundene
 - Mer standardiserte løsninger tilpasset det norske markedet
 - Lavere kostnader
 - Økt strategisk fleksibilitet
- Eika Kredittbank + Sparebank 1 Kreditt
 - Økte stordriftsfordeler
 - Bedre kundeopplevelser
 - Lavere kostnader
- Åpner opp for mer stordrift for oss og andre Eika-banker
 - Haugesund sparebank på vei inn i Eika

Forbedret drift

- Sterk og annerledes kultur, høyt engasjement og eierskap
- Stadig optimalisering
- Stor endringskompetanse i organisasjonen
- Tilpasning av kompetanse og rolle
- Flere kunder per rådgiver og fortsatt vekstkapasitet
- Økte regulatoriske krav blir gjennomført uten økning i totalbemanning



Merkevarekjennskap – momentum i markedet

- Strategisk satsing
- En verdi som skulle hatt en plass i bankens balanse
 - Annerledesbanken
 - Tett på kundene og forstår det lokale markedet
 - Bryr oss om kundene, lokalsamfunnet og kolleger
 - Lekne og profesjonelle
 - Bidrar til å beholde og å få tak i dyktige og engasjerte folk
- Tydeligere profil i Bedriftsmarked
 - Kundeverdier: lokal, profesjonell, rask og personlig



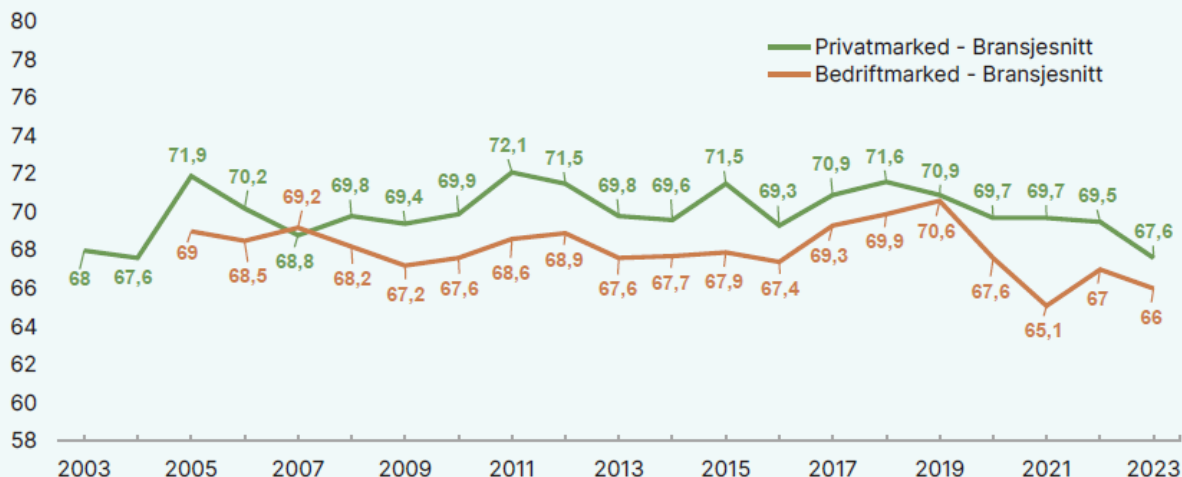
Kundeopplevelse

- Tydelig strategi om fornøyde og lojale kunder
- Grunnlag for vekst
 - For å håndtere stadige skjerpede regulatoriske krav
 - Økte kostnader til håndtering av store og komplekse datamengder
 - Utvikling av digitale løsninger
- Positiv utvikling i kundetilfredshet i begge segment
- Ekstremt fornøyde kunder i Bedriftsmarked
- Personkundene er litt mindre fornøyd. Krevende med økte låneutgifter
- De aller fleste kundene er godt fornøyd med banken sin

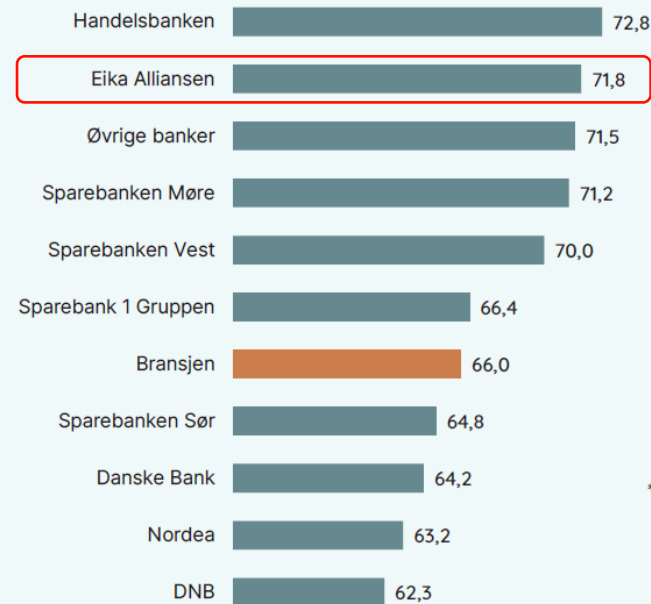


Bankstudien 2023 EPSI*

FIGUR 1 Kundetilfredsheten i bankbransjen 2003-2023



FIGUR 7 Kundetilfredshet 2023 bedriftsmarked



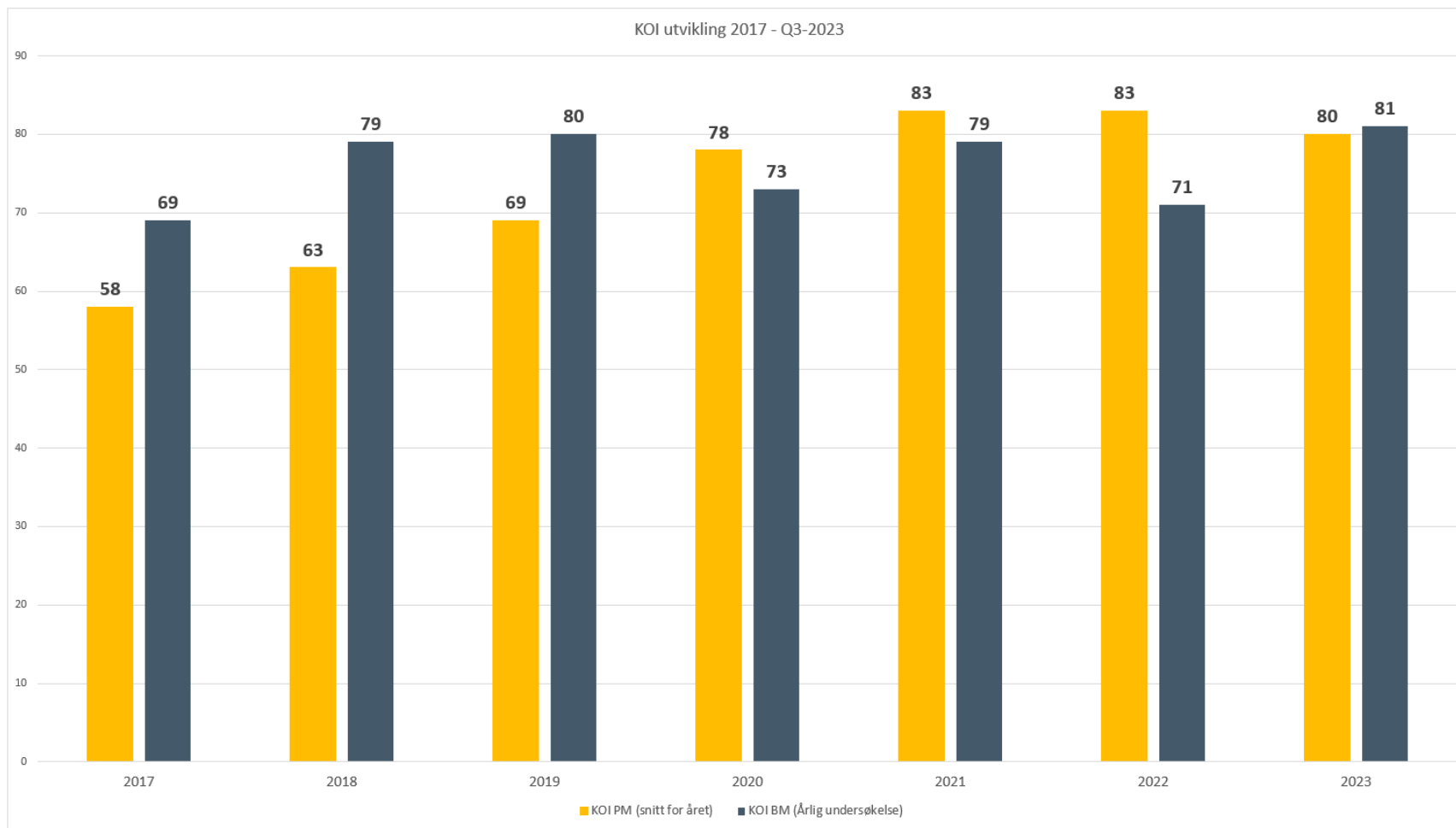
*Øvrige banker innebærer kunder av andre banker enn de overnevnte, for eksempel Sparebanken Sogn og Fjordane, Haugesund Sparebank, SEB og Sparebanken Øst.

- Nedgang i kundetilfredshet i bedriftsmarkedet.
- Økte renter, men også en opplevelse av at bedriftene får mindre «bank for pengene» enn tidligere.
- Bedriftskunder med kunderådgivere opplever at de får mer «bank for pengene» enn bedriftskunder uten rådgivere.
- Begeistring kommer når kundene føler at banken kjenner bedriften og har relevant bransjekompetanse.
- Klare forventninger om at bankene skal være proaktive og kjent med sine bedriftskunder

* Kilde: [Bankstudien 2023 - EPSI](#)

KOI – Kundeopplevelsesindeks

Årlig utvikling bedrifts- og privatmarked Sandnes Sparebank



Innhold:

Resultater

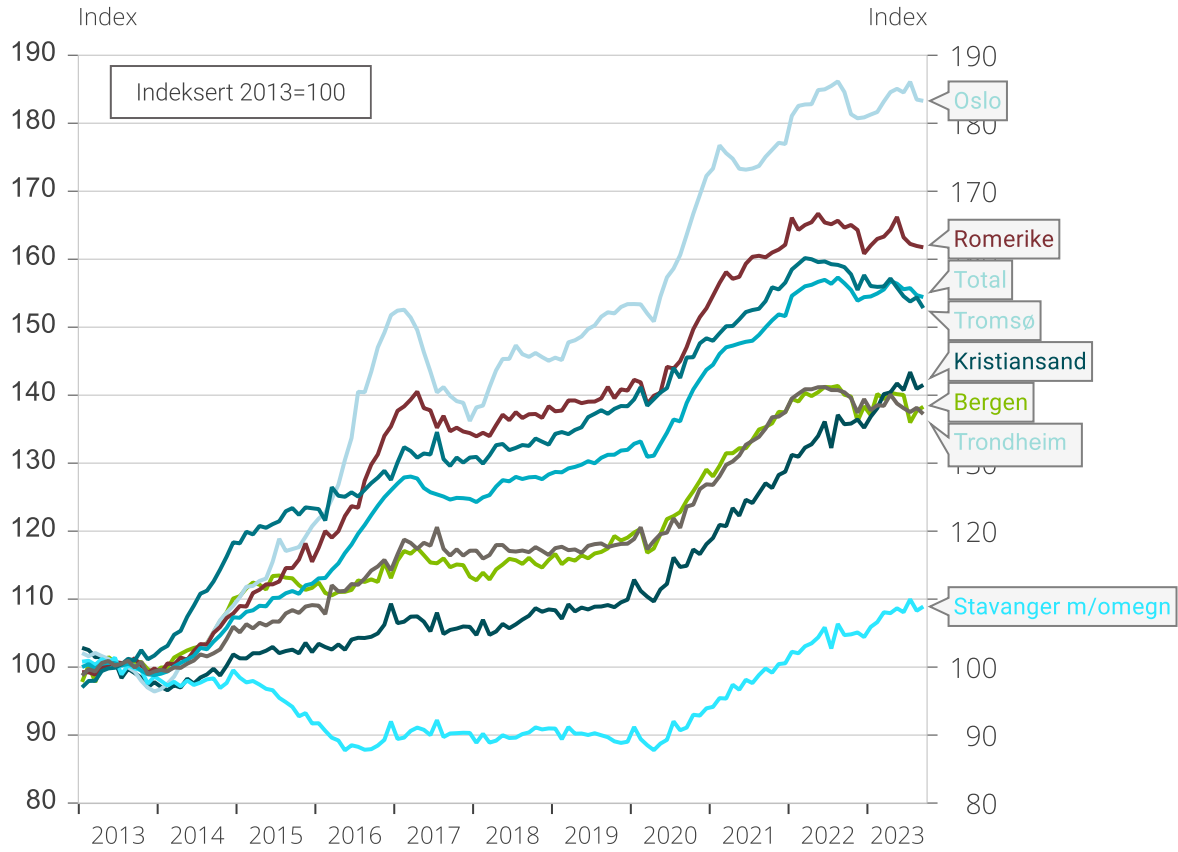
Hvordan jobber vi

Lokale makroutsikter



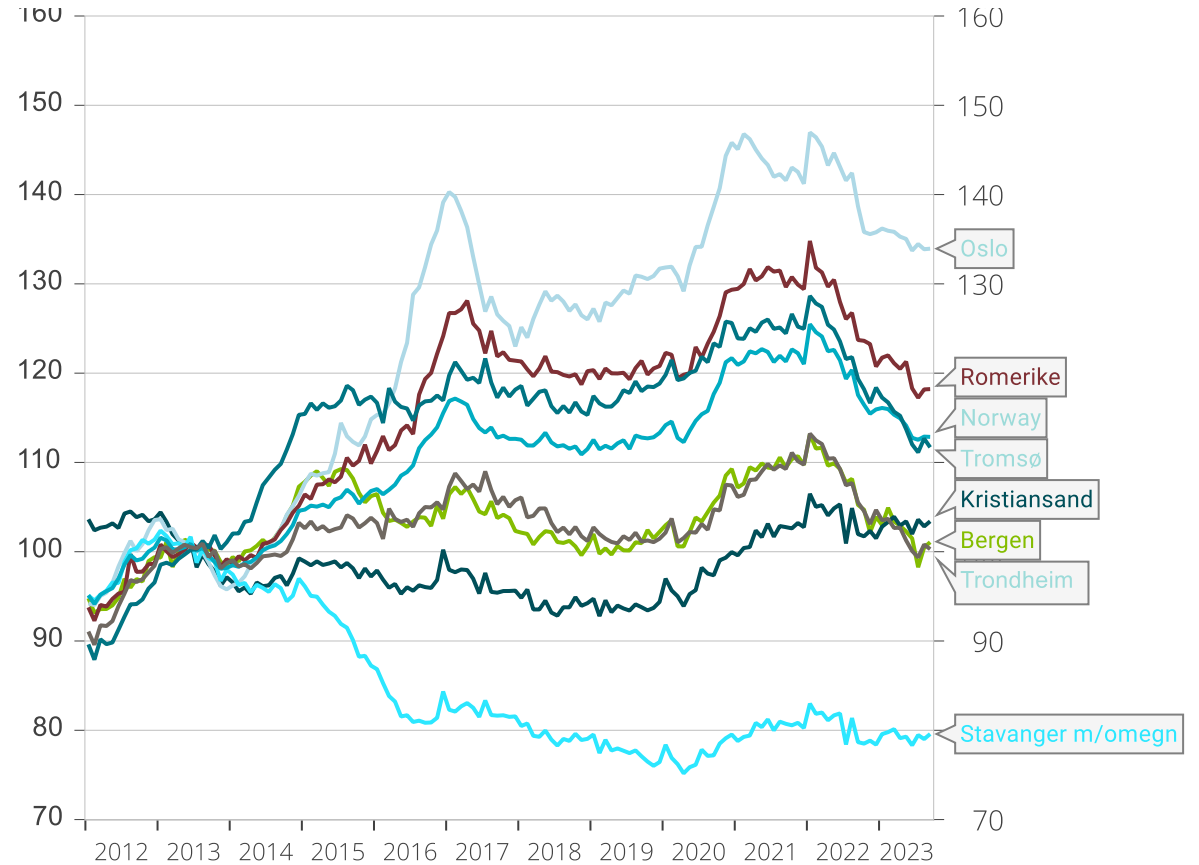
Utvikling boligpriser i store norske byer

Boligpriser i nominelle kroner



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

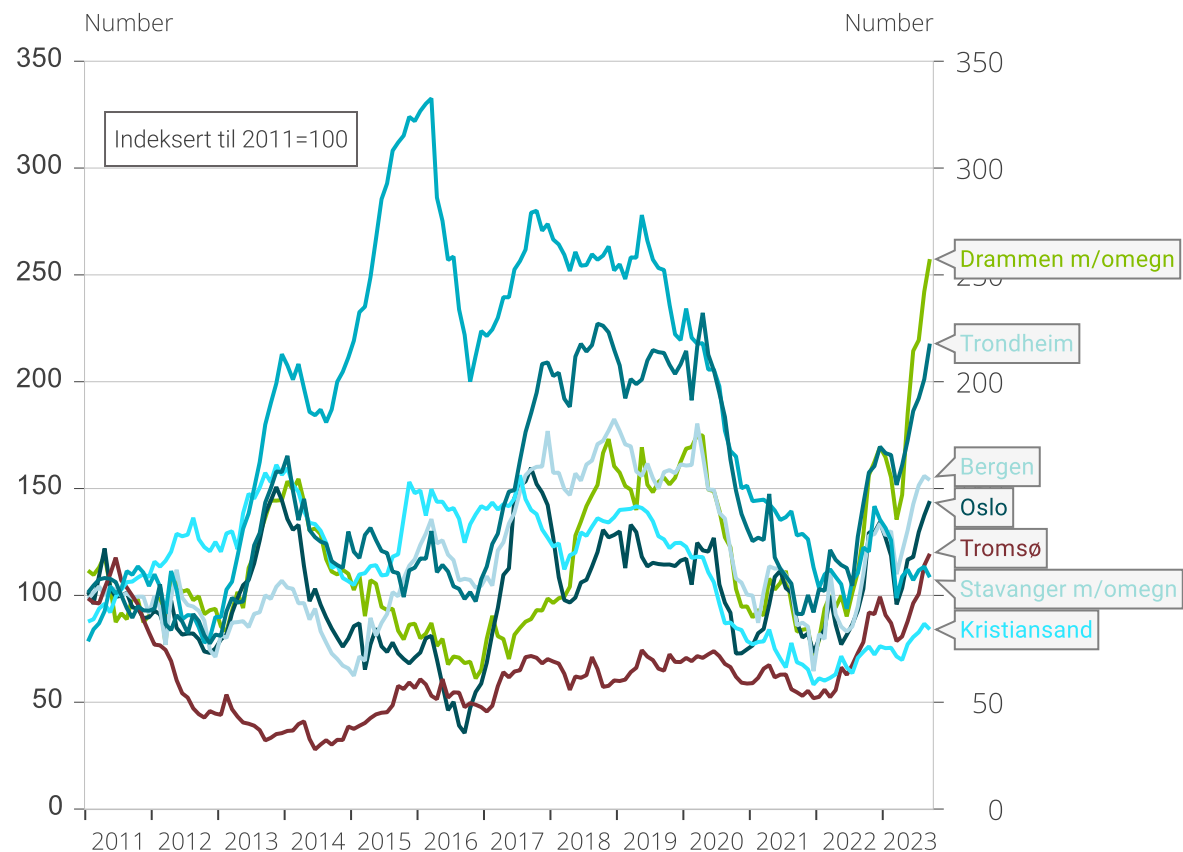
Boligpriser justert for inflasjon



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

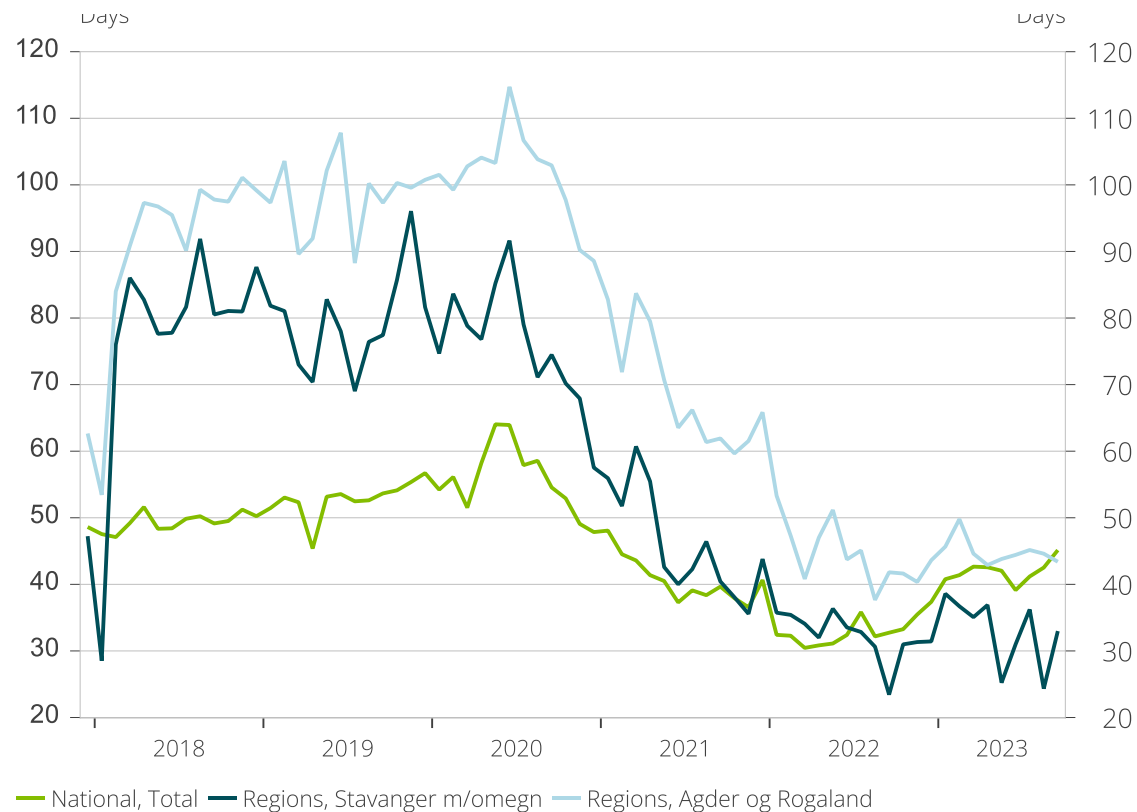
Utvikling boligpriser i store norske byer

Antall boliger for salg



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

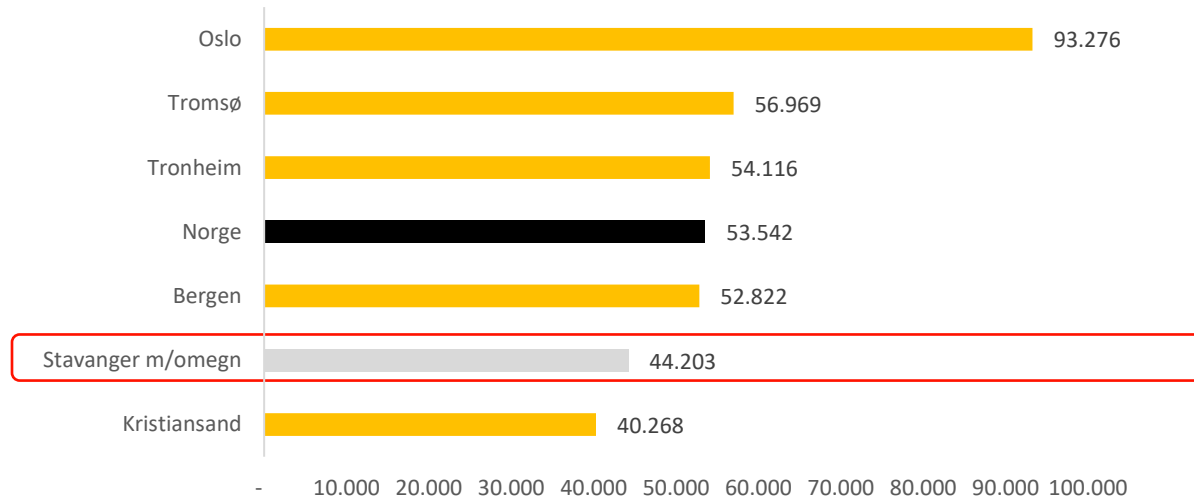
Antall dager det tar å selge en bolig



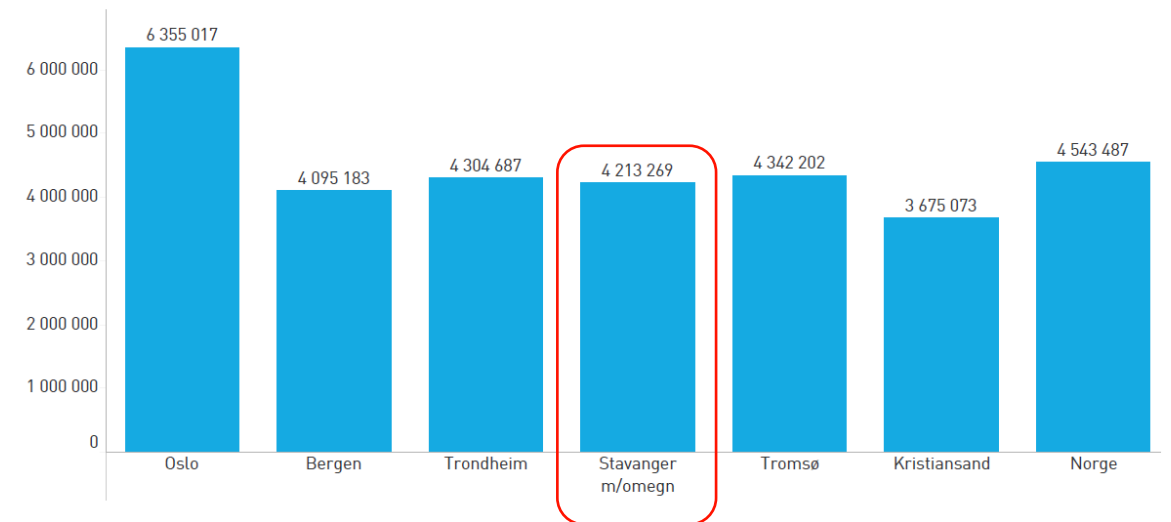
Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

Boligpriser i kroner – Kanskje vel så interessant

Kvadratmeterpris solgte boliger

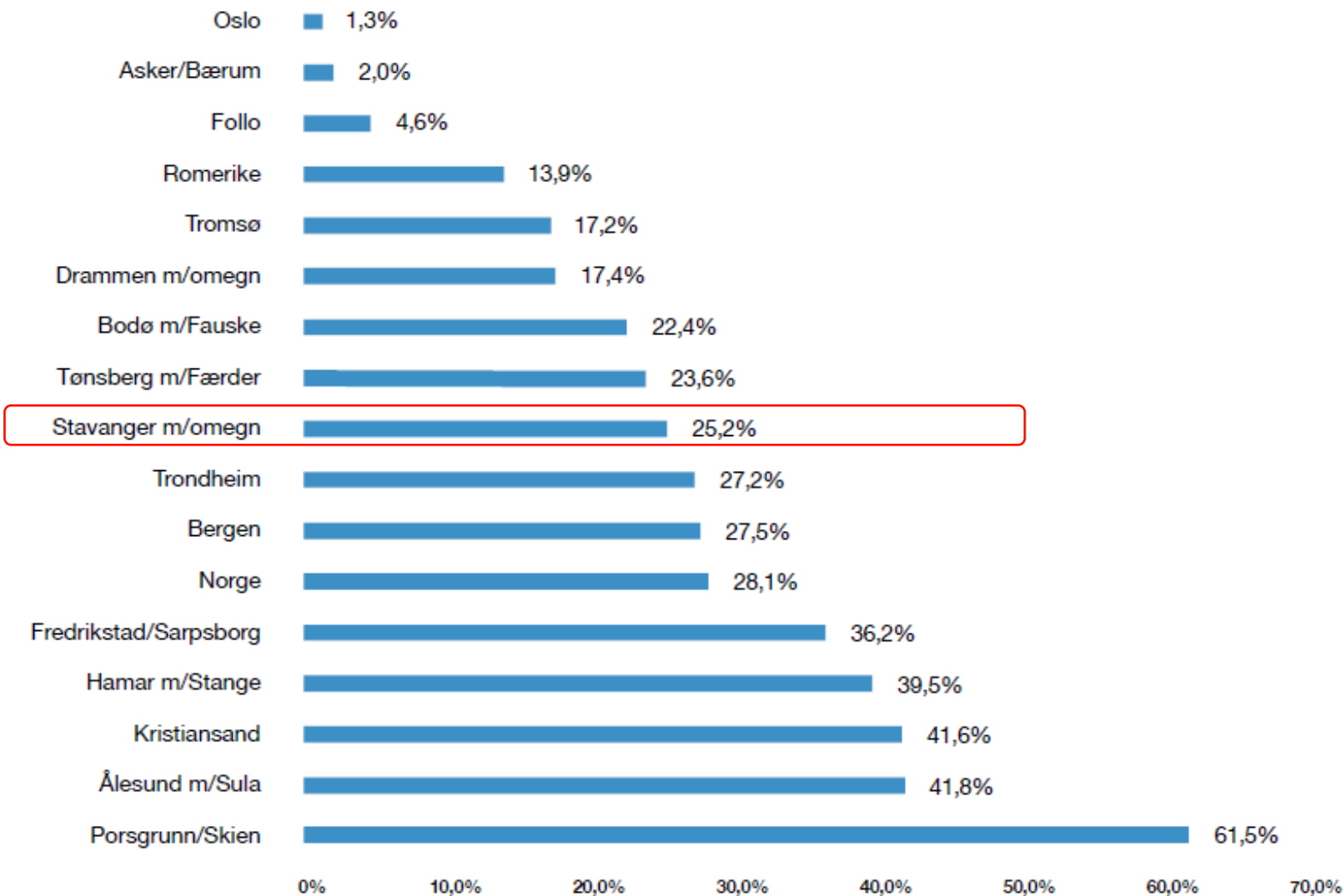


Gjennomsnittspris solgte boliger



Sykepleierindeksen 2023

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



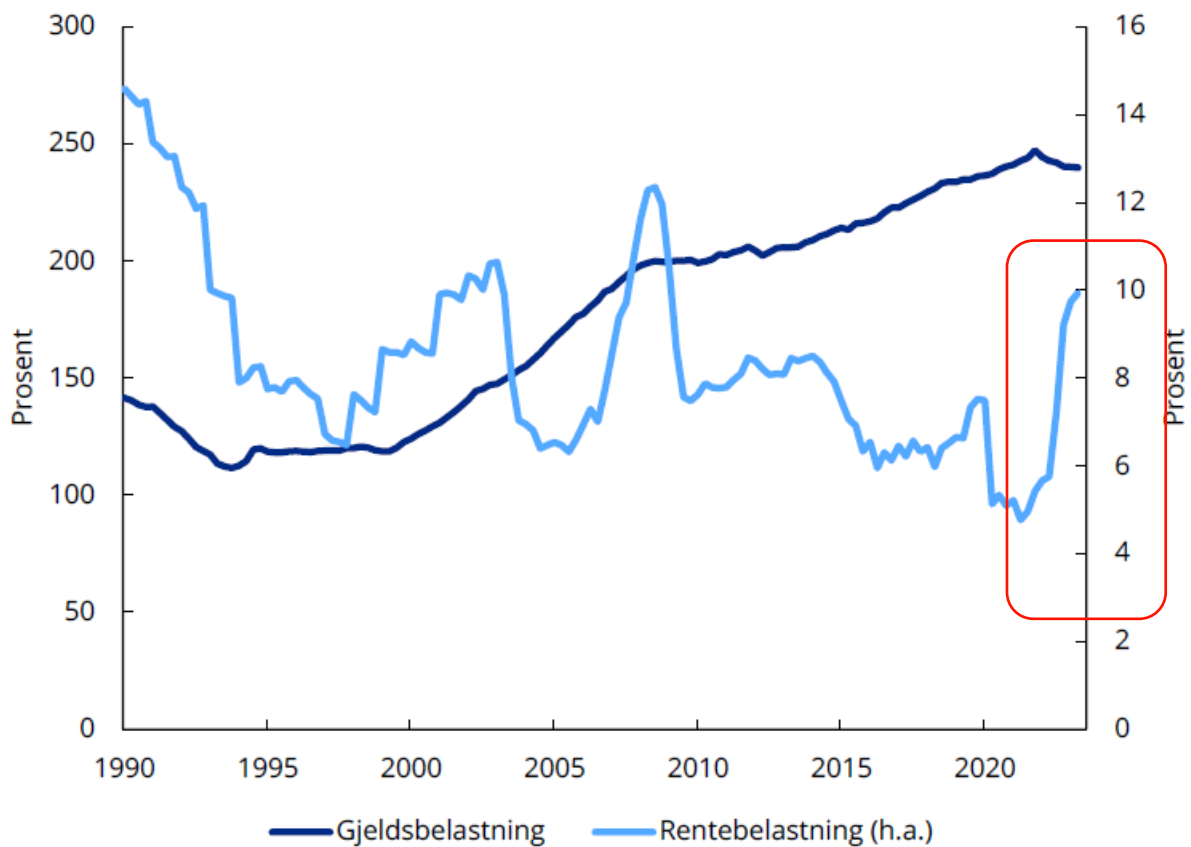
Hvor stor andel av de omsatte boligene kan en enslig sykepleier få finansiering til å kjøpe?

- Maks boliglån 3 Mill
- Lønn kr. 644 000
- 15% egenkapital

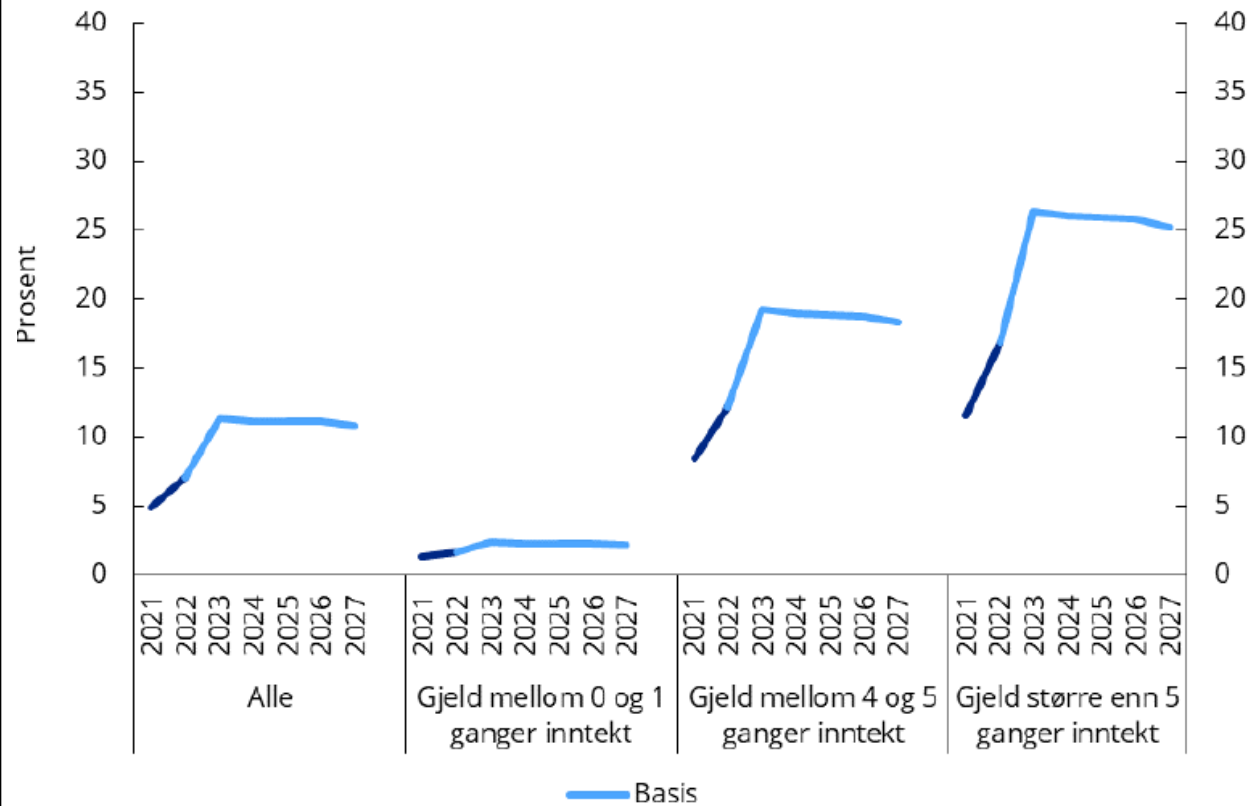
Andel av inntekt brukt på rentebetjening øker

Gjeldsgrad avgjørende for husholdningenes økonomi

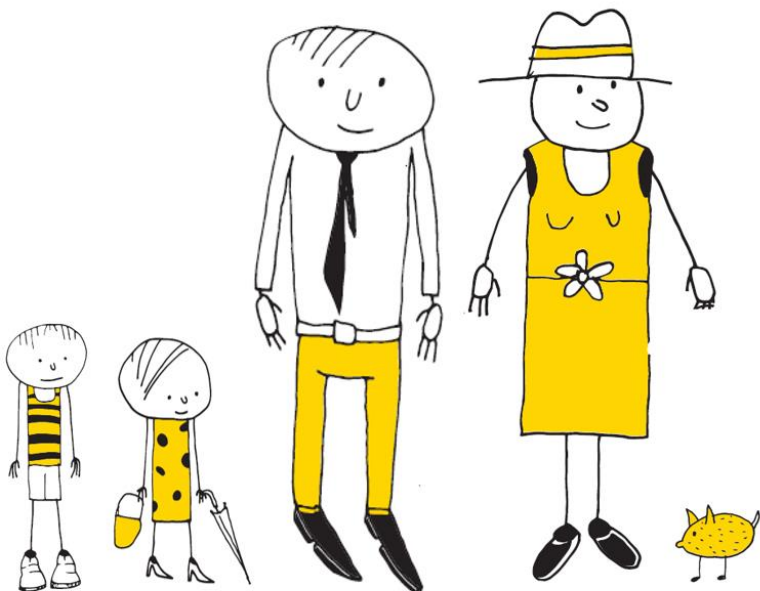
Husholdningens gjeld og rentebelastning



Rentebelastning ulike gjeldskategorier



Hverdagen for en familie i Oslo VS Stavanger



	Stavanger		Oslo	
	2020	2023	2020	2023
Boligpris	3.530.000	3.529.412	7.060.000	7.060.000
Lån (85%)	3.000.000	3.000.000	6.000.000	6.000.000
Pr. måned				
Inntekt (inkl barnetrygd)	103.000	113.300	103.000	113.300
Disponibel inntekt etter skatt	79.400	86.489	79.400	86.489
Faste utgifter (bolig/bil)	16.665	20.831	16.665	20.831
Husholdningsutgifter	21.714	27.143	21.714	27.143
Rente / avdrag	12.783	19.400	25.500	38.730
Fri likviditet	28.238	19.115	15.521	- 215

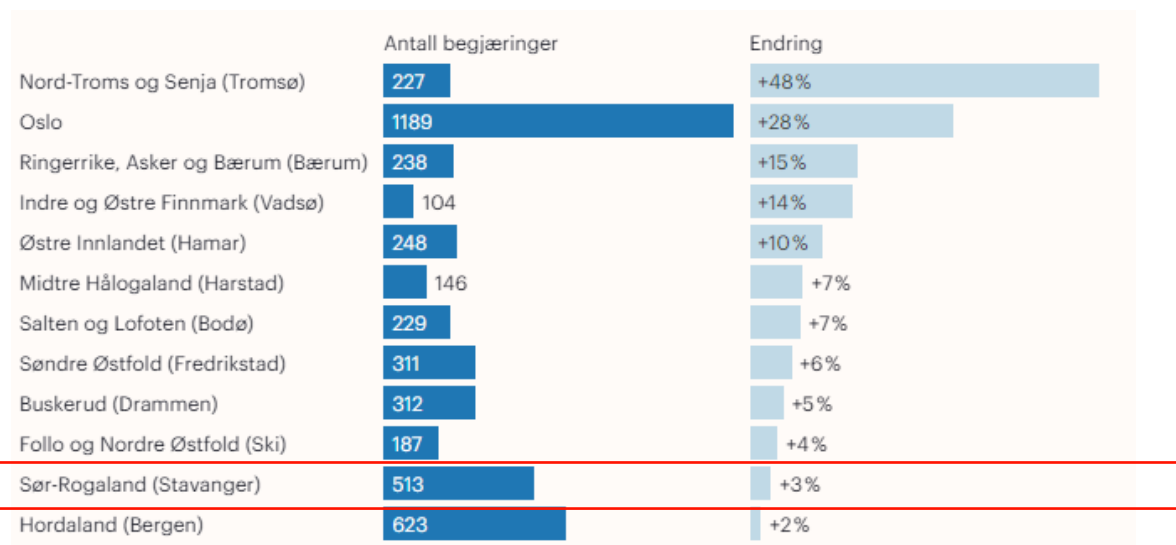
- Bolig 180 m2
- 1.2 mill i felles inntekt (2020)
- 85% lånefinansiering (25 år)
- To barn, en elbil
- Ingen annen gjeld (eks studielån)
- Lånerente 2020/2021 = 2 %
- Lånerente 2023/2024 = 6 %

Sifo tall lagt til grunn for utgifter / 20 % inflasjon/ 10% lønnsøkning

SIFO budsjett er et minimums livsoppholdsbudsjett

Lokale indikatorer på økonomiske utfordringer i husholdningene

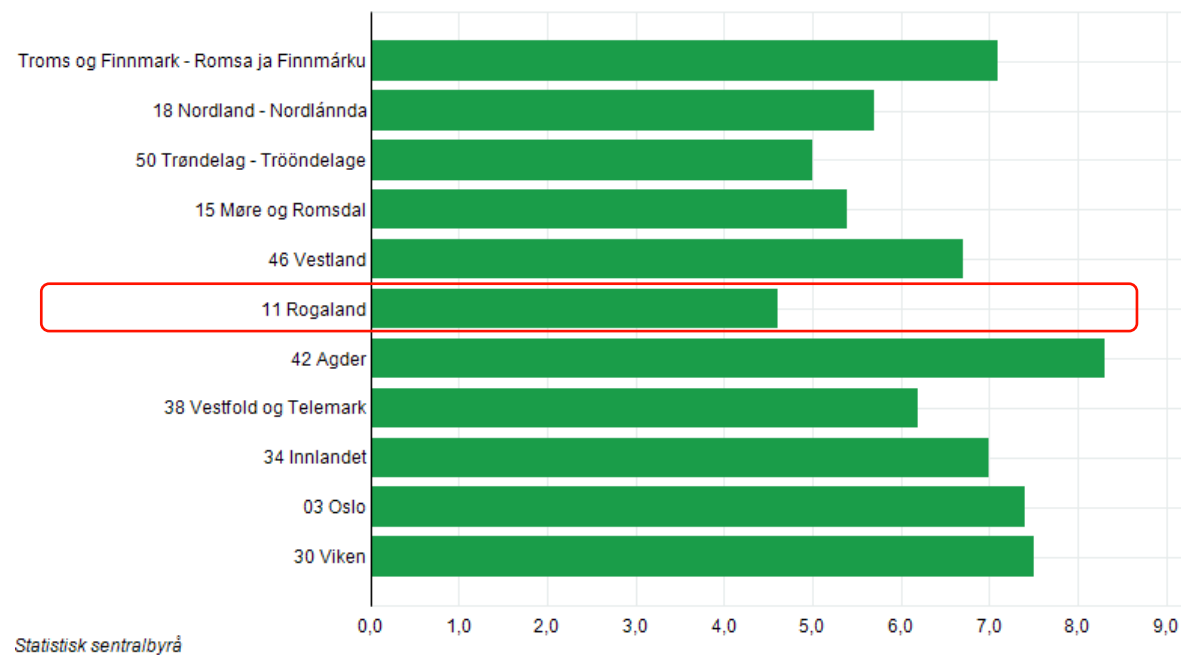
Antall tvangssolgte boliger



- Grafen viser antall begjæringer om tvangssalg av bolig i første halvår i 2023 i de tingrettskretsene der det har vært økning. Det er flere kretser som har hatt en nedgang. Endringen er mot samme periode 2022. Største kommune i rettskretsen står i parentes.

Kilde: Domstoladministrasjonen

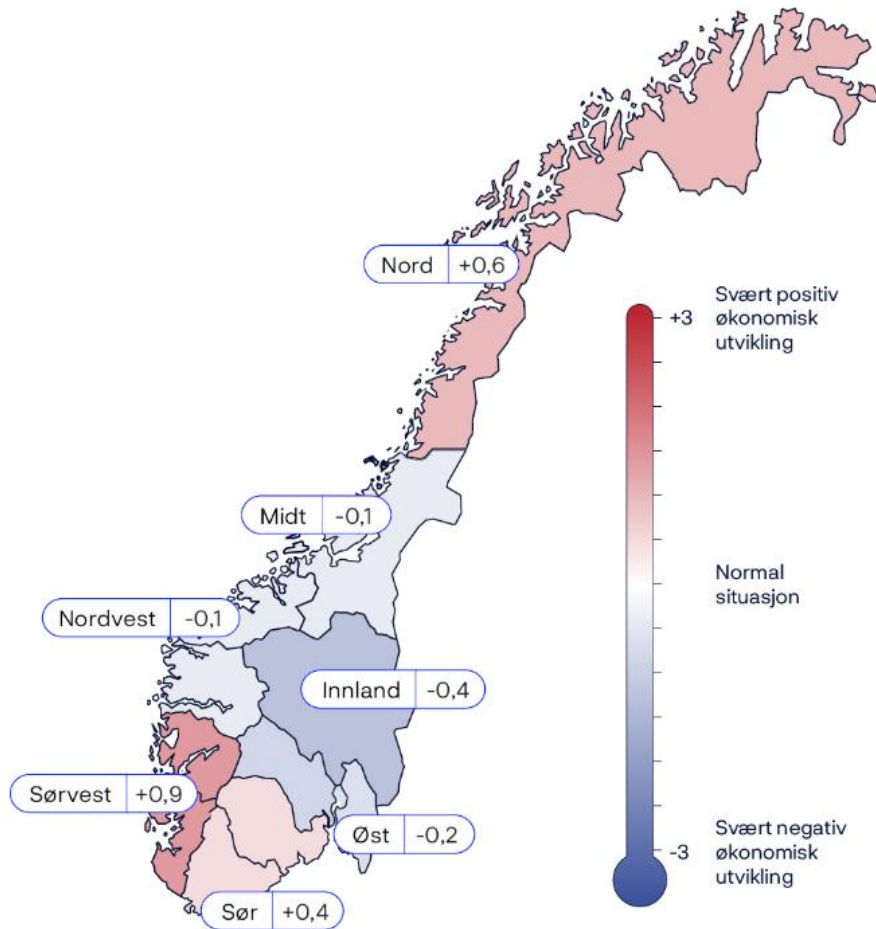
Andel «vanskelig eller svært vanskelig å få endene til å møtes»



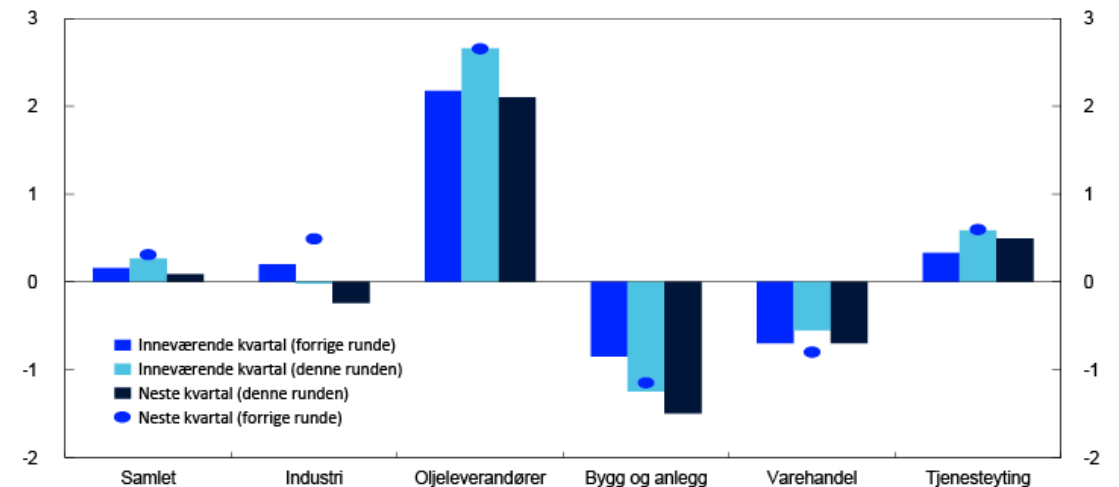
Norges Bank Regionalt nettverk

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

Regionale indikatorer



Forventet produksjonsvekst. Alle næringer, hele landet



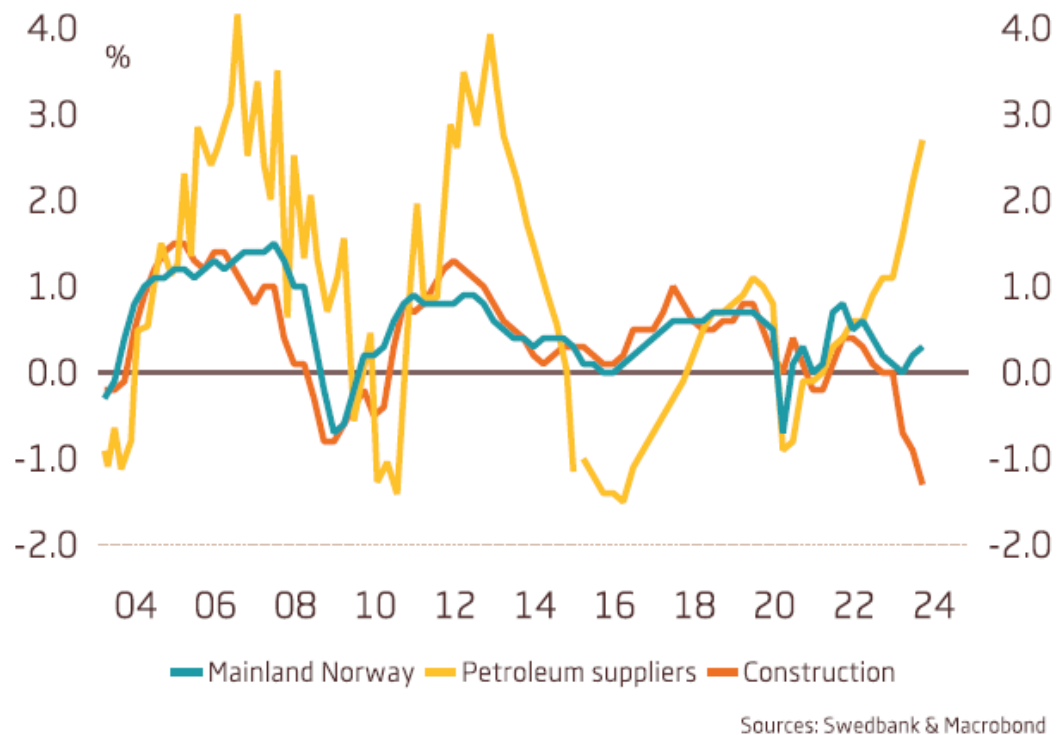
Høy aktivitet innen energirelatert industri, utfordrende for byggenæringen og varehandel

Oljeinvesteringer fortsatt viktig for Rogalandsøkonomien

Estimater på oljeinvesteringer



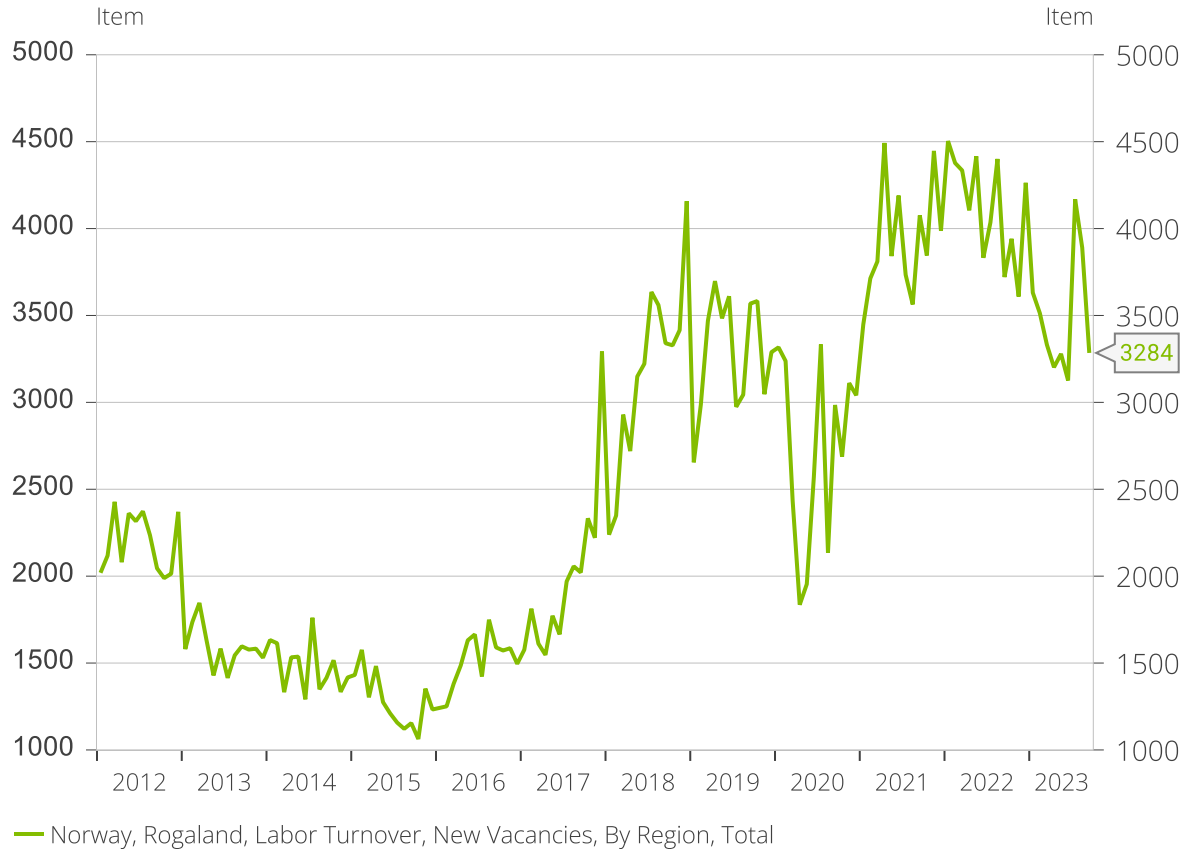
Vekst pr. sektor, regionalt nettverk



Godt arbeidsmarkedet i Rogaland

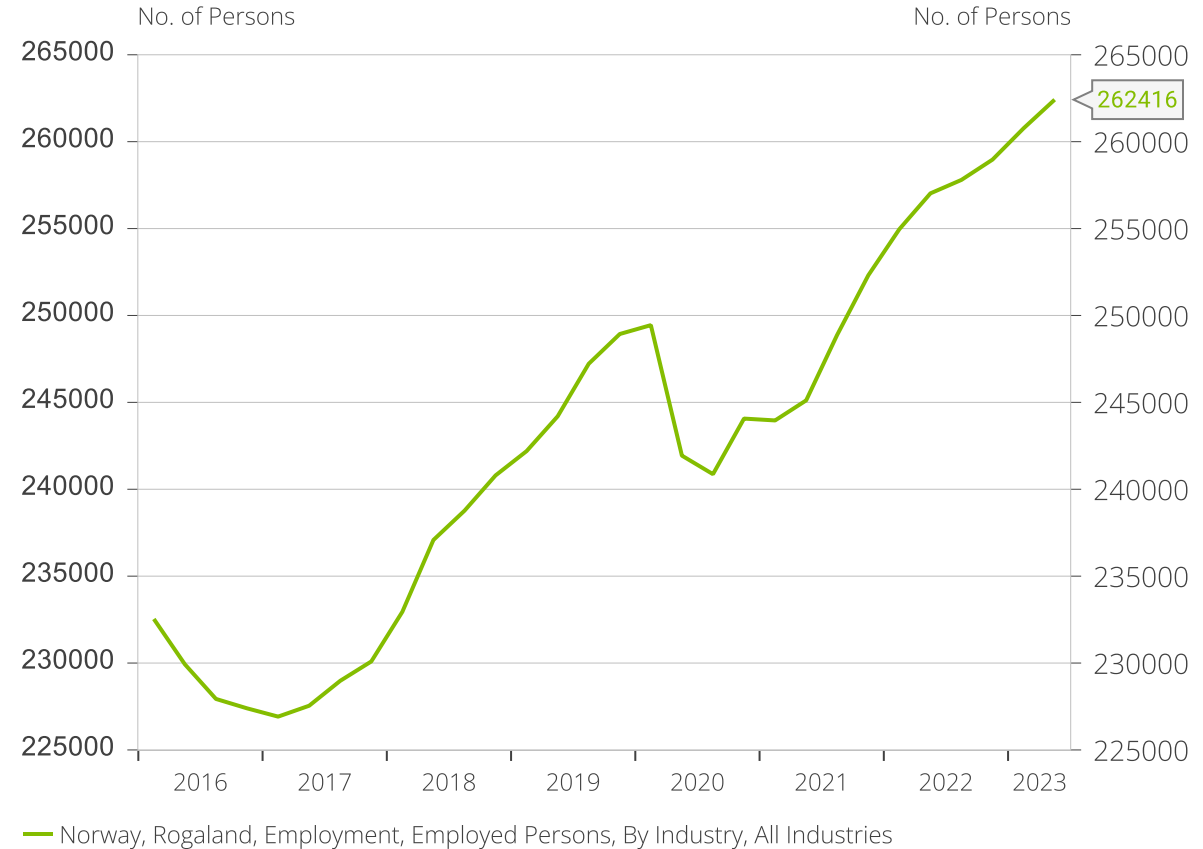
Arbeidsledighet på 1,7% (1,8 % nasjonalt)

Antall ledige stillinger i Rogaland



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

Antall Sysselsatte i Rogaland

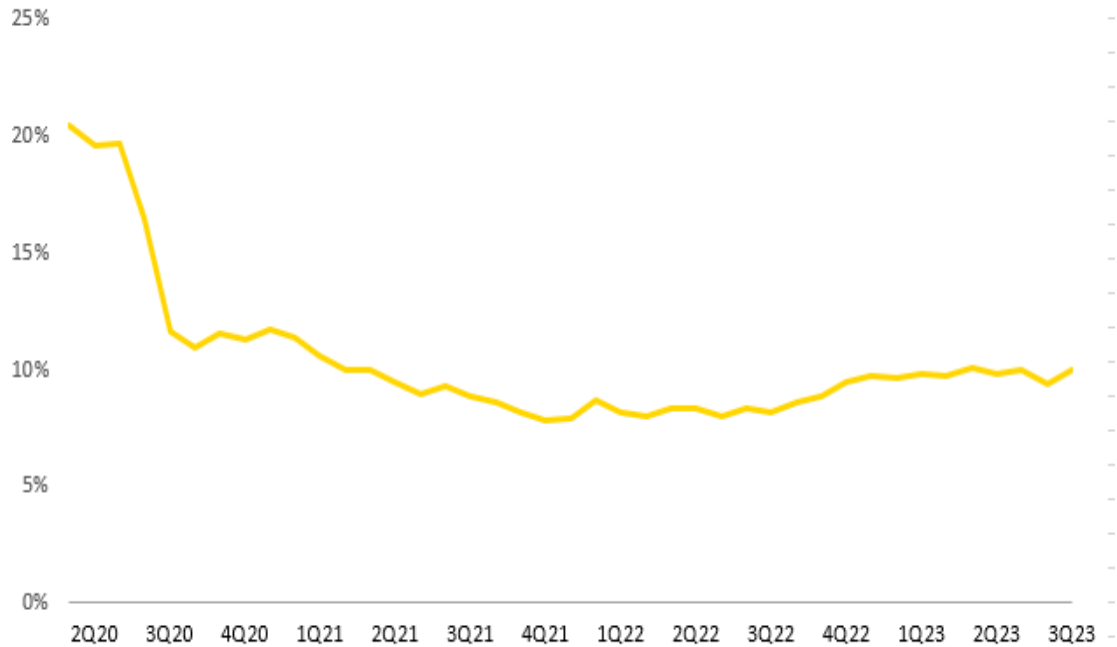


Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

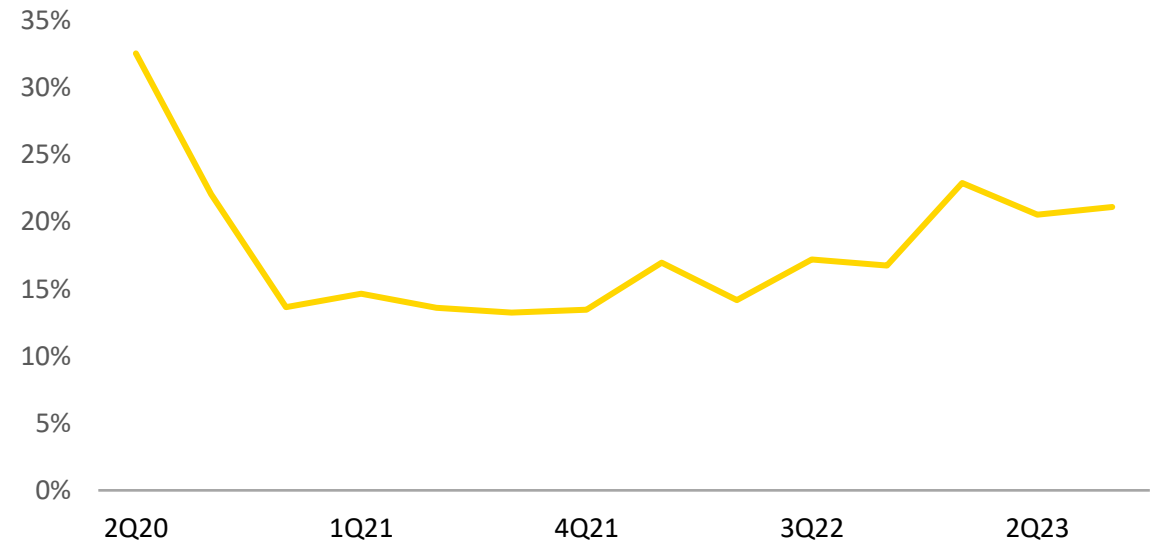
Lav økning i avdragsfrihet

Tall for Sandnes Sparebank pr tredje kvartal 2023

Andel avdragsfrihet privatmarked



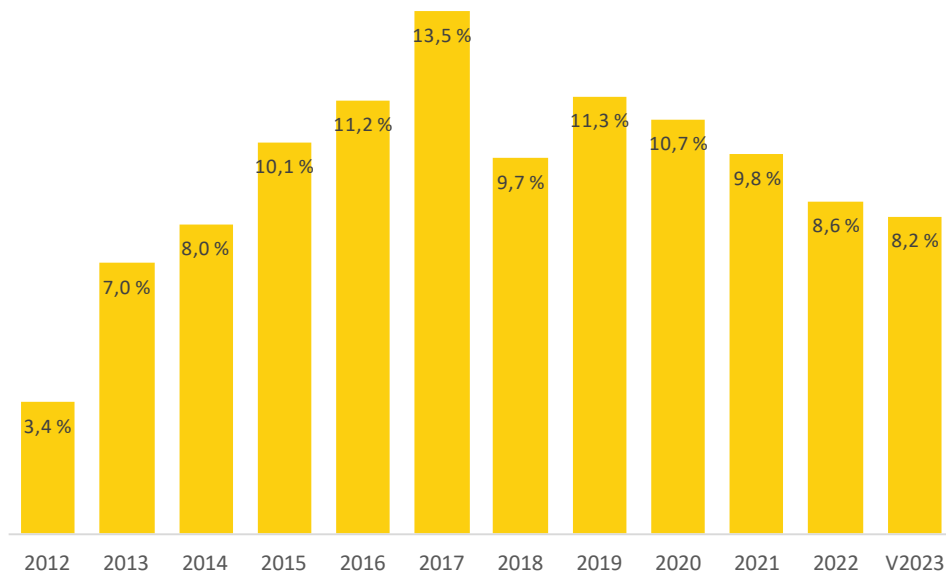
Andel avdragsfrihet bedriftsmarked



Næringseiendom – det lokale markedet

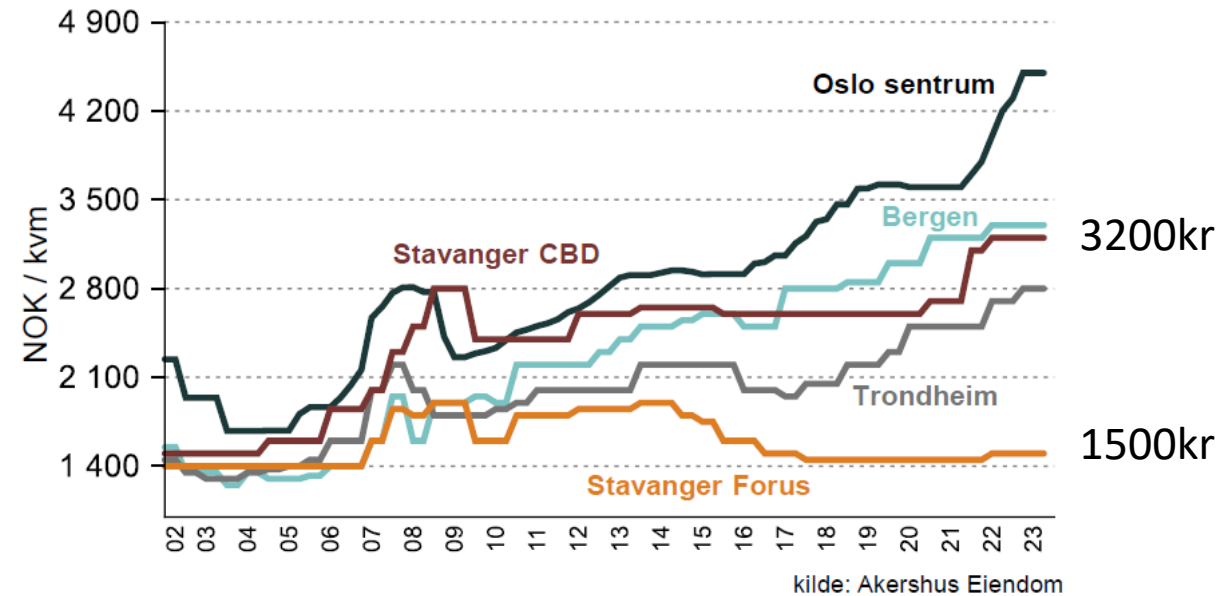
Kontoreiendommer er segmenter med mest ledig areal. Variasjon mellom lokasjonene

Samlet ledighet kontoreiendom Stavanger regionen



Lite nybygg etter oljenedturen fra 2014-2016

Leiepriser største byer i Norge

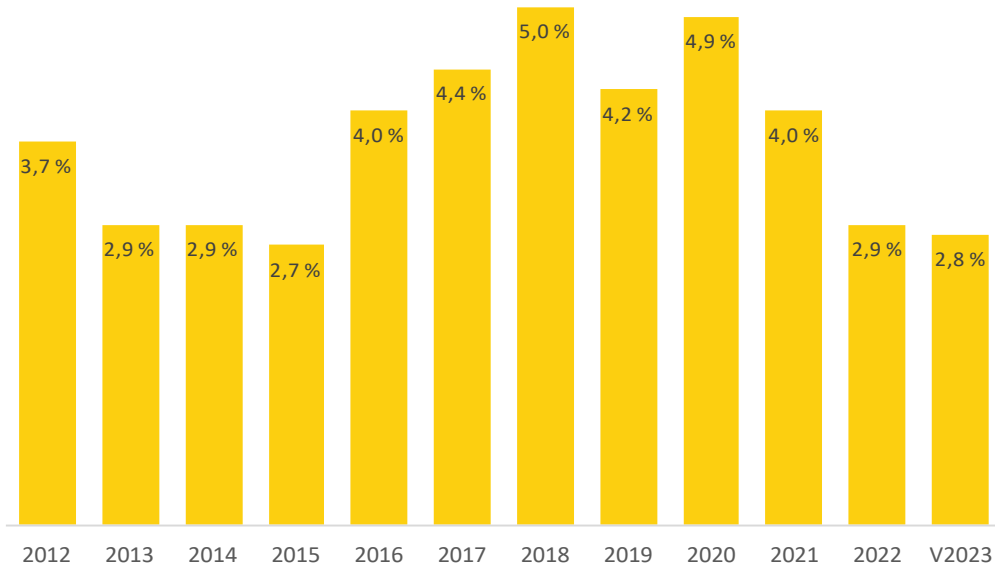


Yield 5,75 % pr andre halvår 2023

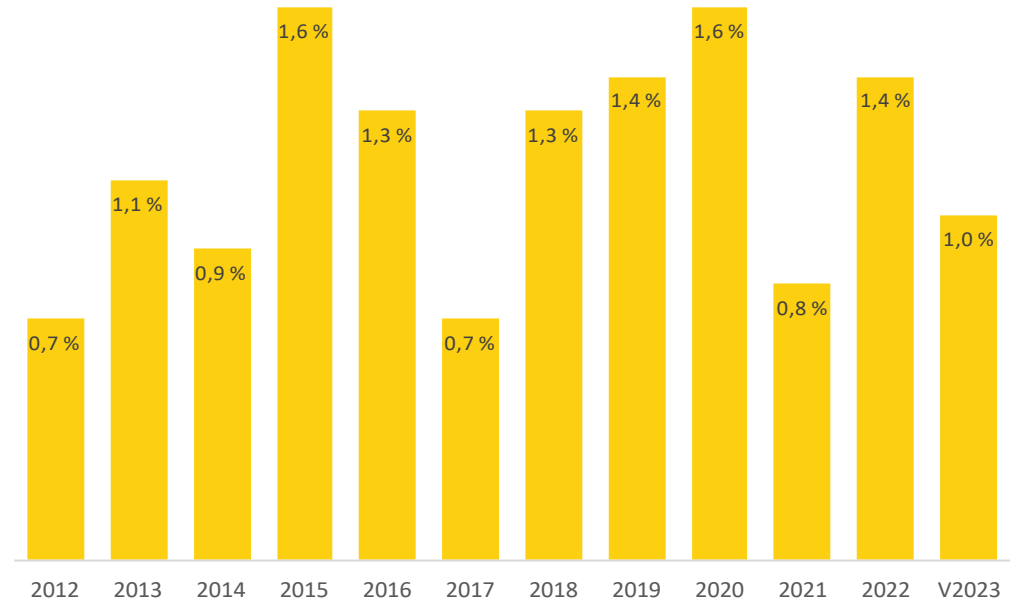
Næringseiendom – det lokale markedet

Kombinasjonsbygg og handelsbygg er segmentene med lavest ledighet

Samlet ledighet kombinasjonsbygg



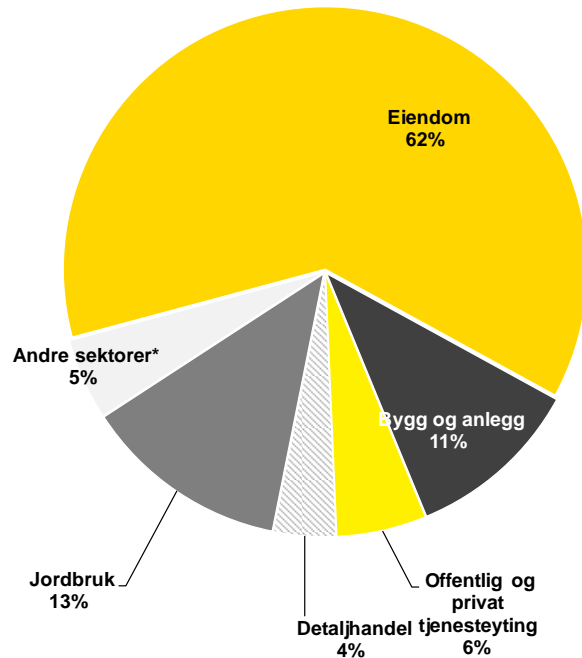
Samlet ledighet handelsbygg



Utlån til bedriftskunder, 24% av utlånsporteføljen

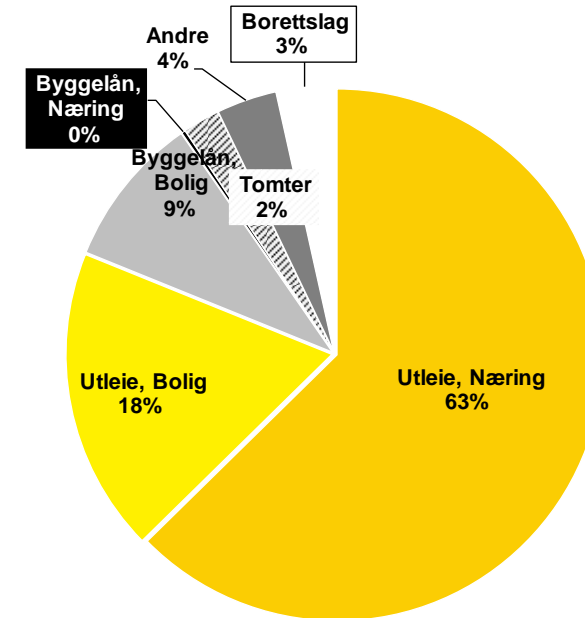
Størst vekst innen SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



- Ingen direkte eksponering mot oljesektoren
- Lite eksponering mot sykliske næringer

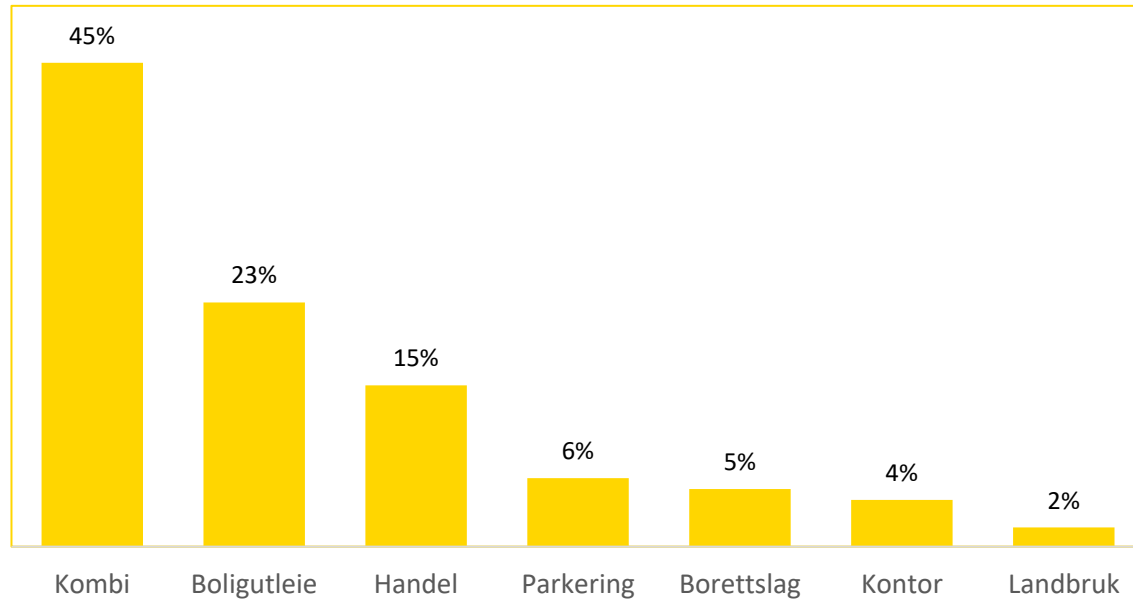
Utlån til eiendom



Utlån til eiendom over MNOK 30

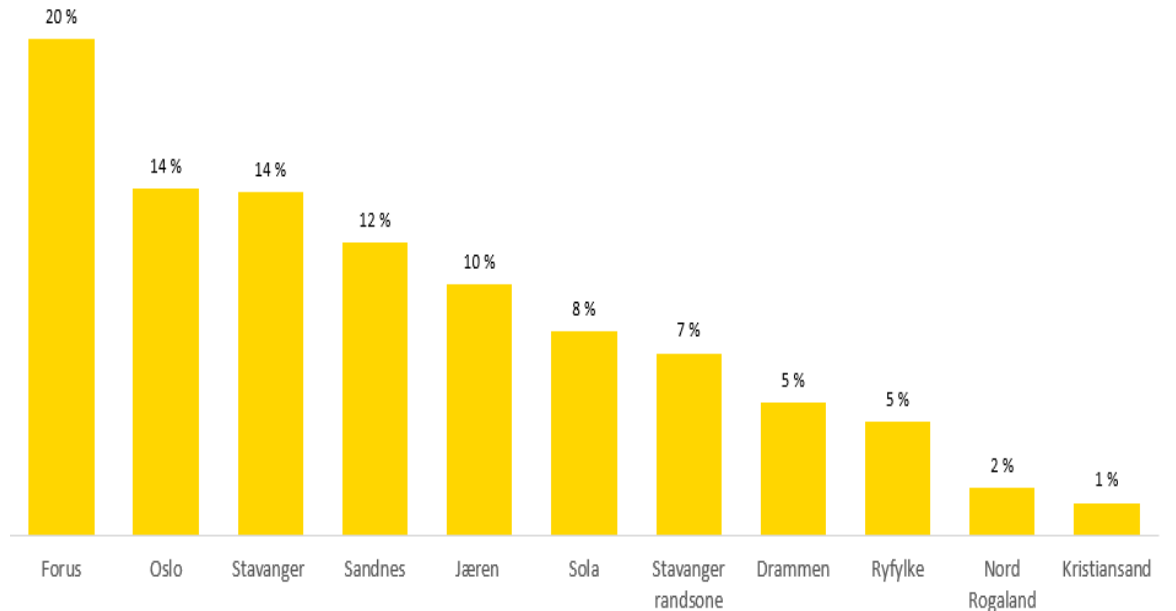
32 engasjement | EAD NOK 2,9 mrd | 36% av BM-porteføljen | ca 58% av eiendomsporteføljen

Type eiendom



- 100% er sikret med 1. prioritetspant
- 100% har LTV under 80%
- Ingen engasjement er vurdert som tapsutsatte - ingen mislighold
- Handel er i hovedsak finansiering av mindre bygg med hovedfokus på dagligvarer, ikke finansiering av kjøpesentre

Panteobjektene lokaliserings



- Volumvektet utleiegrad er 91 %
- Volumvektet gjenstående løpetid på leiekontrakter er 5,5år
- Volumvektet LTV på 62%

Kort oppsummert

- God vekst
- Sterkt momentum i markedet
- Stadig bedre drift
- Moderat risiko
- Bedre makroutsikter enn i resten av landet

Se utfyllende informasjon fra kapitalmarked
08.november:
<https://www.dengulebanken.no/investor-relations>

