

# Resultat 2. kvartal 2023

Sandnes 09.08.2023

Den Gule Banken  
Sandnes Sparebank

 Den Gule Banken  
Sandnes Sparebank

 Den Gule Ban  
Sandnes Sp



Blinken 2023

Fotograf: Kjetil Dalseth



# Agenda

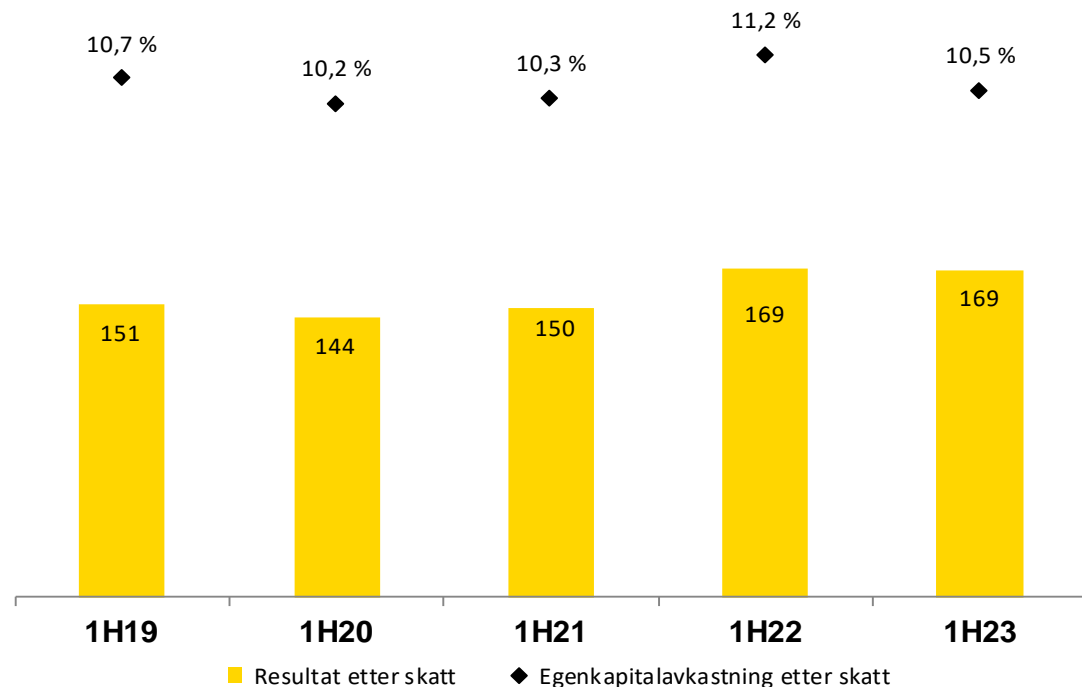
- Vekst og forbedret bankdrift
- Nøkkeltall
- Kredittkvalitet



# Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Bra første halvår for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

## Resultat og egenkapitalavkastning

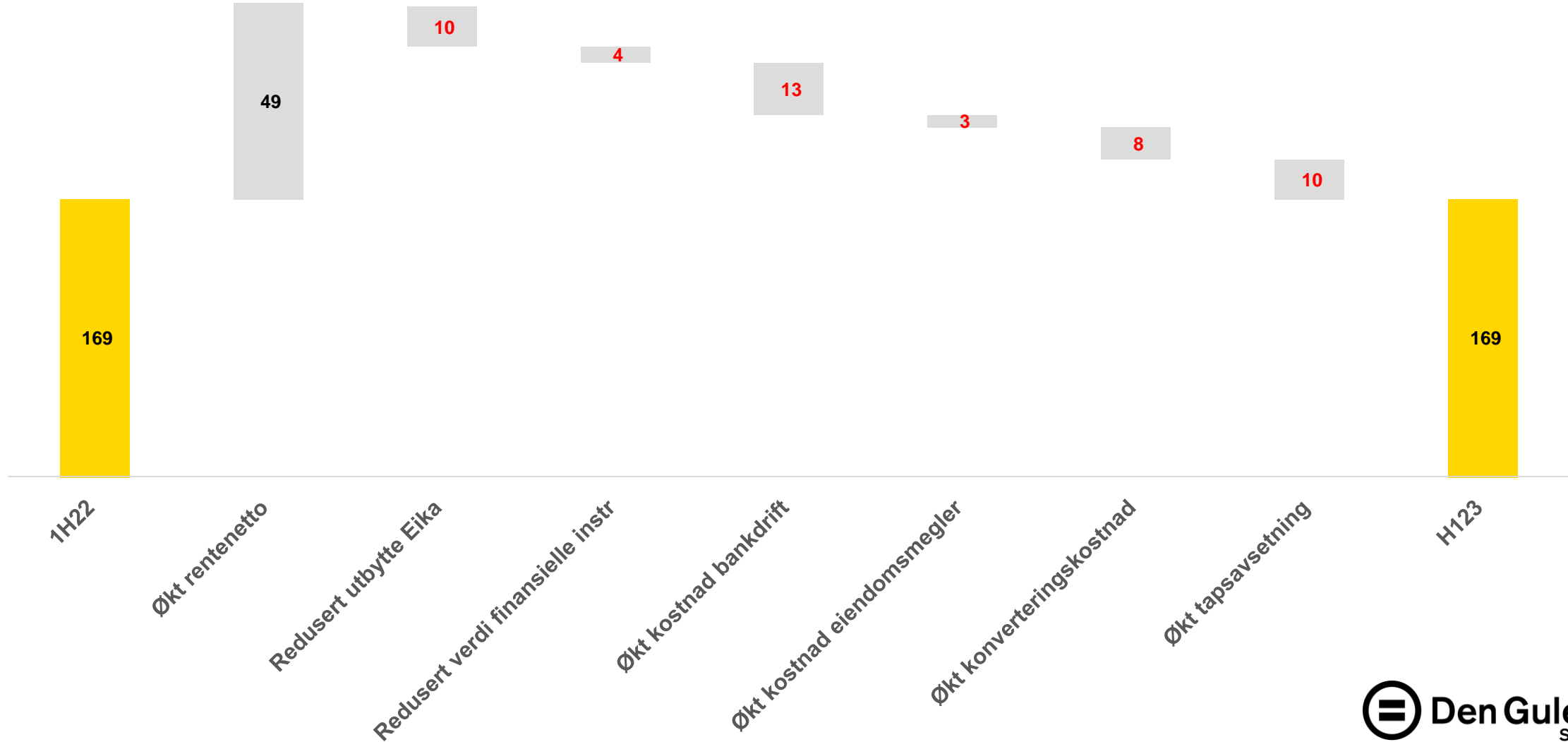


## Oppsummering første halvår

- 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 %)

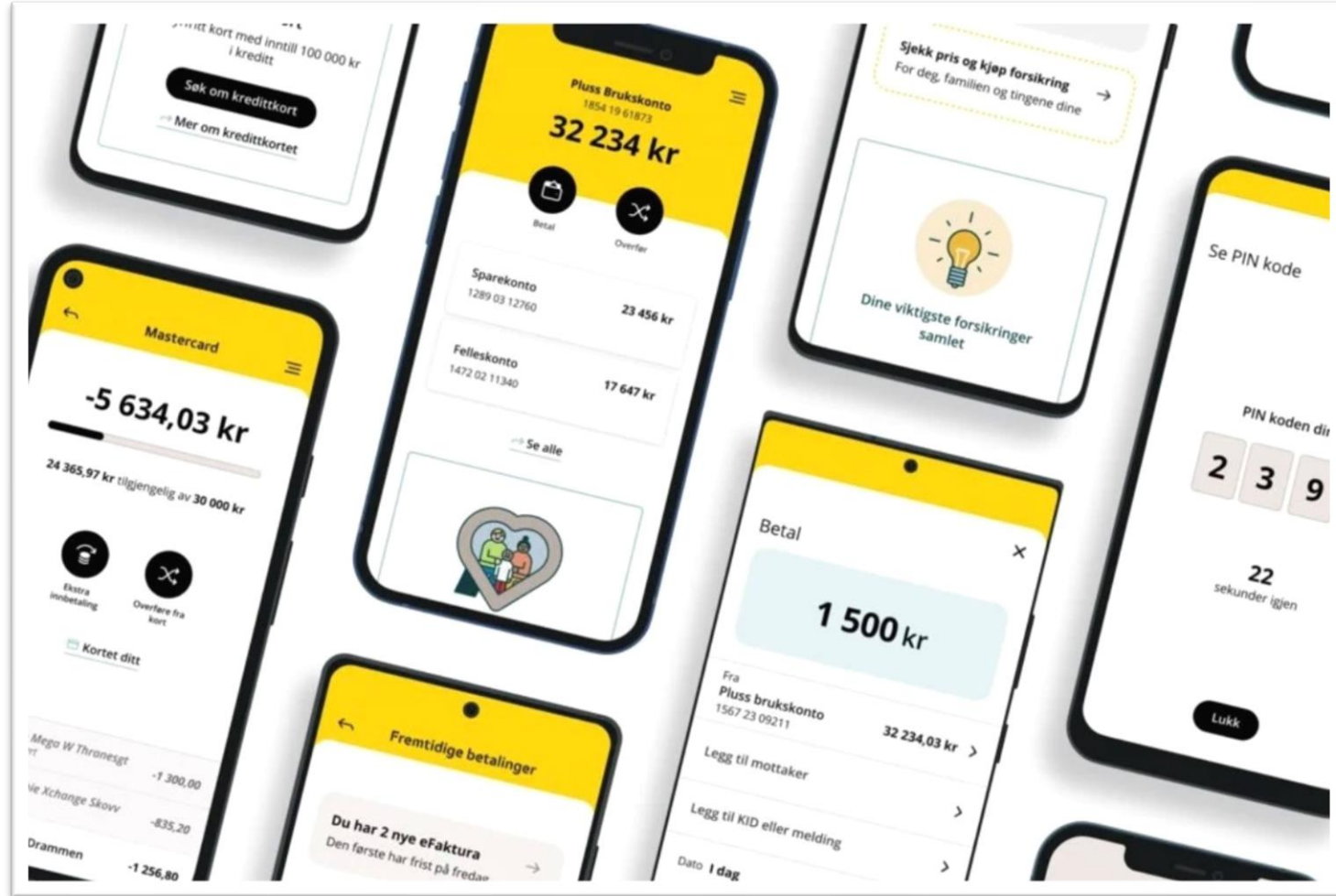
# Resultatutvikling hovedposter

Bedring i underliggende drift



# Konvertering nytt kjernesystem

- Vellykket gjennomføring i helgen 21.-23.04., kundeaktivitet i gang en uke etter konvertering.
- Fokus på å ta ut effekter, pågående optimaliseringsprosjekter/aktiviteter og flere som skal igangsettes utover høsten.
- Mål om å fortsette vekst uten å ansette flere.
- Totalkostnad konvertering MNOK 60, endelig avregning desember 2023. Forventer ikke betydelige ekstra kostnader.

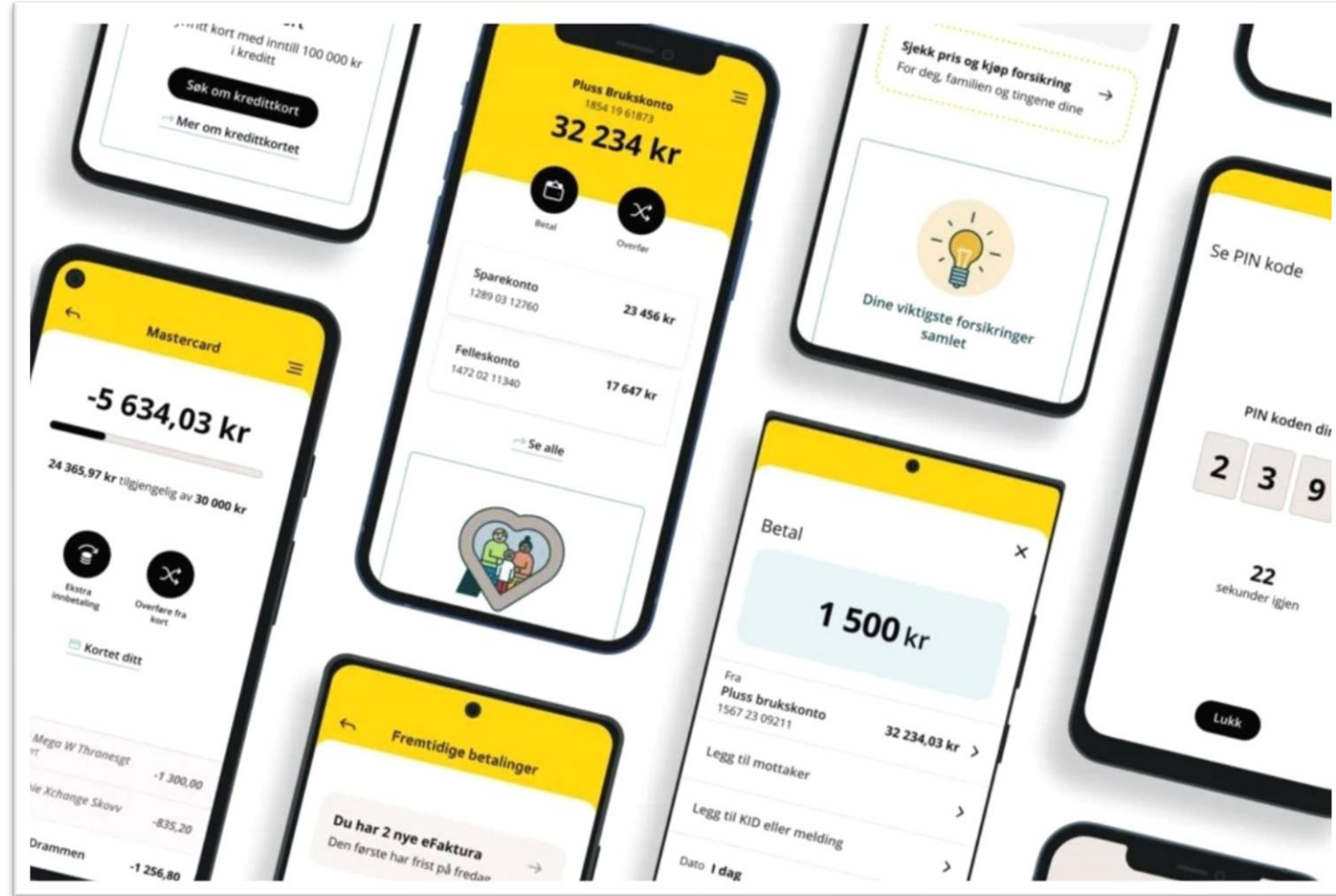




# Konvertering nytt kjernesystem

Endring i driftskostnader IT fra og med 2024.

- Avtale med tidligere leverandør ville gitt økte IT driftskostnader i størrelsen MNOK 5 i 2024, sammenlignet mot 2022.
- Avtale med ny leverandør vi gi en årlig estimert reduksjon i IT driftskostnader på MNOK 10-15. Dette vil motvirkes noe av vekst (volumbaserte kostnader).
- Andre IT kostnader vil øke i tråd med prisvekst og volumvekst



# Kampen mot svindel

- Kampen mot svindel fortsetter, BankID er sentralt.
- Større ansvar over på bankene.
- Smådriftsfordeler fordi vi kjenner kundene
- Stordriftsfordeler via Eika samarbeidet.

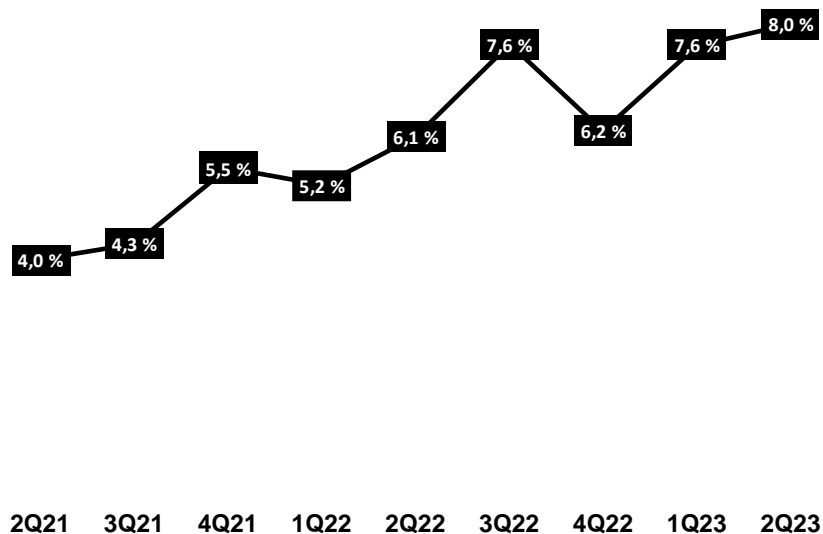


Bilde: Pixabay.com

# Utlånsvekst 8,0 % siste 12 måneder

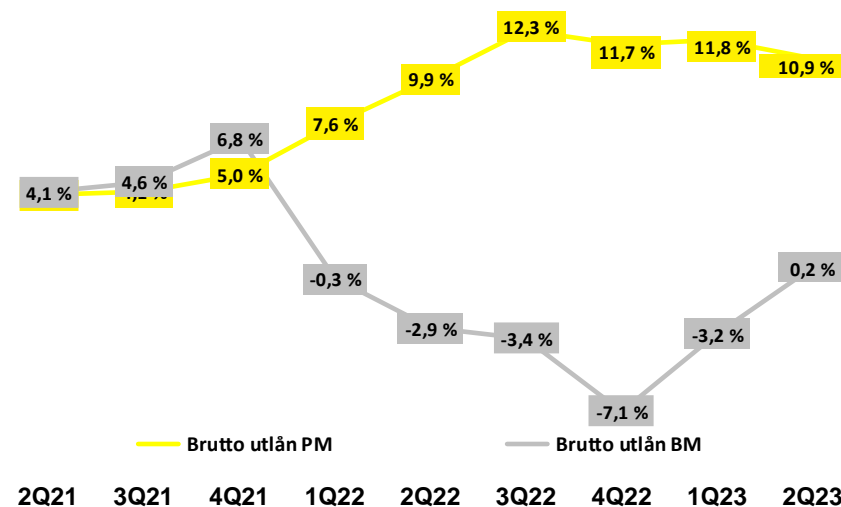
God utlånsvekst i personmarked, bedring innen bedriftsmarkedet

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



RA  
Dagsavisen  
Vil gjerne ha regi  
50.000 kroner  
Få tips fra en rekke økonomer og spesialister!

**Nyheter**  
Personlig økonomi

**Ekspertenes tips: Slik kan du låne mer enn fem ganger inntekt**  
Låntagere får nå maksimalt åtte-fem ganger inntekt. Men gjennom ulike grep kan du øke lånebeløpet ytterligere. Foruten at økonomien din blir det.

**Nyheter**

**Silje satsar på solceller: – Tror det er en lønnsom investering**

Silje Nordstrem Sandnes, fotografert av Per Ola for Sandnes Sparebank. Sandnes Sparebank er den eneste banken i kommunen som tilbyr solcellelån. Sandnes Sparebank tilbyr et låneopplag som gir låntakeren mulighet til å finansiere solceller på sin bolig. Silje Nordstrem Sandnes er en av de mange som har utnyttet tilbudet. Hun har fått innsett på sin solcellepaneler, og hun er svært fornøyd med resultatet. Solceller er en miljøvennlig og lønnsom investering, mener hun. Sandnes Sparebank er den eneste banken i kommunen som tilbyr solcellelån. Sandnes Sparebank tilbyr et låneopplag som gir låntakeren mulighet til å finansiere solceller på sin bolig. Silje Nordstrem Sandnes er en av de mange som har utnyttet tilbudet. Hun har fått innsett på sin solcellepaneler, og hun er svært fornøyd med resultatet. Solceller er en miljøvennlig og lønnsom investering, mener hun.

**Nyheter**

**Verden havner på plass!**

Front Nilsen i Komp

**Nyheter**

**Flere har tilpasset seg høyere rente**

**Positive lånetrender**

De som har oppgitt høytligg, har fått et nytt uttrykk: De har tilpasset seg. Mange har fått innsett på låneopplagene sine. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Nyheter**

**2500 elever i seg som trol**

Den Gule Banken Sandnes Spanesbank har utvidet sin virksomhet. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Rogalands Avis**

**Melder om nedetid i helgen**  
Både mobil- og nettbank blir utilgjengelig fra fredags ettermiddag.

**Andrea (23) fikk sommerjobben mange drømmer om: – Dette er gull verdt på CVen**

**Nyheter**

**Kraftig vekst i utlån til private**

Sandnes Sparebank har hatt en kraftig vekst i utlån til private. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Nyheter**

**– Uforståelig at O-lånet investere direkte**

O-lånet er en uforståelig måte å investere på, mener eksperter. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Nyheter**

**Ulfefondet ikke kan på norsk sokkel**

Ulfefondet kan ikke investere på norsk sokkel, mener eksperter. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Nytt rentehopp: Har du pengeproblemer- Ikke stikk hodet i sanden**

Prisene stiger og renten stiger igjen. Samtidig sporengene fra pandemien. Nå vil alle med omendring på kostnadsprismen. – Ta kontroll Halger Kvadsheim

**Banksjefen om pensjon: – Jeg tror litt for mange stoler blindt på arbeidsgiver**

Den Gule Banken Sandnes Spanesbank har utvidet sin virksomhet. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Nær en halv million tåler ikke uforutsette utgifter**

Personlig økonomi: Mange har ikke nok til å dekke uforutsette utgifter. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**FINANSWATCH**

**Unge bankkunder fikk mange milliarder av kroner i lån på grunn av fleksibilitets-kvoten**

Sandnes Sparebank har fått mange nye kunder på grunn av fleksibilitetskvoten. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Aldri før har det blitt kysset like mye på Lura boas – Lillian klasket til da hun fikk sjansen**

Lillian har fått sjansen til å jobbe på Lura boas. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Den viktigste for kundene er å få oversikt over egen økonomi og ikke stikke hodet i sanden**

Erik Kvist Hansen, direktør i Sandnes Sparebank, mener at kunder ønsker å få oversikt over sin økonomi. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**De banker om refinansiering: Danske Bank: Vi ser at for kunder som har kommet i en situasjon hvor egen økonomi utvikler seg uroveil, så kan vi på samme måte hjelpe i Danske Bank være en del av løsningen. Banken tilbyr ikke egne forbrukslån.**

**Banksjefen om pensjon: – Jeg tror litt for mange stoler blindt på arbeidsgiver**

Den Gule Banken Sandnes Spanesbank har utvidet sin virksomhet. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.

**Ulfefondet ikke kan på norsk sokkel**

Ulfefondet kan ikke investere på norsk sokkel, mener eksperter. Dette er en positiv utvikling, som viser at flere har tilpasset seg høyere renter.



# Blinken i Sandnes

- Byens bank er synlig og tilstede
- En del av bankens merkevarestrategi
- Bidrag fra bankens gavefond, gratis konsert med Kurt Nilsen for hele byen
- Arrangør for den attraktive næringslivslunsjen sammen med blant annet Sandnes Kommune
- Banken har et sterkt momentum og oppleves å være relevante i markedet, både i bedrifts- og personsegmentet.



Fotograf: Svein Erik Fylkesnes



# Agenda

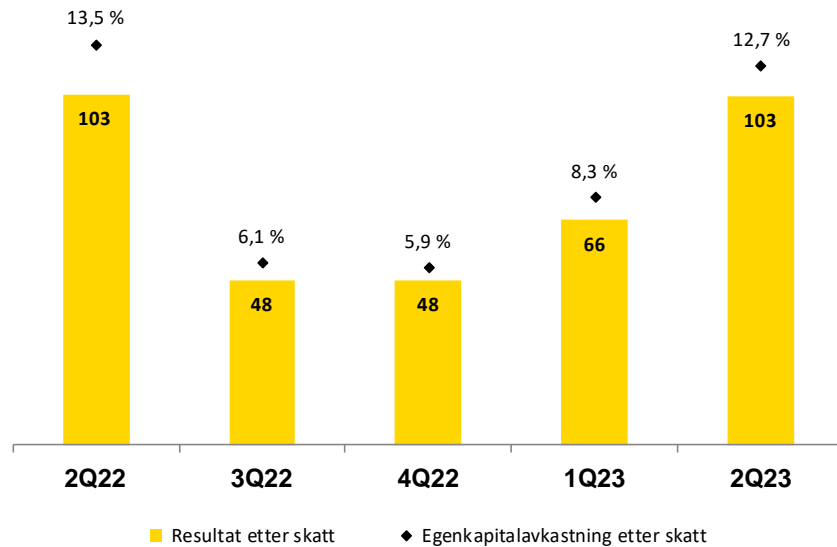
- Vekst og forbedret bankdrift
- Nøkkeltall
- Kredittkvalitet



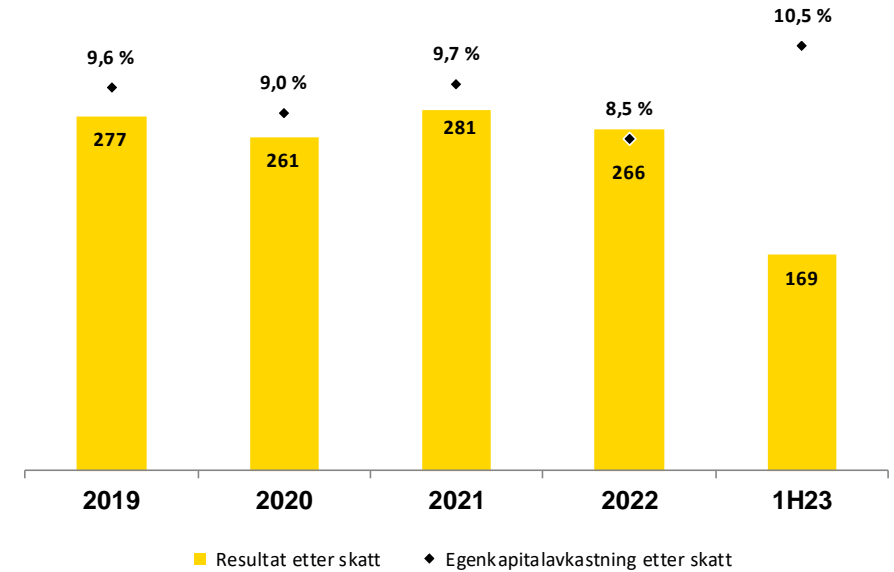
# Resultatutvikling

## Bedring i underliggende bankdrift

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig



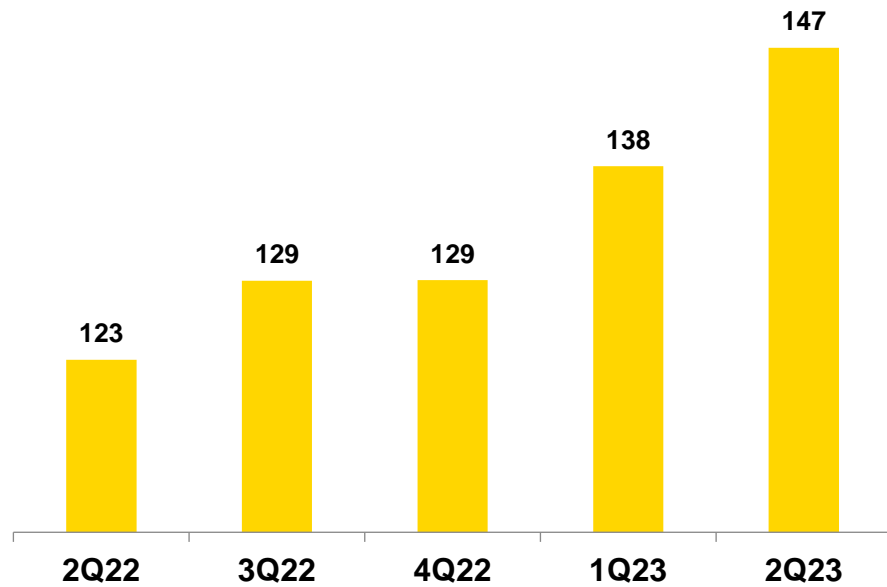
- Egenkapitalavkastning uten konverteringskostnader første halvår 11,3% (11,7%)



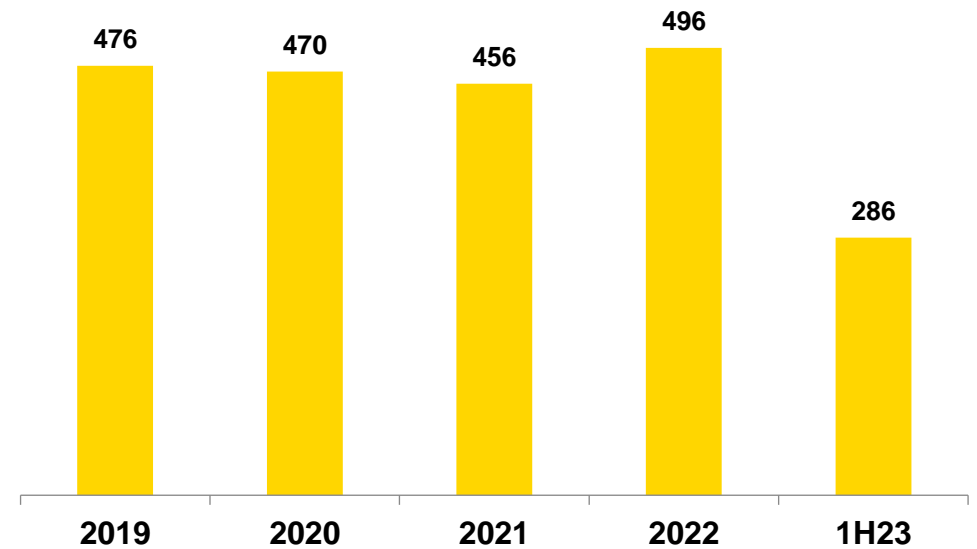
# Rentenetto

Sterk utlånsvekst og effekt av renteendringer medfører økt rentenetto

Rentenetto, siste 5 kvartaler



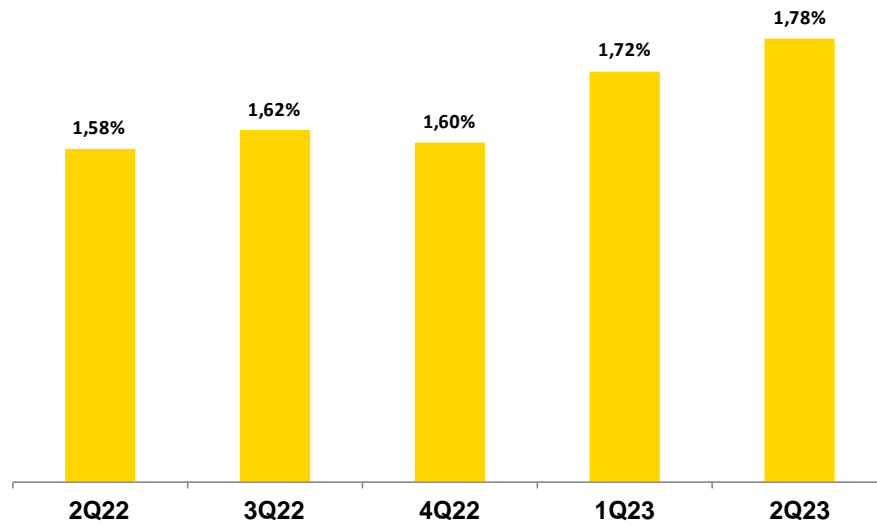
Rentenetto, årlig



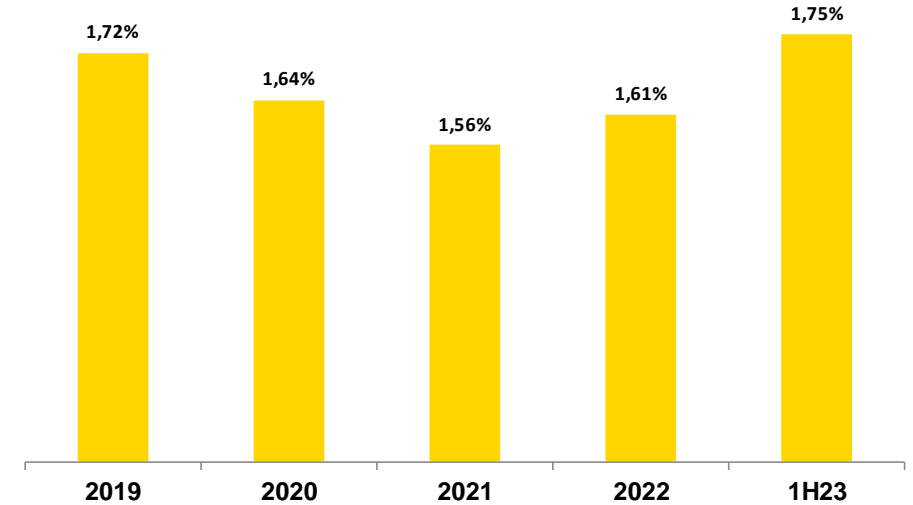
# Netto rentemargin

Positiv utvikling i rentemarginen. Fortsatt noe tidsetterslep på rentemargin som følge av økning i Nibor

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig



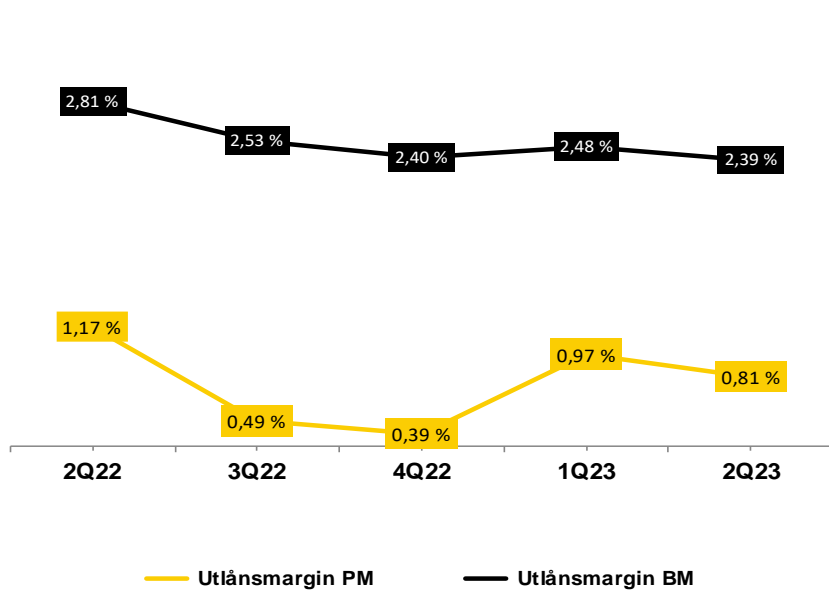
- Renteendringer i privatmarkedet medfører en del tidsetterslep ( 6 ukers varslings)
- Renteendringen i bedriftsmarkedet får rask effekt (2 ukers varslings)
- 51% innskuddsdekning



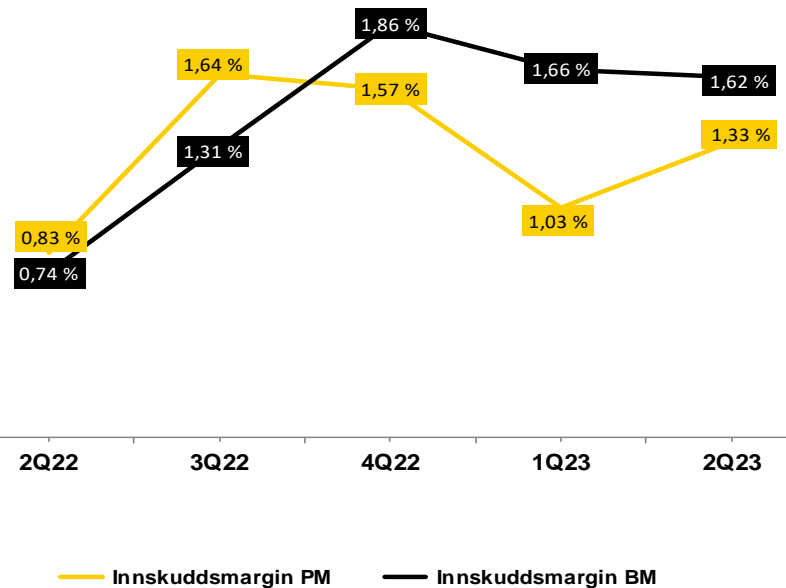
# Utlåns- og innskuddsmargin

Konkurransesituasjon og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

## Utlånsmarginer



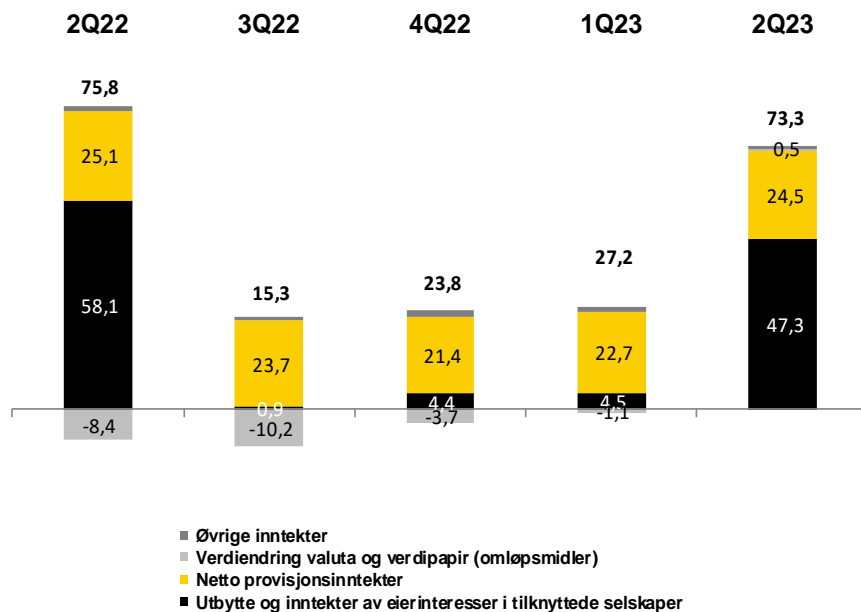
## Innskuddsmarginer



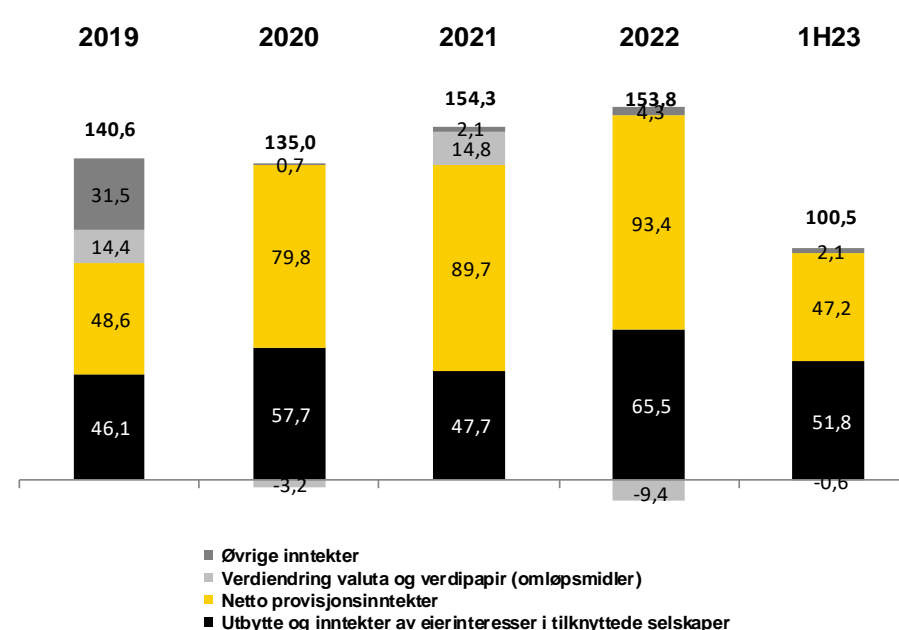
# Andre inntekter

Utbytte fra Eika Gruppen bokført i kvartalet 44,8 MNOK

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig

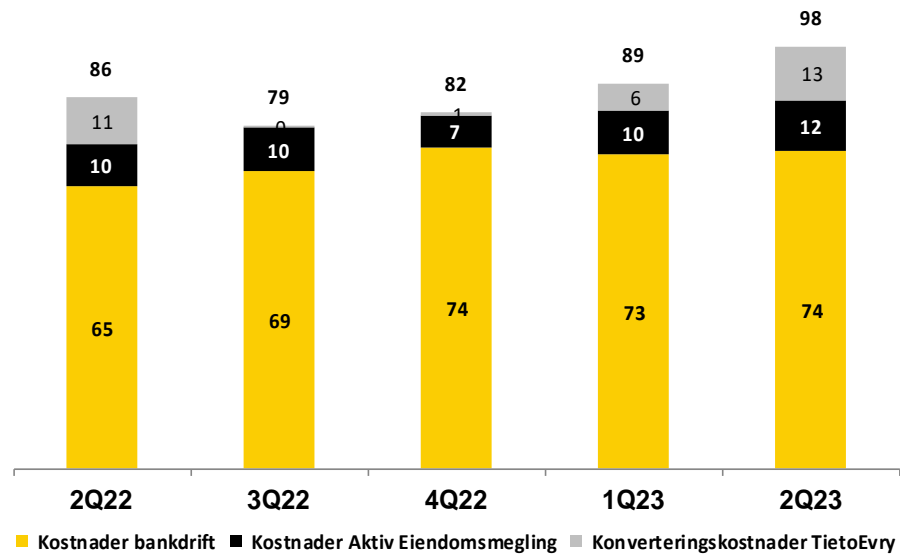


- Utbytte fra Eika Gruppen for 2022 MNOK 44,8 (54,1) bokført i andre kvartal
- Stabile provisjonsinntekter, noe nedgang i gebyrinntekter som følge av systemkonvertering i april

# Kostnadsutvikling

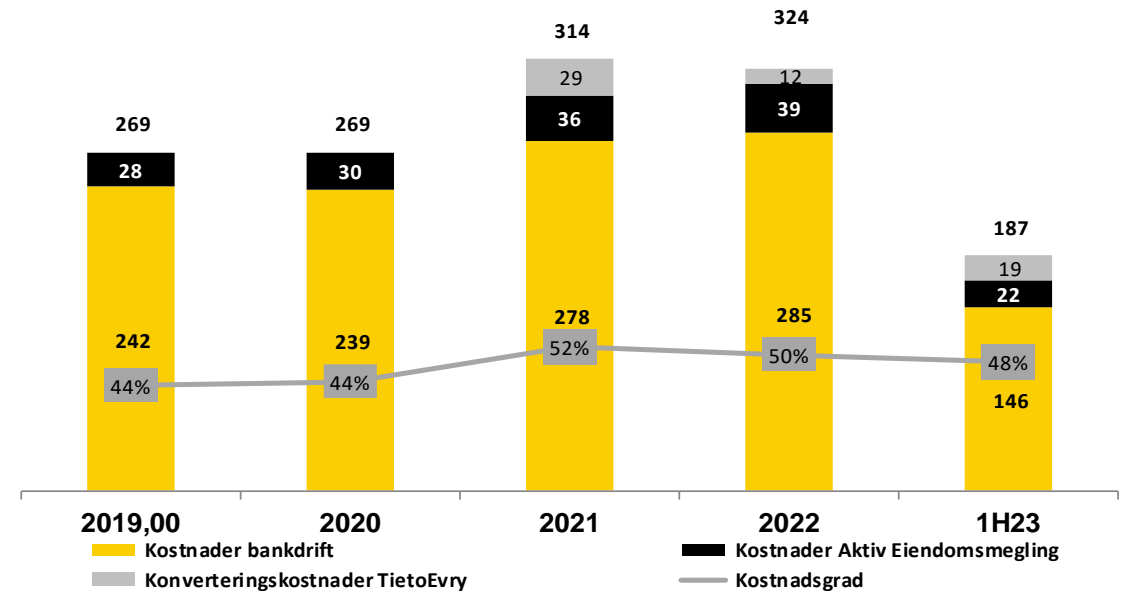
Noe økte kostnader, primært knyttet til konvertering av kjernebanksystem i andre kvartal 2023

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Antall årsverk i morbank er økt fra 124 til 129 siste år
- Ordinære driftskostnader er noe opp som følge av et generelt høyere prisnivå

Andre driftskostnader, årlig



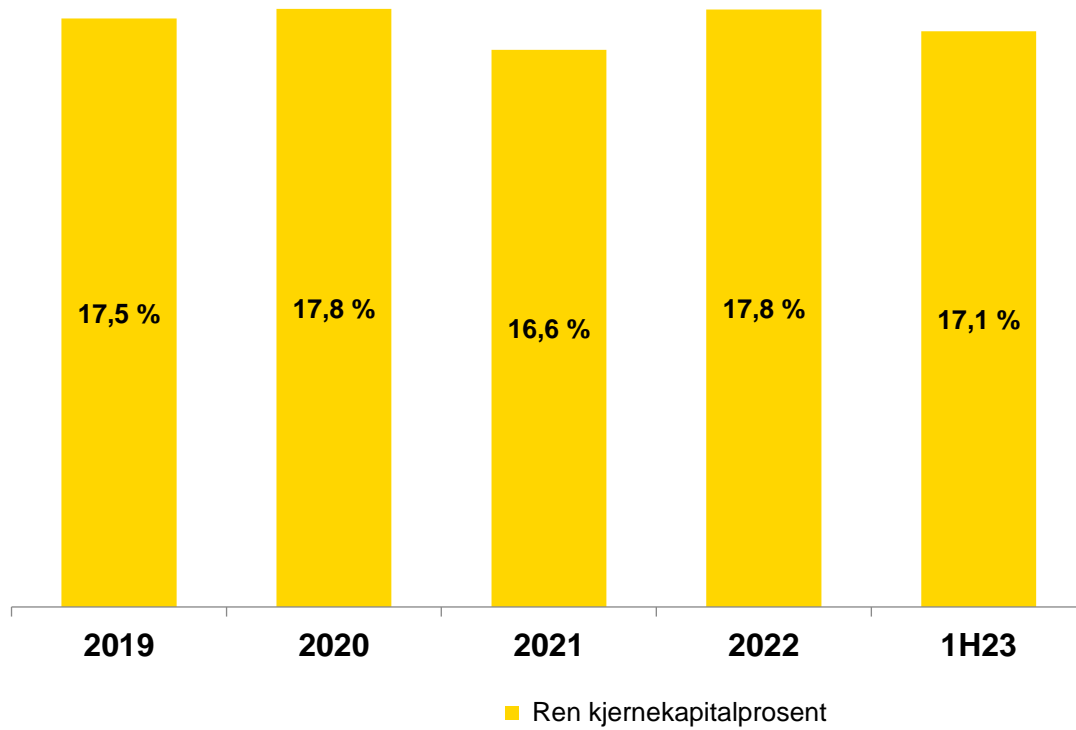
- Kostnadsgrad underliggende bankdrift er 40% for første halvår 2023
- Bytte av kernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på ca. 60 MNOK i perioden 2021-2023. Konvertering gjennomført i april 2023, noe gjenstående kostnader kan påløpe andre halvår 2023.



# Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 18,1 % inkludert årets resultat. Uvektet egenkapitalandel 9,1 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



En godt kapitalisert bank

- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2023
- Myndighetskrav til CET1 på 14,6 % pr 30.06.2023
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 16,1 % 31.12.2023
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

# Agenda

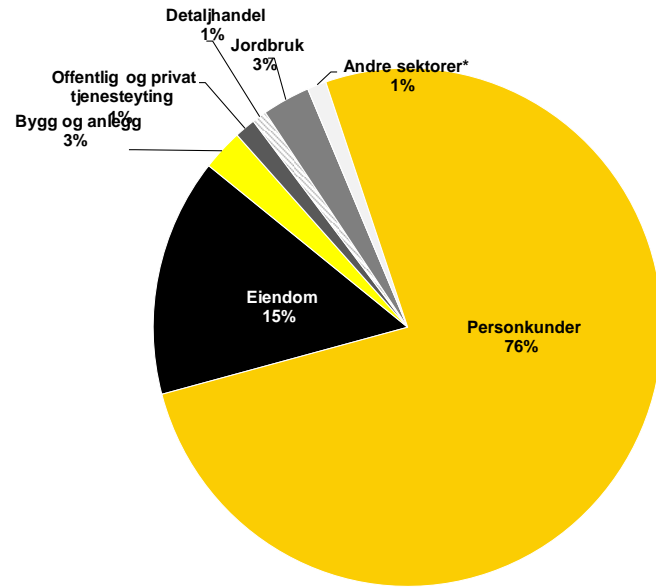
- Vekst og forbedret bankdrift
- Nøkkeltall
- Kredittkvalitet



# Utlån til kunder

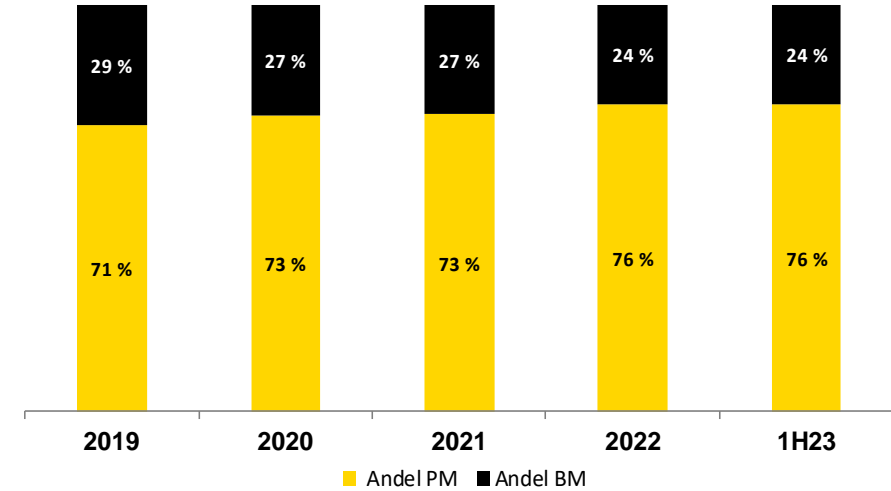
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom

Utlån til kunder, divisjonsfordelt

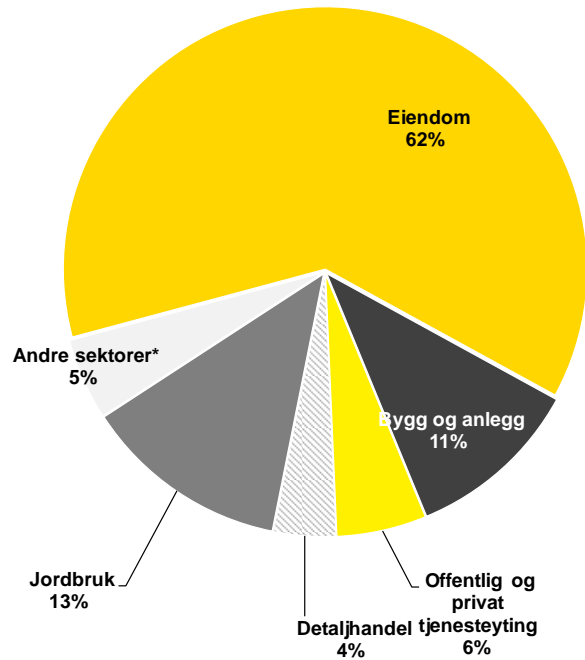




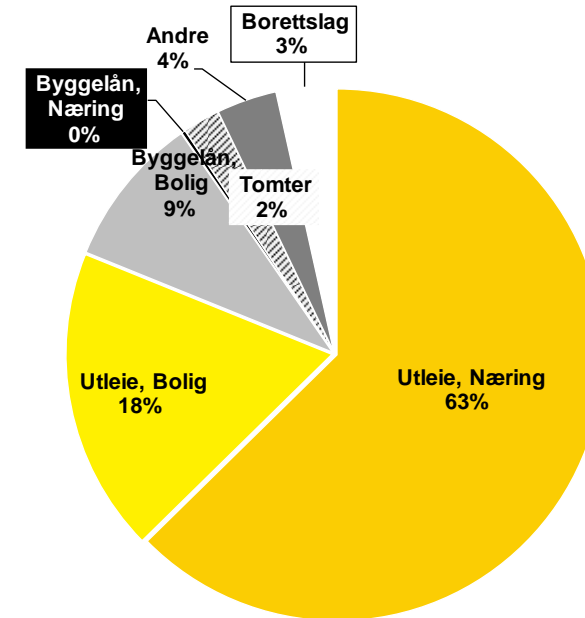
# Utlån til bedriftskunder, 24% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



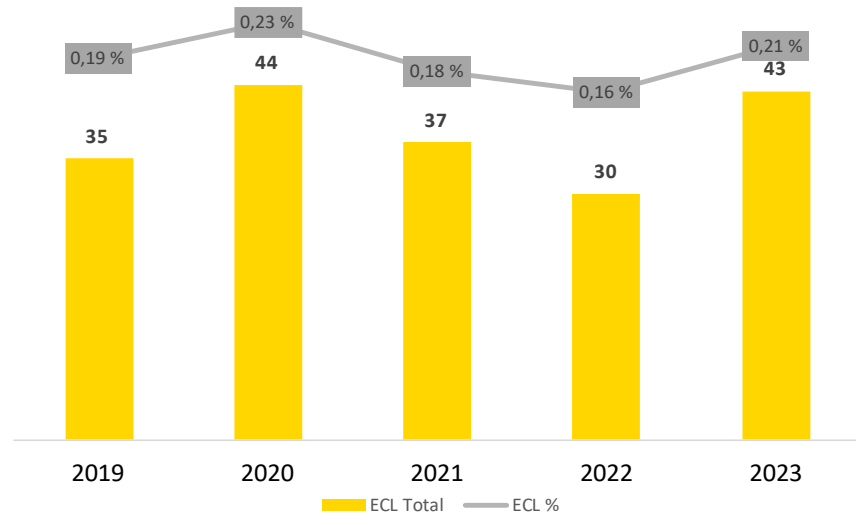
Utlån til eiendom



# Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

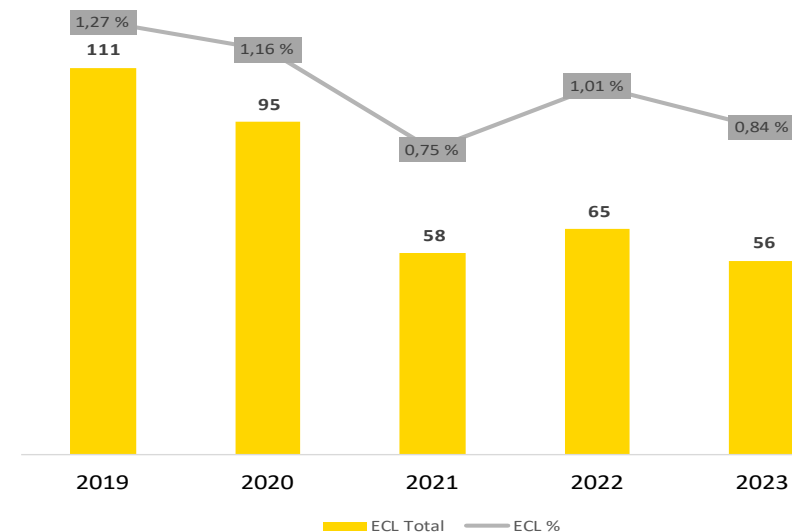
Risikoprofil utlån, uttrykt med forventet tap (ECL, PDxLGD)

## Personmarked



- Økte boligpriser i markedsområdet de siste årene, til tross for økt rentenivå
- Fortsatt lavt mislighold

## Bedriftsmarked

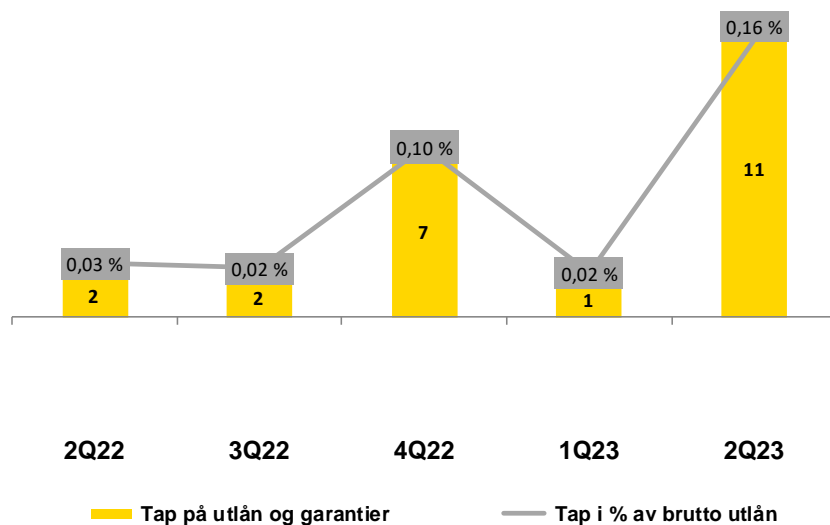


- Lavt nivå, ekstra avsetninger på utvalgte bransjer i 2022
- Fortsatt lavt nivå på mislighold

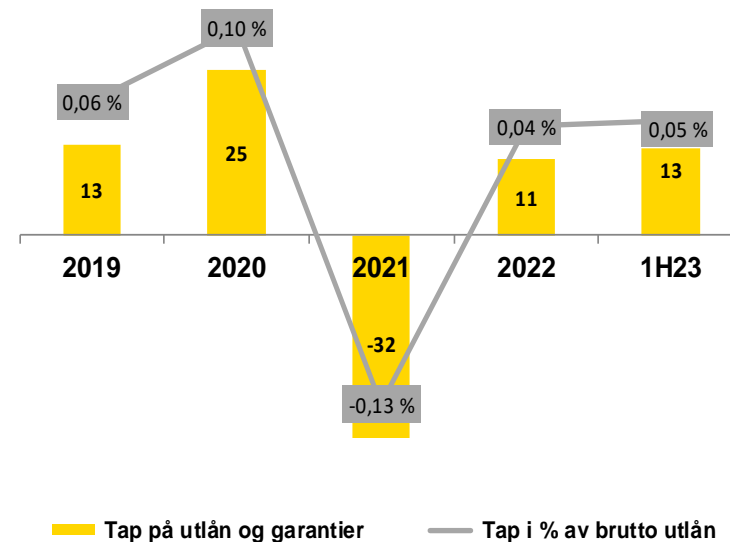
# Taputvikling

Stabilt lave tap til tross for urolige finansmarkeder og makroøkonomisk usikkerhet

### Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



### Tap på utlån og garantier, årlig



- Steg fordeling andre kvartal 2023
  - Steg 1: -3,6 MNOK
  - Steg 2: 10,8 MNOK
  - Steg 3: 4,2 MNOK

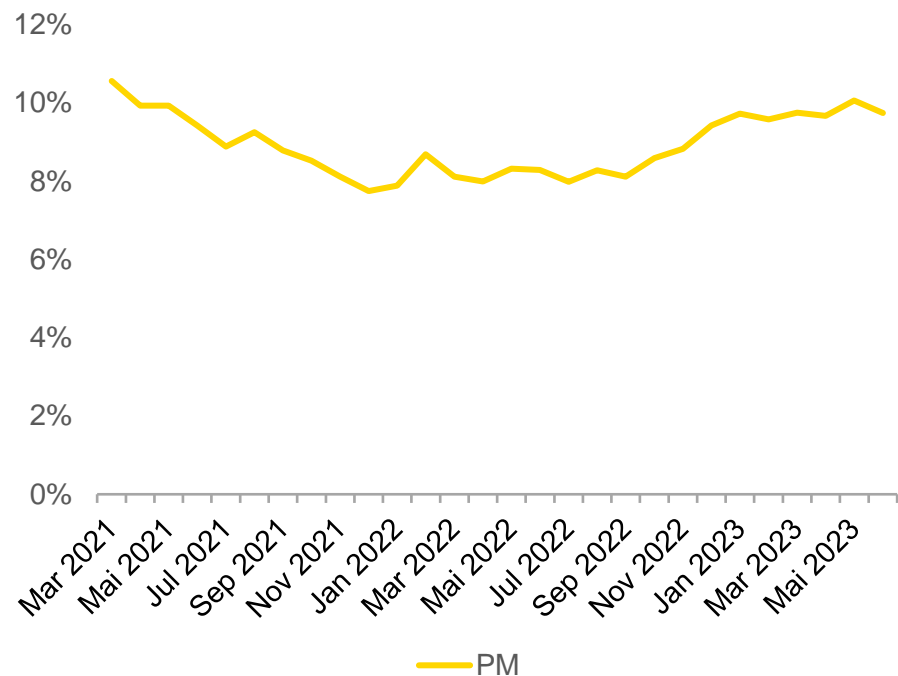
- Steg fordeling første halvår 2023
  - Steg 1: -2,9 MNOK
  - Steg 2: 7,9 MNOK
  - Steg 3: 7,8 MNOK



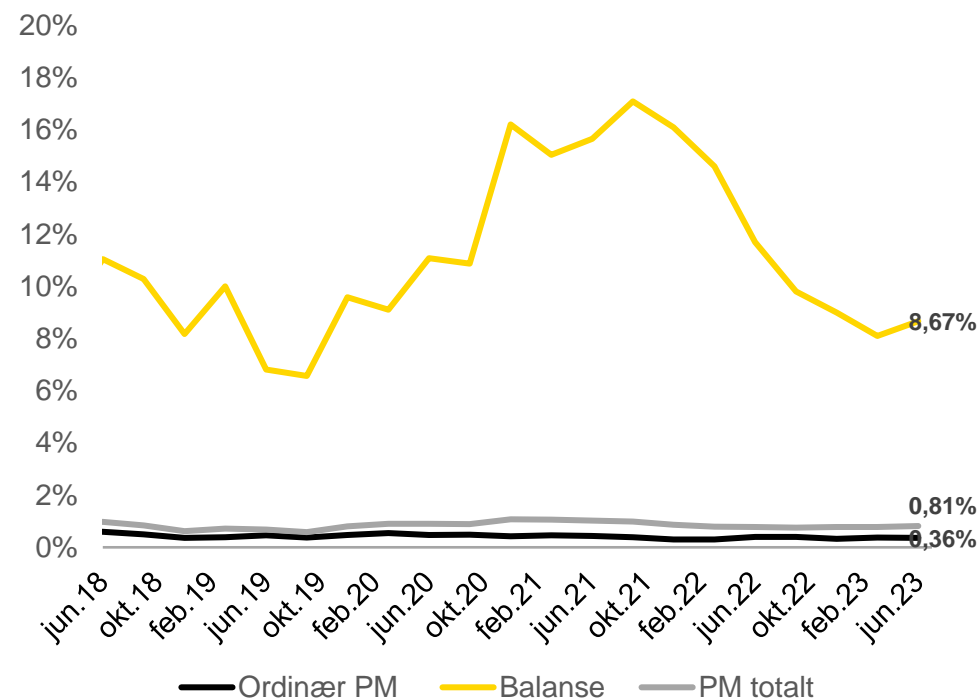
# Avdragsfrihet og misligholdsrate privatmarked

Noe økning innen avdragfrihet, fortsatt lav misligholdsandel

## Avdragsfrihet Privatmarked

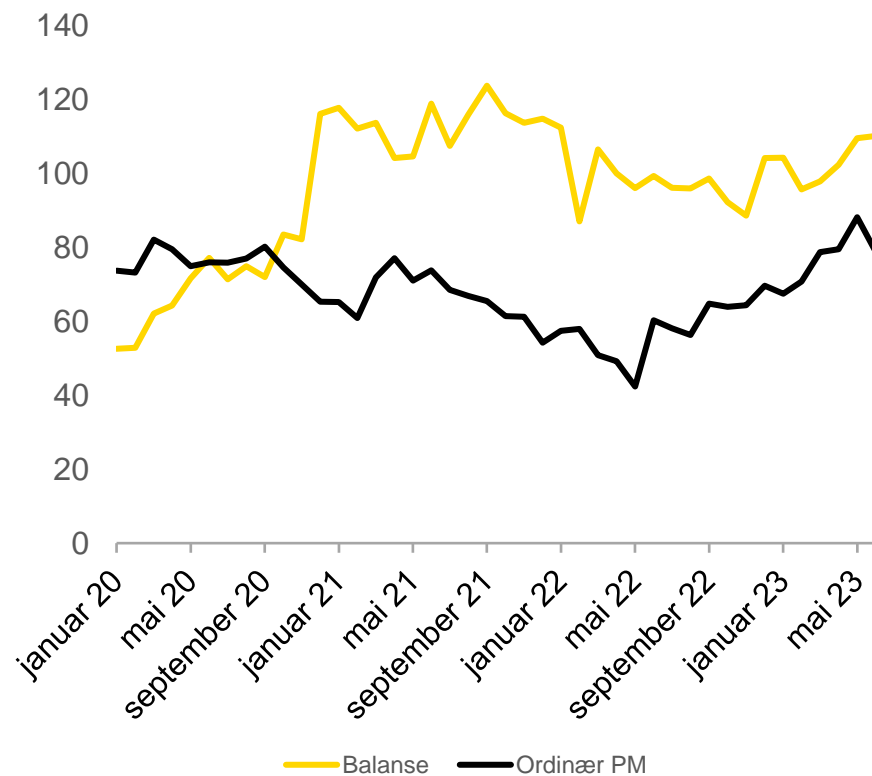


## Misligholdsrate privatmarked

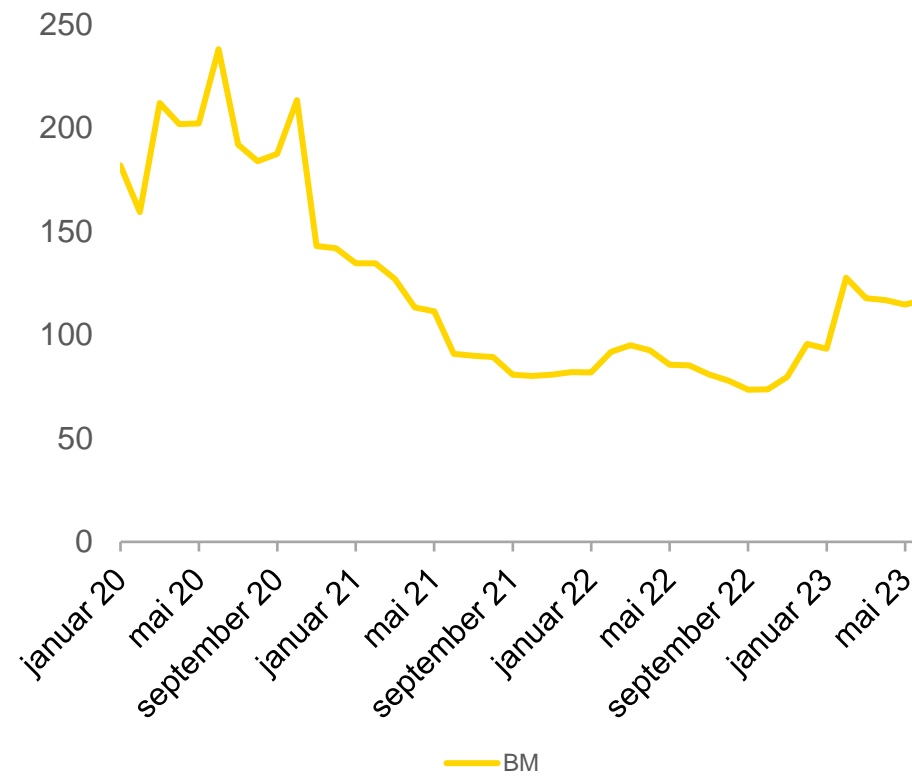


# Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Ordinær privatmarked og balansebank



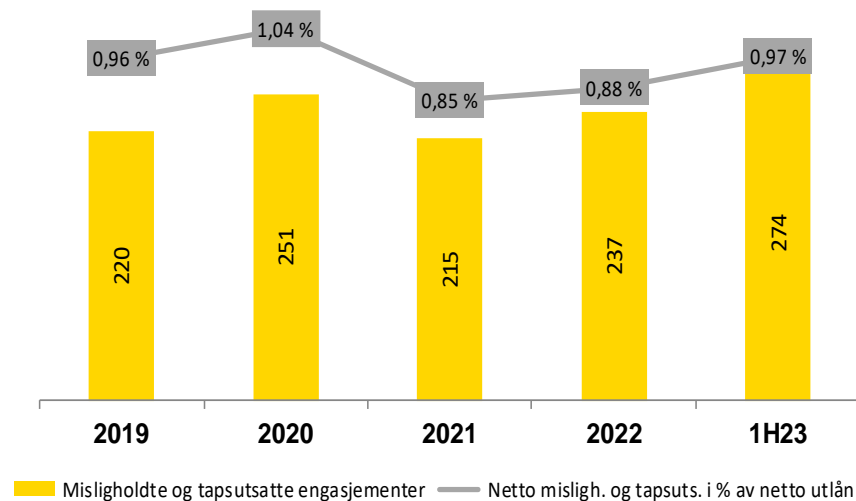
Bedriftsmarkedet



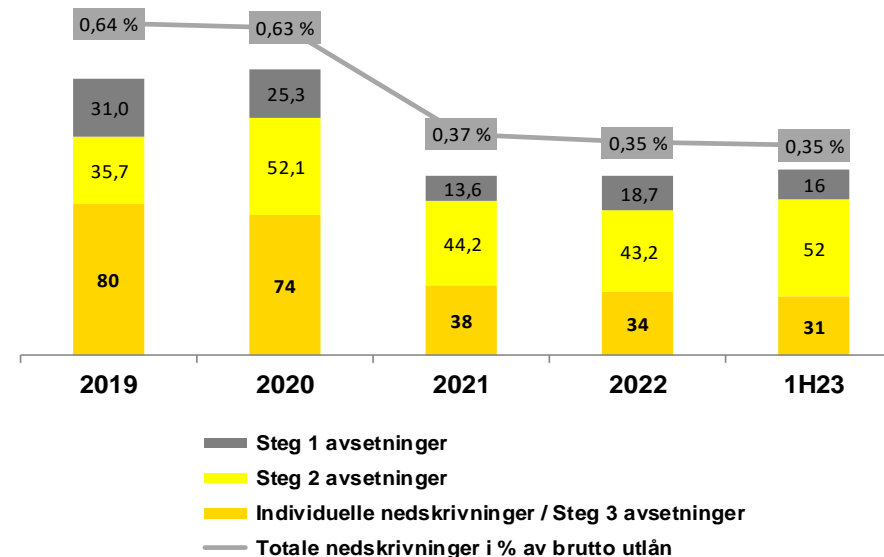
# Nedskrivninger og tapsutsatte

Stabilt nivå på tapsutsatte og misligholdte engasjementer

## Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



## Balanseførte nedskrivninger , årlig



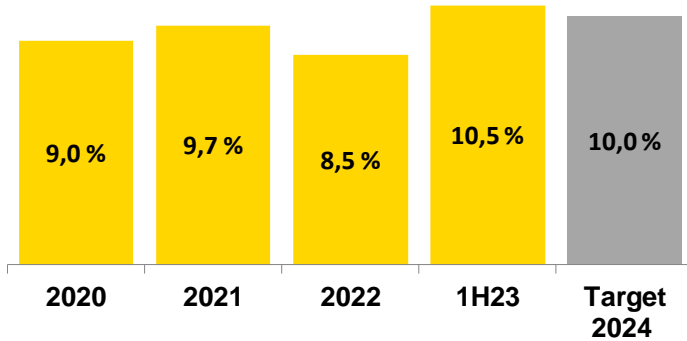


Takk for oppmerksomheten

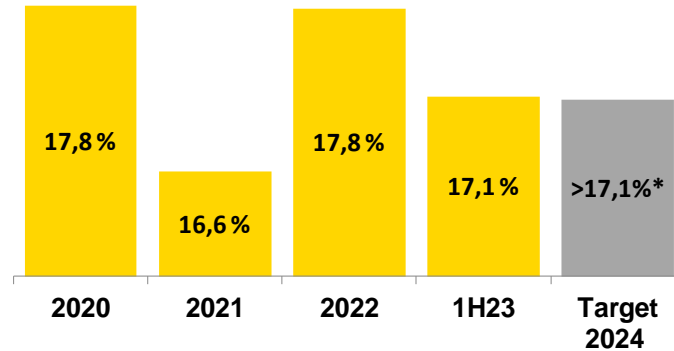


# Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

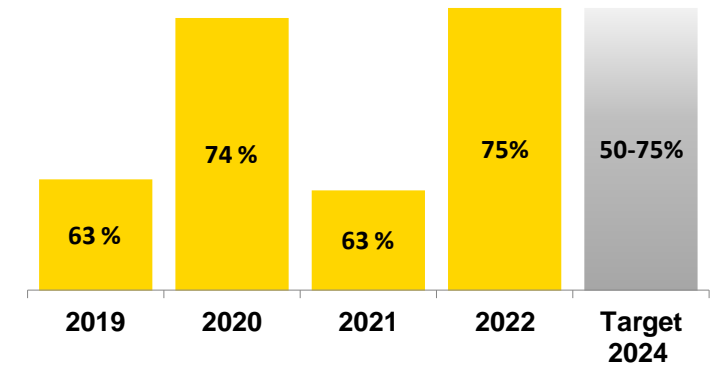
## Egenkapitalavkastning



## Soliditet

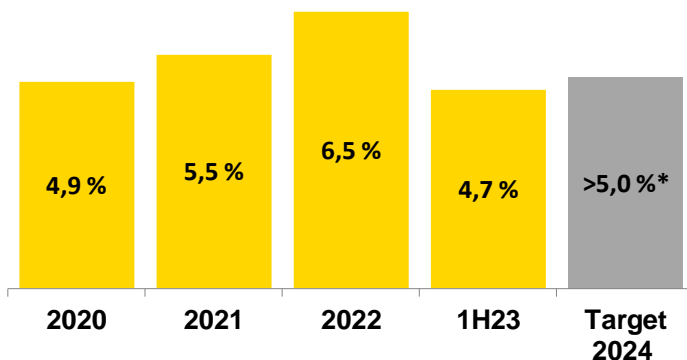


## Utbyttegrad

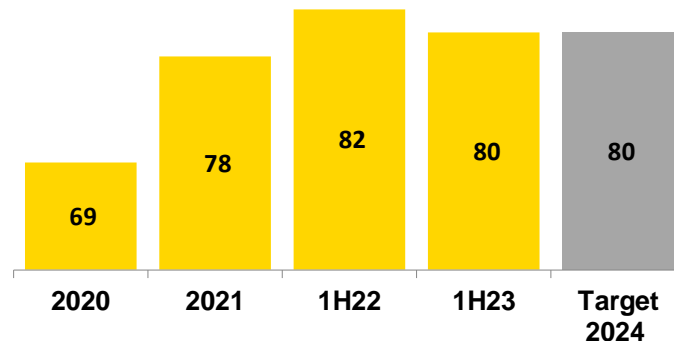


\* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

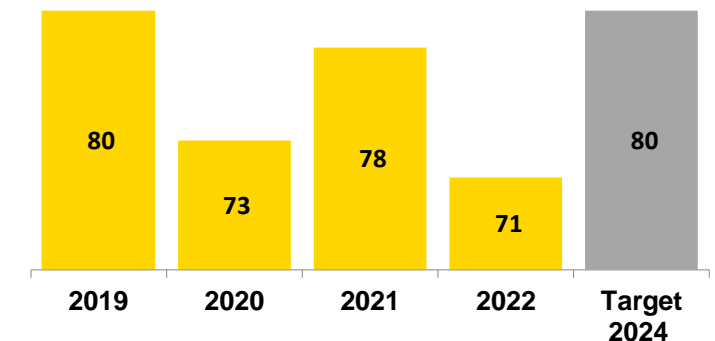
## Lønnsom vekst



## Kundetilfredshet PM



## Kundetilfredshet BM

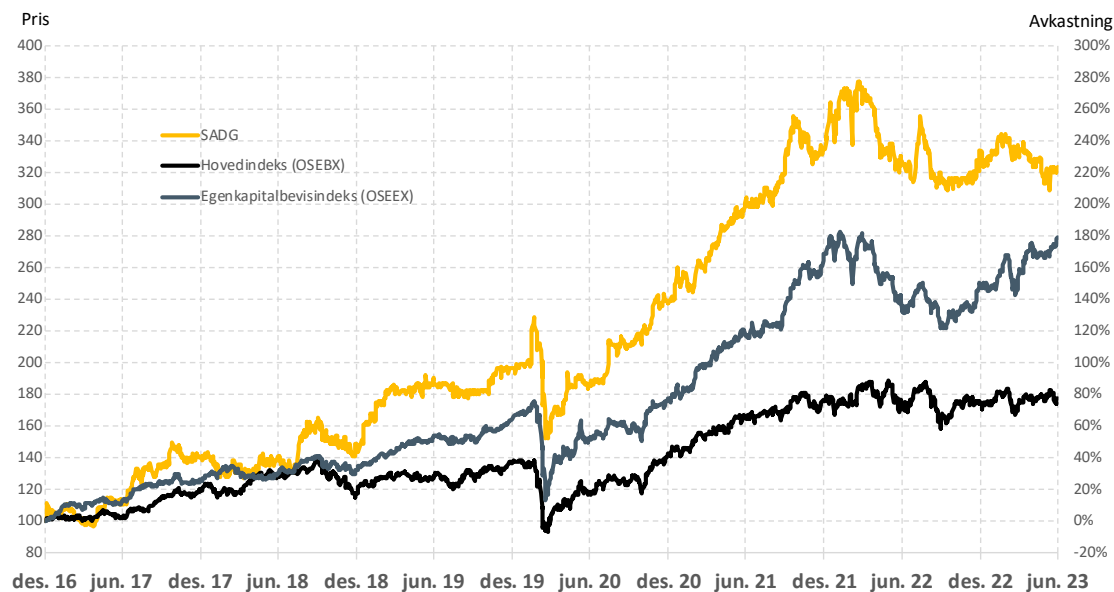


\*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

\*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

# Egenkapitalbeviset

## SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



## Egenkapitalbeviserne

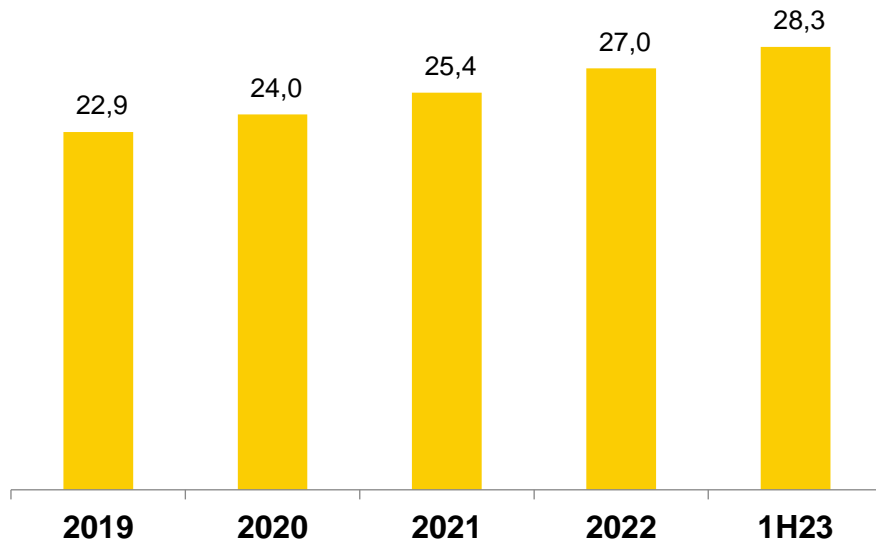
20 største egenkapitalbeviserne per 30.06.2023	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	2.029.856	8,82 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.712.323	7,44 %
4. AS CLIPPER	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.096.793	4,77 %
6. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
7. SALT VALUE AS	680.000	2,95 %
8. WENAASGRUPPEN AS	650.000	2,82 %
9. SKAGENKAIEN INVESTERING AS	500.000	2,17 %
10. SPAREBANKEN VEST	370.659	1,61 %
11. INNOVEMUS AS	318.542	1,38 %
12. KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	304.311	1,32 %
13. SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	290.117	1,26 %
14. HAUSTA INVESTOR AS	238.500	1,04 %
15. CORNELIUSSEN INVEST AS	205.574	0,89 %
16. NORDHAUG INVEST AS	184.374	0,80 %
17. TIRNA HOLDING AS	156.255	0,68 %
18. KRISTIAN FALNES AS	137.663	0,60 %
19. METEVA AS	131.881	0,57 %
20. NORGESINVESTOR PROTO AS	125.000	0,54 %
<b>Sum</b>	<b>14.752.107</b>	<b>64,1 %</b>
<b>Totalt</b>	<b>23.014.902</b>	<b>100,00 %</b>



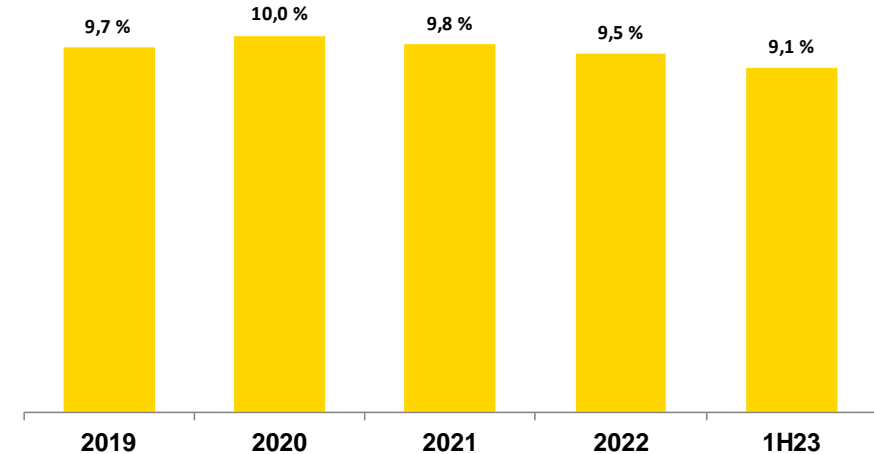
# Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital (EK-andel på 9,3% 1Q22)

Utlån



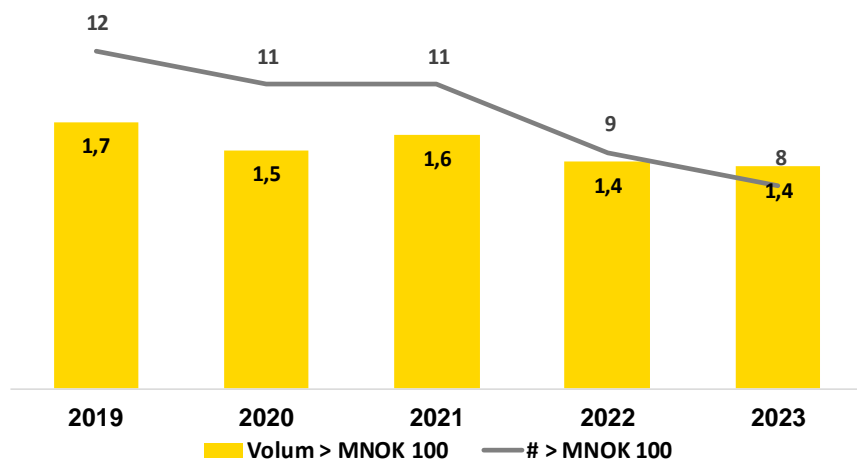
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig



# Fokus på redusert porteføljerisiko

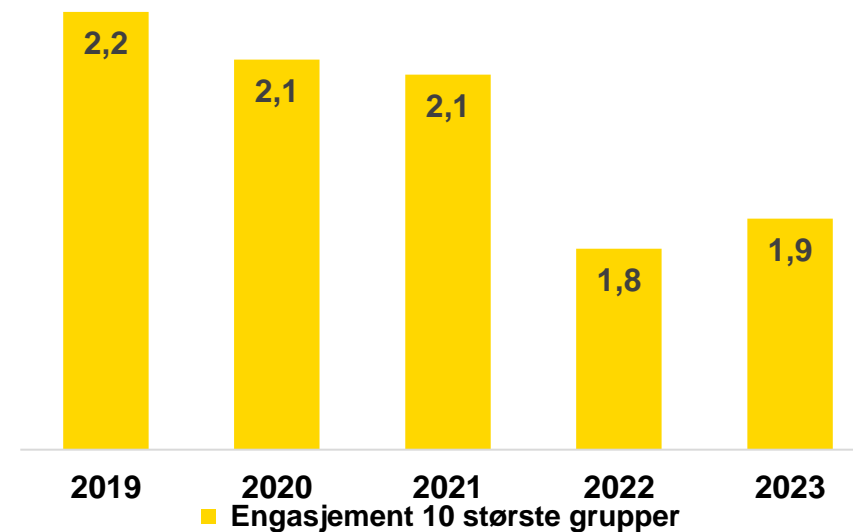
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Reduksjon i antall lån over MNOK 100

Sum 10 største engasjement (mrd.)

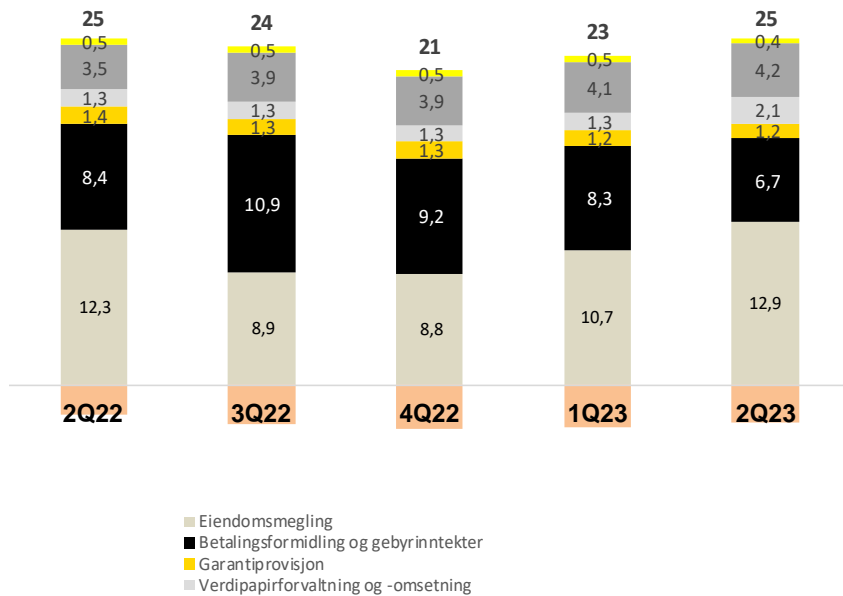


- Bevisst strategi om å redusere konsentrasjonsrisikoen innen bedriftsmarkedet

# Netto provisjonsinntekter

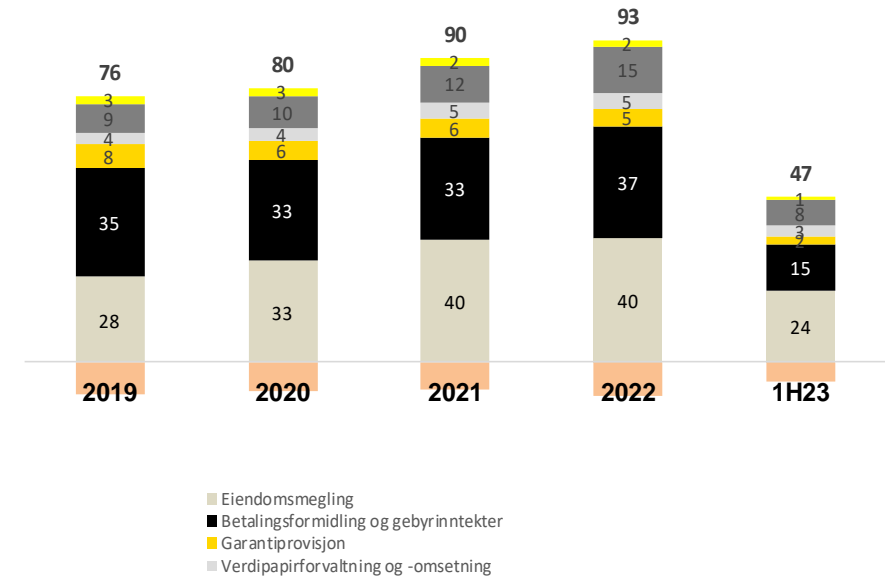
Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter – Høyt internt fokus over tid skaper resultater

### Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Noe etterslep på gebyrer som følge av systemkonvertering i april 2023

### Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

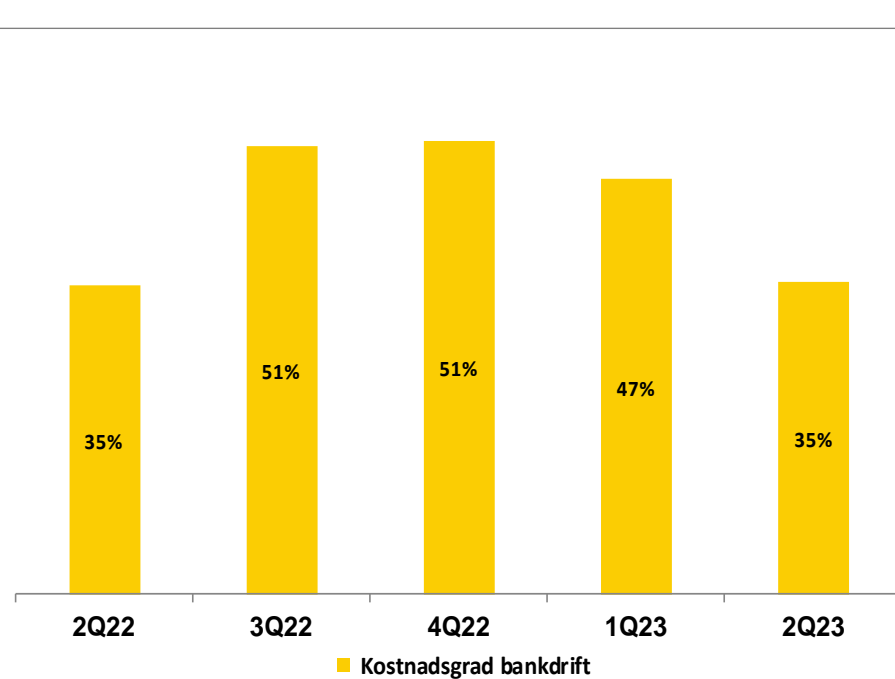


- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter over tid

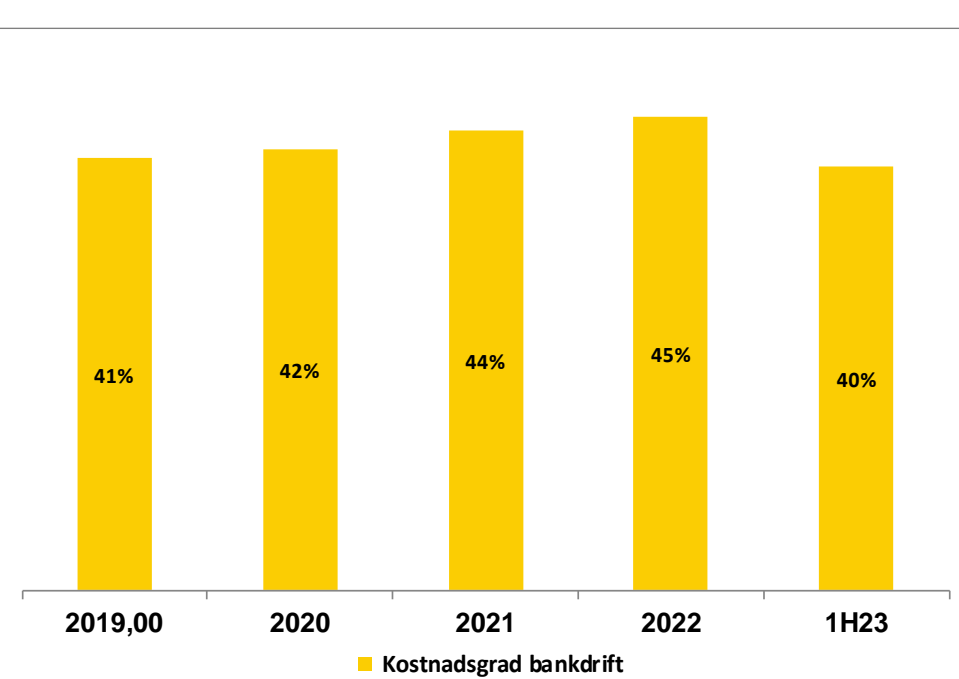
# Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



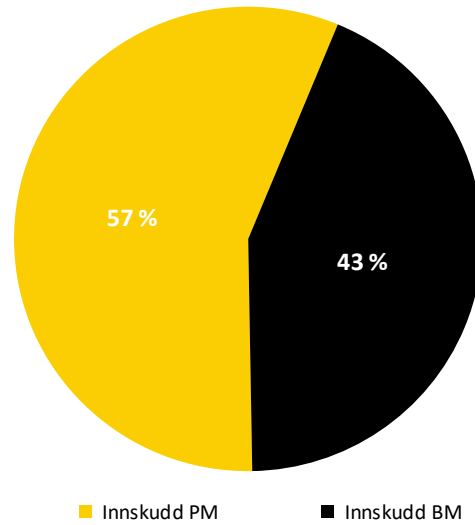
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



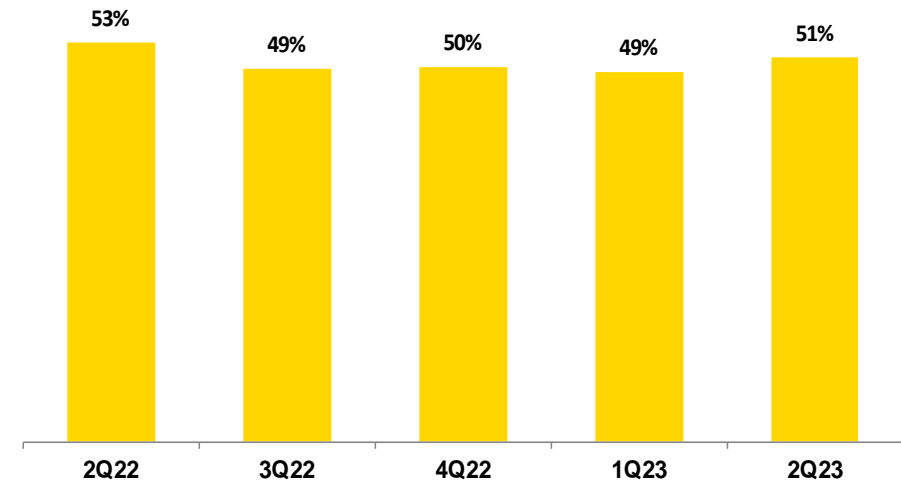


# Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



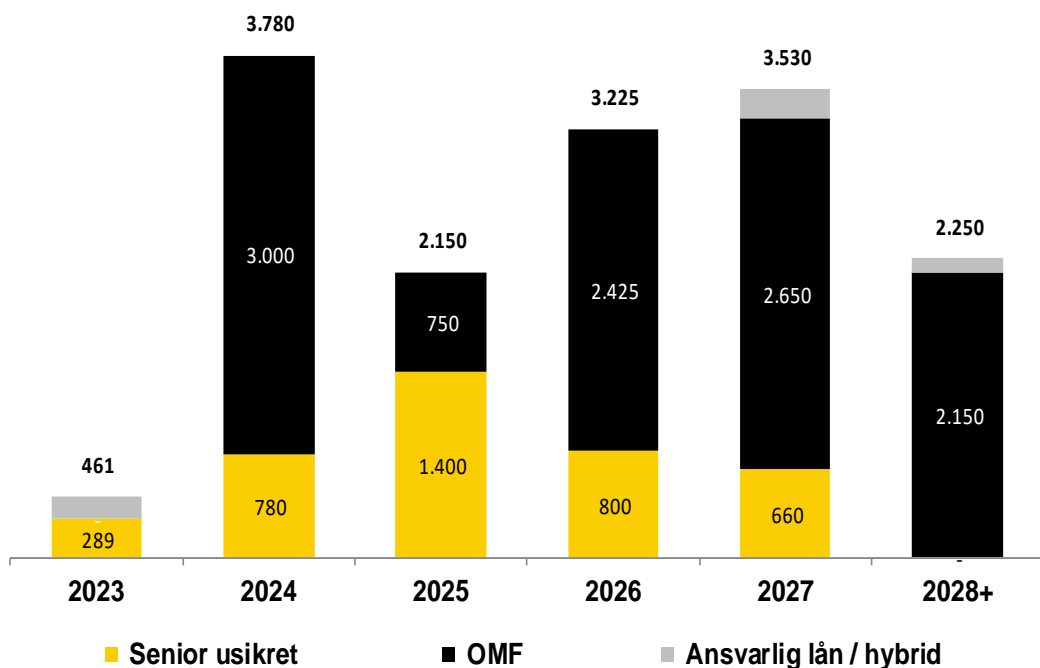
Innskuddsdekning



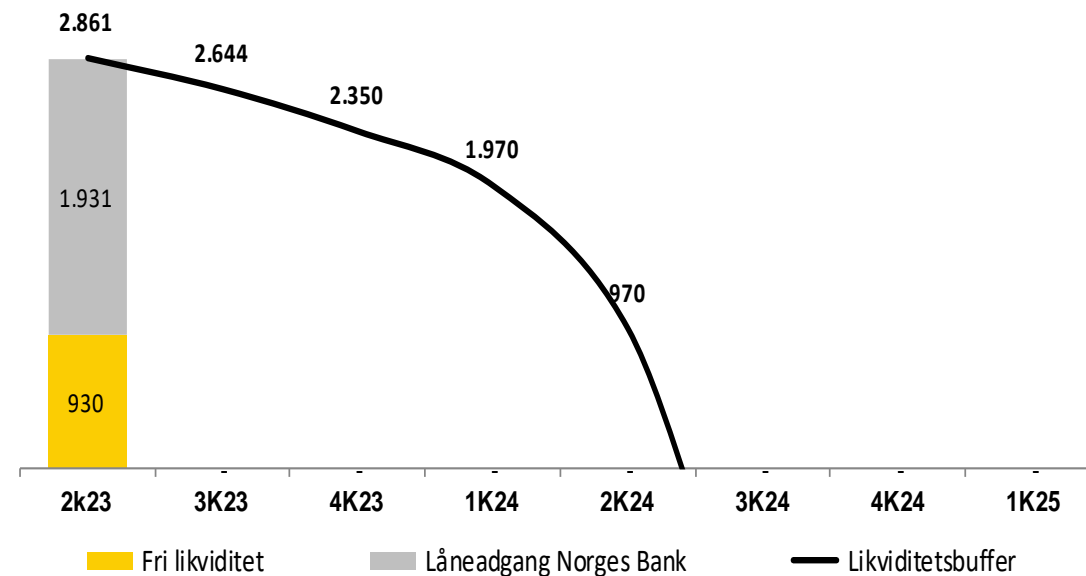
# Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 466 % | NSFR på 129 %

## Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



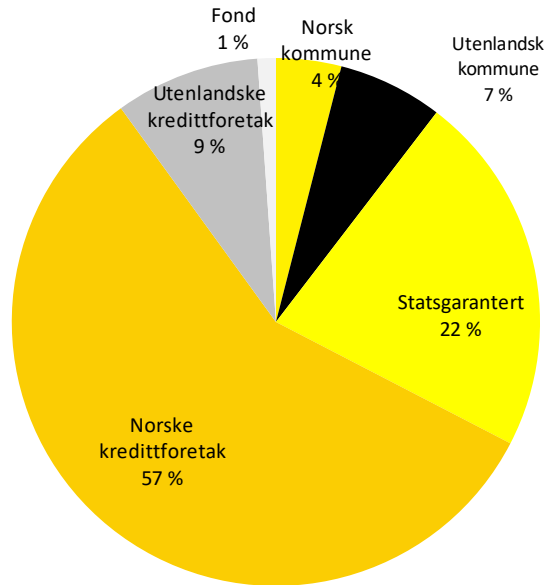
## Likviditetsreserve, (MNOK)



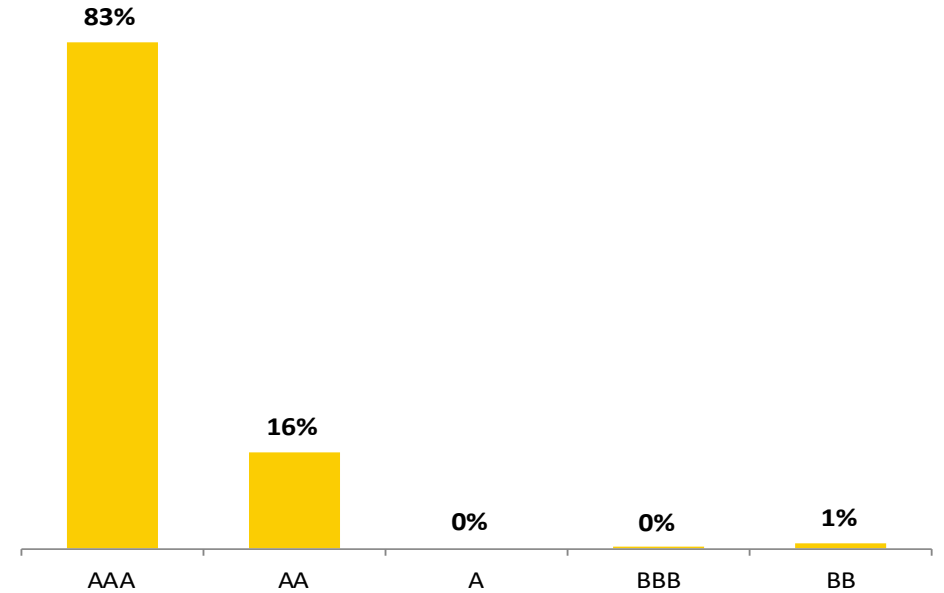
# Likviditetsreserve

NOK 3,2 mrd eks. kontanter

## Sammensetning likviditetsportefølje



## Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- BB er fond

# Nøkkeltall

	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	1H22	1H23
Vekst forvaltning	-2,6 %	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	2,5 %	0,2 %	2,2 %	<b>2,0 %</b>	2,9 %	<b>7,0 %</b>
Vekst utlån	1,3 %	1,4 %	1,3 %	2,0 %	2,8 %	0,0 %	2,6 %	<b>2,4 %</b>	6,1 %	<b>8,0 %</b>
Vekst innskudd	-0,3 %	0,4 %	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	0,5 %	1,5 %	<b>6,2 %</b>	8,0 %	<b>3,9 %</b>
Netto rentemargin	1,54 %	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,60 %	1,72 %	<b>1,78 %</b>	1,57 %	<b>1,75 %</b>
Andre inntekter % av totale inntekter	21,5 %	23,0 %	25,6 %	38,1 %	10,6 %	15,5 %	16,4 %	<b>33,2 %</b>	32,6 %	<b>26,0 %</b>
Kostnadsgrad	49,7 %	49,2 %	50,2 %	43,1 %	54,8 %	53,7 %	53,9 %	<b>44,3 %</b>	46,2 %	<b>48,4 %</b>
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	<b>1,2 %</b>	1,1 %	<b>1,1 %</b>
Egenkapitalavkastning før skatt	8,7 %	10,3 %	10,1 %	14,6 %	8,1 %	7,9 %	9,4 %	<b>13,9 %</b>	12,3 %	<b>11,6 %</b>
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,8 %	9,6 %	9,0 %	13,5 %	6,1 %	5,9 %	8,3 %	<b>12,7 %</b>	11,2 %	<b>10,5 %</b>
Kapitaldekningsprosent	17,8 %	18,5 %	18,2 %	18,8 %	19,7 %	20,7 %	20,2 %	<b>20,1 %</b>	18,8 %	<b>20,1 %</b>
Kjernekapitalprosent	16,5 %	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,4 %	18,4 %	18,2 %	<b>18,2 %</b>	17,5 %	<b>18,2 %</b>
Ren kjernekapitalprosent	15,9 %	16,6 %	16,3 %	16,9 %	16,8 %	17,8 %	17,5 %	<b>17,1 %</b>	16,9 %	<b>17,1 %</b>
Risikovektet kapital	16.706	16.689	16.944	16.369	16.452	16.638	16.841	<b>17.236</b>	16.369	<b>17.236</b>
Antall årsverk	133	138	140	147	147	151	155	<b>155</b>	147	<b>155</b>
Børskurs	100	99	103	92	89	94	87	<b>85</b>	92	<b>85</b>
Egenkapitalbevisprosent	63,8	63,4	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5	<b>63,6</b>	63,5	<b>63,6</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,8	2,2	2,0	3,1	1,5	1,5	2,0	<b>3,1</b>	5,1	<b>5,1</b>
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	93,1	90,2	91,6	94,7	96,1	100,4	96,2	<b>99,3</b>	94,7	<b>99,3</b>
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,11 %	<b>0,11 %</b>	0,12 %	<b>0,11 %</b>
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,22 %	<b>0,24 %</b>	0,23 %	<b>0,24 %</b>
Innskuddsdekning	51,1 %	50,6 %	51,3 %	52,8 %	49,3 %	49,6 %	49,0 %	<b>50,8 %</b>	52,8 %	<b>50,8 %</b>
Innskuddsdekning morbank	84,5 %	82,5 %	83,3 %	90,0 %	84,7 %	88,8 %	93,7 %	<b>95,0 %</b>	90,0 %	<b>95,0 %</b>



# Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

## Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

## Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

## Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

## Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

## Netto rentemargin

$((\text{Rentenetto} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

## Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

## Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

## Kostnadsgrad

$\text{Sum driftskostnader} / (\text{netto renteinntekter} + \text{sum andre driftsinntekter})$

## Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

$((\text{Sum driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

## Egenkapitalavkastning før skatt

$(\text{Resultat før skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$  [beregnes eks. hybridkapital]

## Egenkapitalavkastning etter skatt

$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$  [beregnes eks. hybridkapital]

## Egenkapitalbevisprosent

$(\text{Egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond}) / (\text{egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond} + \text{sparebankens fond} + \text{gavefond})$

## Fortjeneste per egenkapitalbevis

$(\text{Resultat etter skatt} \times \text{egenkapitalbevisprosent}) / \text{antall egenkapitalbevis}$

## Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

$(\text{UB sum egenkapital} - \text{UB hybridkapital}) \times \text{egenkapitalbevisprosent} / \text{antall egenkapitalbevis}$

## Pris/Bokført egenkapital (P/B)

$\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital per egenkapitalbevis}$

## Resultat av drift før tap og skatt

$\text{Resultat etter skatt} + \text{skattekostnad} + \text{nedskrivninger og tap på utlån og garantier}$

# Kontakter

Trine Karin Stangeland  
Administrerende direktør  
Telefon: +47 934 88 117

E-post: [trine.stangeland@sandnes-sparebank.no](mailto:trine.stangeland@sandnes-sparebank.no)

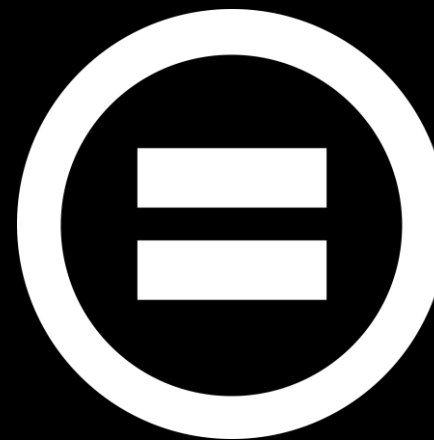
Tomas Nordbø  
Finansdirektør  
Telefon: +47 922 11 865

E-post: [tn@sandnes-sparebank.no](mailto:tn@sandnes-sparebank.no)

Johan Erik Flaatin  
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: [joef@sandnes-sparebank.no](mailto:joef@sandnes-sparebank.no)



This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sandnes Sparebank. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments. The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent of Sandnes Sparebank. Sandnes Sparebank assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.