

SKAGERRAK SPAREBANK KVARTALSRAPPORT

3. kvartal 2024

14. november 2024

Kort om banken

35 mrd.

Forretningskapital

3,4 mrd.

Egenkapital

30 mrd.

Utlån

17 mrd.

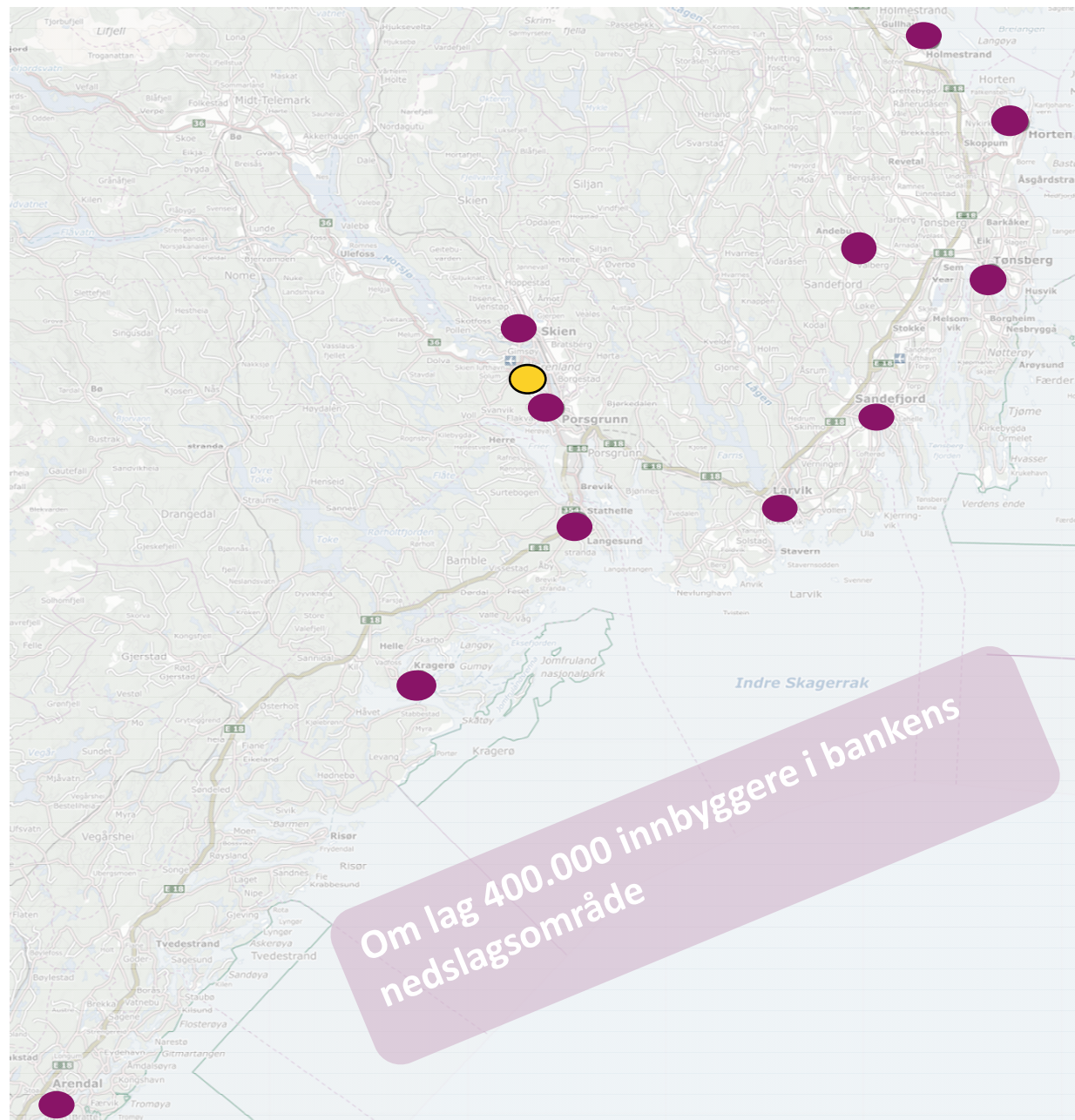
Innskudd

150

Ansatte

19,1%

Ren kjernekapital



Økt kredittvekst og bedret kjernedrift



Gjennomført en ratingprosess sammen med Scope (A-)



God soliditet og likviditet gjennom hele kvartalet



Kostnader beveger seg nedover mot normaliserte nivå.



Økt utlånsvekst i kvartalet sammenlignet med foregående kvartaler



God lønnsomhet, men stor konkurranse om utlånskundene



3. kvartal 2024

Proforma*

	Hittil i år Pr. 30.9.		3. kvartal Isolert	
	30.9.2024	30.9.2023	Q3 2024	Q3 2023
Netto renteinntekter	419,8 mill.	400,4 mill.	142,3 mill.	138,8 mill.
Netto andre inntekter	133,5 mill.	132,1 mill.	32,7 mill.	30,5 mill.
Lønn og personalkostnader	132,3 mill.	121,0 mill.	39,6 mill.	44,2 mill.
Andre driftskostnader	121,5 mill.	145,4 mill.	36,7 mill.	53,3 mill.
Av- og nedskrivninger	13,0 mill.	10,9 mill.	4,1 mill.	3,4 mill.
Tap på utlån m.m.	11,6 mill.	15,9 mill.	-4,7 mill.	9,9 mill.
Skattekostnad	58,4 mill.	51,4 mill.	24,7 mill.	13,2 mill.
Resultat etter skatt	216,4 mill.	187,9 mill.	74,7 mill.	45,2 mill.



3. kvartal 2024

Juridiske tall

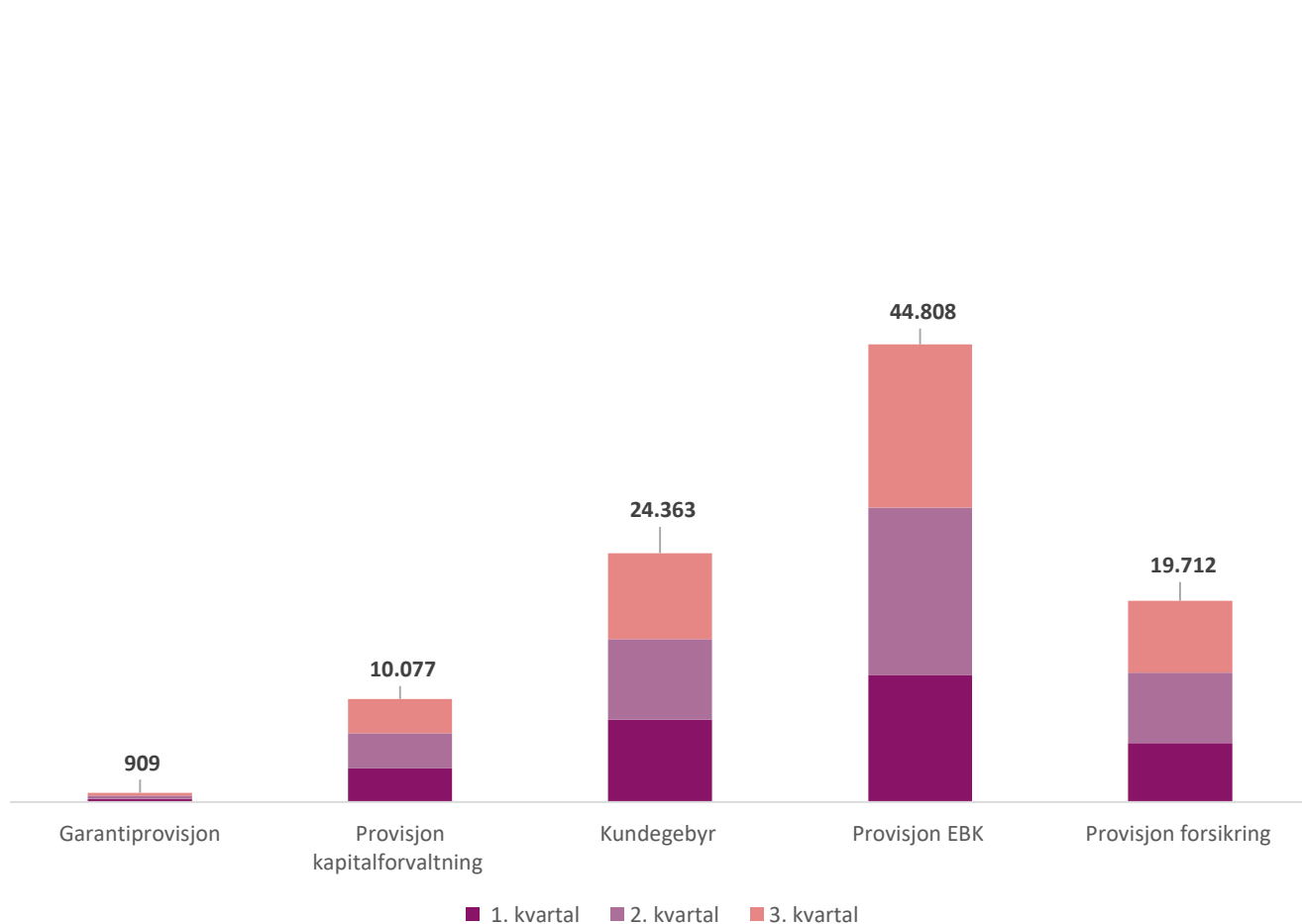
Hittil i år
Pr. 30.9.

3. kvartal
Isolert

	30.9.2024	30.9.2023	Q3 2024	Q3 2023
Netto renteinntekter	395,0 mill.	201,2 mill.	142,3 mill.	68,1 mill.
Netto andre inntekter	128,4 mill.	70,7 mill.	32,7 mill.	17,6 mill.
Lønn og personalkostnader	123,3 mill.	55,3 mill.	39,6 mill.	19,8 mill.
Andre driftskostnader	116,7 mill.	64,5 mill.	36,7 mill.	23,2 mill.
Av- og nedskrivninger	12,3 mill.	7,1 mill.	4,1 mill.	2,0 mill.
Tap på utlån m.m.	12,0 mill.	8,6 mill.	-4,7 mill.	4,6 mill.
Skattekostnad	54,5 mill.	28,9 mill.	24,7 mill.	8,8 mill.
Resultat etter skatt	204,6 mill.	107,5 mill.	74,7 mill.	27,2 mill.



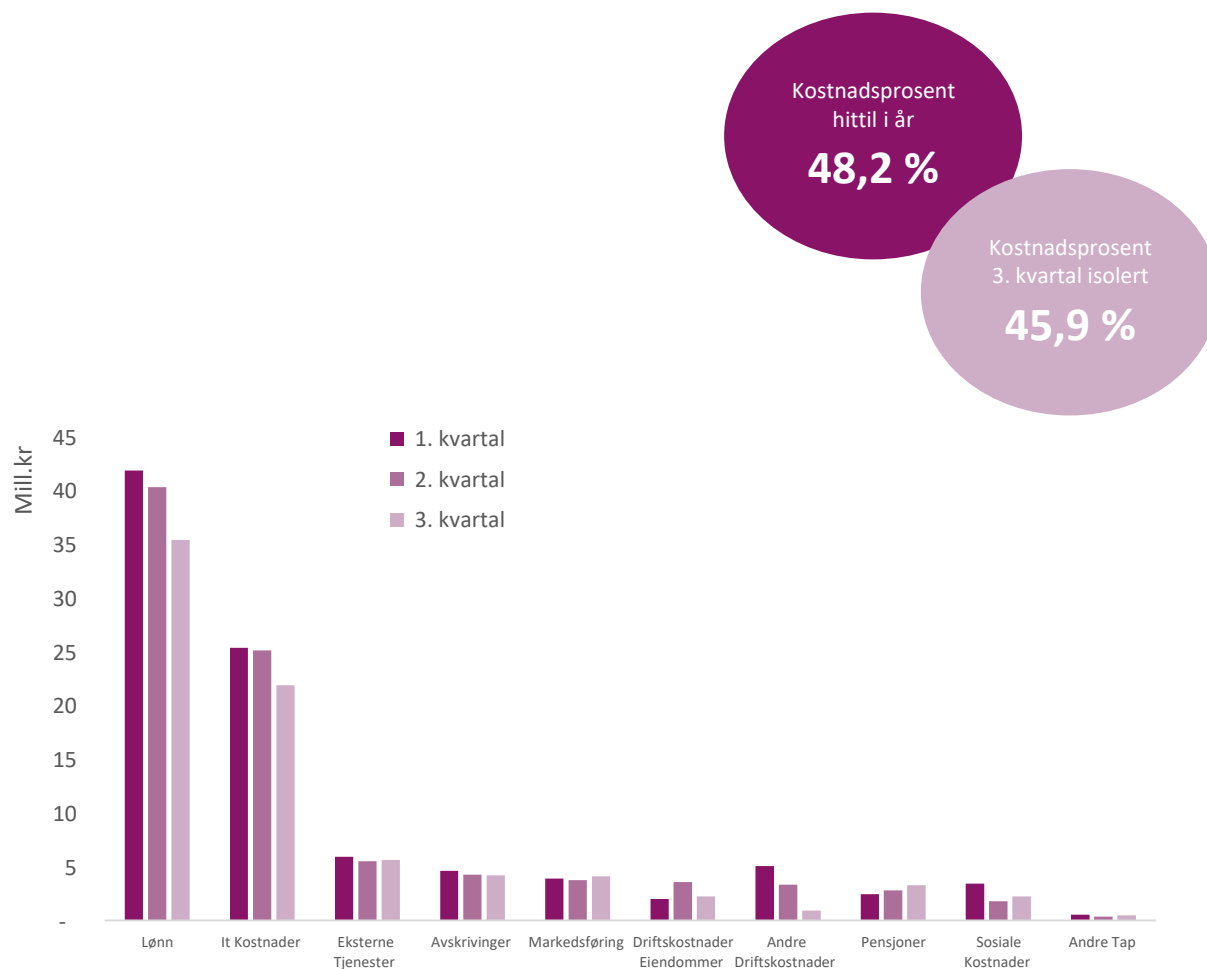
Godt bidrag fra andre inntekter



- Viktige bidrag fra inntekter utover kreditt
- Kapitalforvaltning og forsikring øker inntektene fra foregående kvartal.
- Provisjonsinntekter fra EBK er rentemargin på bankens portefølje i Eika Boligkreditt. Det ventes at marginen vil holde seg på tilsvarende nivå fremover.



Fallende driftskostnader



- 1. halvår var preget av høye kostnader som følge av fusjon. Kostnadsnivået er fallende gjennom 3. kvartal og ventes å falle videre i periodene fremover.
- Kostnadsprosent for 3. kvartal isolert er om lag 45,9 prosent, mot henholdsvis 48,7 prosent og 56,6 prosent i de foregående kvartaler.
- Selv med positiv kostnadsutvikling er driften tynget av kostnader etter fusjon.



Balanse og nøkkeltall

	4. kvartal 2023	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	Annualisert vekst
Brutto utlån (egen bok)	20 541 mill.	20 688 mill.	20 875 mill.	21 299 mill.	+ 4,9 %
Innskudd	16 502 mill.	16 595 mill.	16 920 mill.	16 836 mill.	+ 2,7 %
Innskuddsdekning	80,3 %	80,2 %	81,0 %	79,0 %	
Utlån EBK	8 862 mill.	8 772 mill.	8 763 mill.	8 997 mill.	+ 2,0 %
Egenkapital	3 405 mill.	3 470 mill.	3 508 mill.	3 580 mill.	+ 8,6 %

EK-avkastning
(proforma)

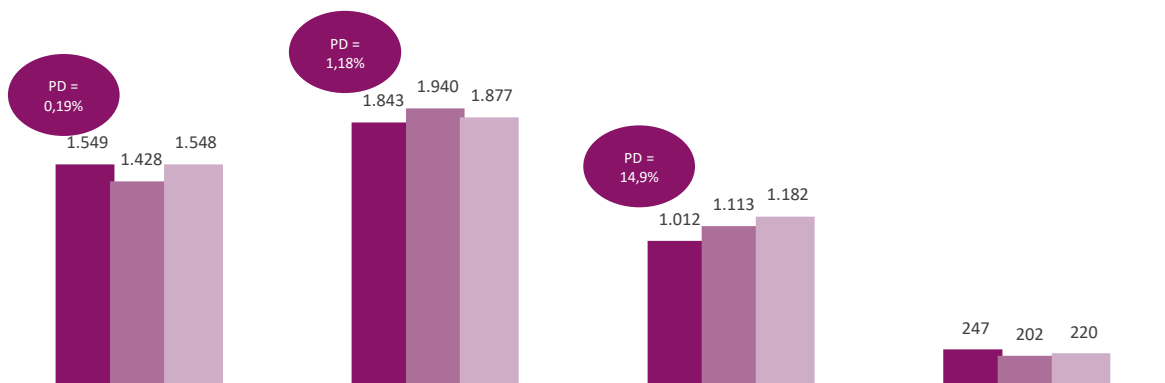


En diversifisert utlånsbalanse med lav risiko

22 %
BM

Portefølje pr. risikoklasse - BM

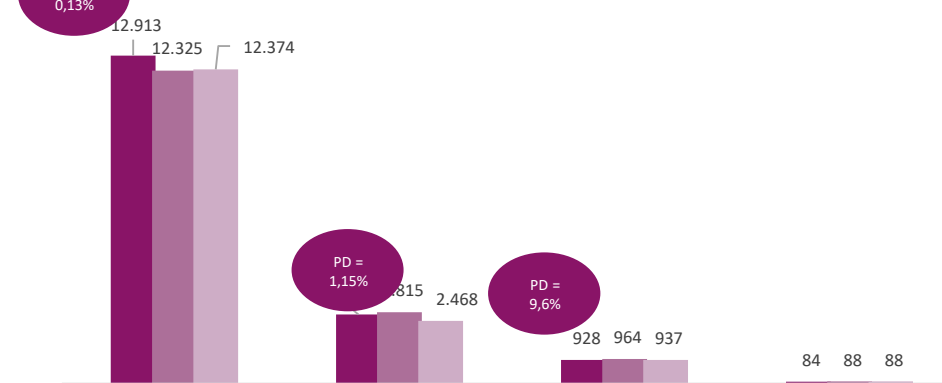
■ 3. kvartal 2024 ■ 2. kvartal 2024 ■ 1. kvartal 2024



78 %
PM

Portefølje pr. risikoklasse - PM

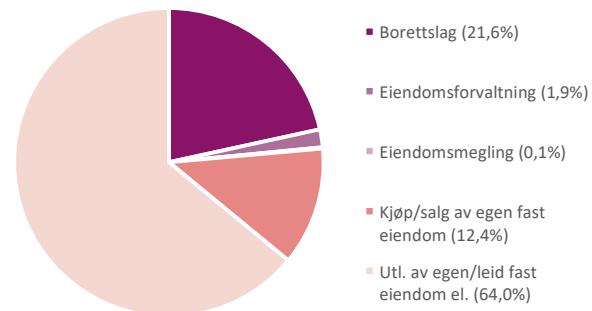
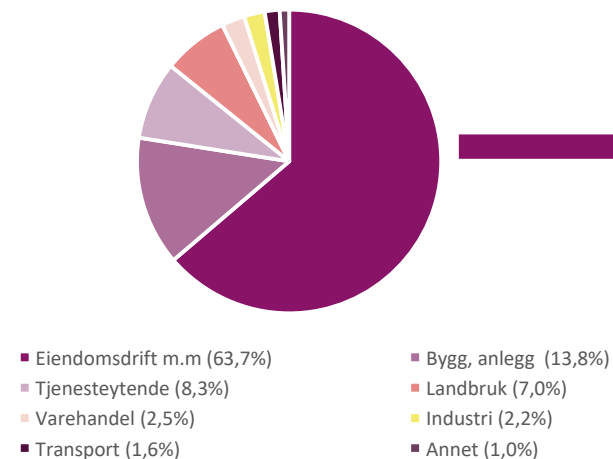
■ 3. kvartal 2024 ■ 2. kvartal 2024 ■ 1. kvartal 2024



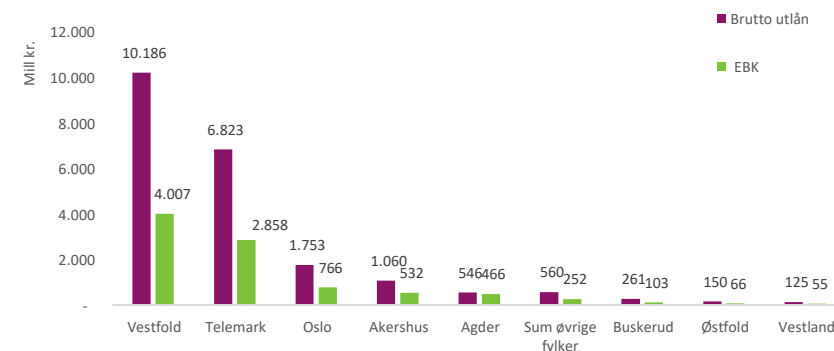
1. Lav risiko (risikoklasse 1-3) 2. Middels risiko (risikoklasse 4-7) 3. Høy risiko (risikoklasse 8-10) 4. Kredittforringede (risikoklasse 11-12)

Næringsfordeling - BM portefølje

Fordeling av næringskode eiendomsdrift





Geografisk fordeling



Svak reduksjon i nedskrivninger i kvartalet

Tilleggsnedskrivninger tilbakeføres delvis

Millioner kroner

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
 Brutto utlån til personmarkedet	15.153,3	1.409,0	83,8	16.646,1
Nedskrivninger personmarkedet	2,0	6,5	18,1	26,6
 Brutto utlån til bedriftsmarkedet	3.799,0	604,6	246,5	4.650,0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet	11,7	32,3	40,6	84,5
Sum nedskrivninger pr. 30.9.2024	13,7	38,8	58,7	111,2

I prosent av
brutto utlån
0,52 %



Verdsettelse finansielle instrumenter

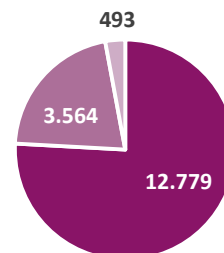
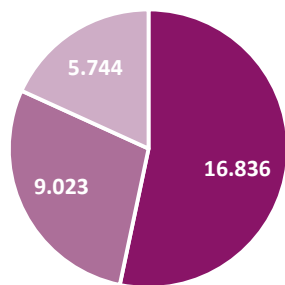
		Aksjer m.m.	Obligasjoner
Lav	Nivå 1 Observerbare priser i aktive markeder	56 mill.	-
	Nivå 2 Observerbare markedsdata (beregningsmodell)	180 mill.	3.565 mill.
Høy	Nivå 3 Ikke-observerbare inndata (beregningsmodell)	Eika 1.144 mill.	-

Verdsettelsesusikkerhet



Diversifisert finansiering

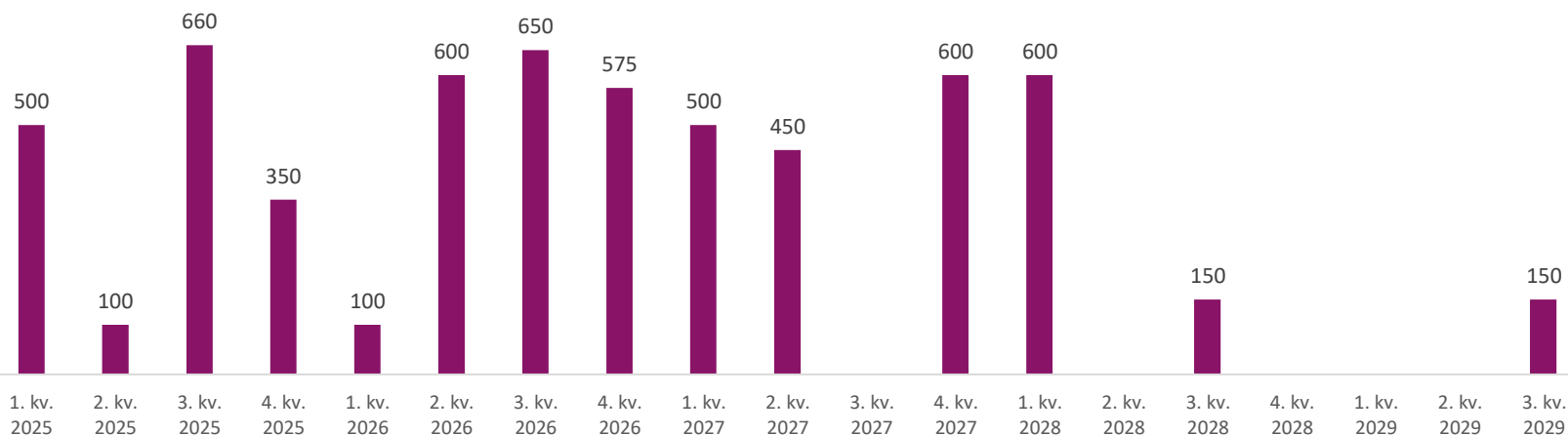
Opplever god tilgang til finansiering ved behov



■ Innskudd fra kunder ■ Eika Boligkreditt ■ Markedsfinansiering

■ Privatmarked ■ Bedriftsmarked ■ Fixrate

Forfallsstruktur markedsfinansiering

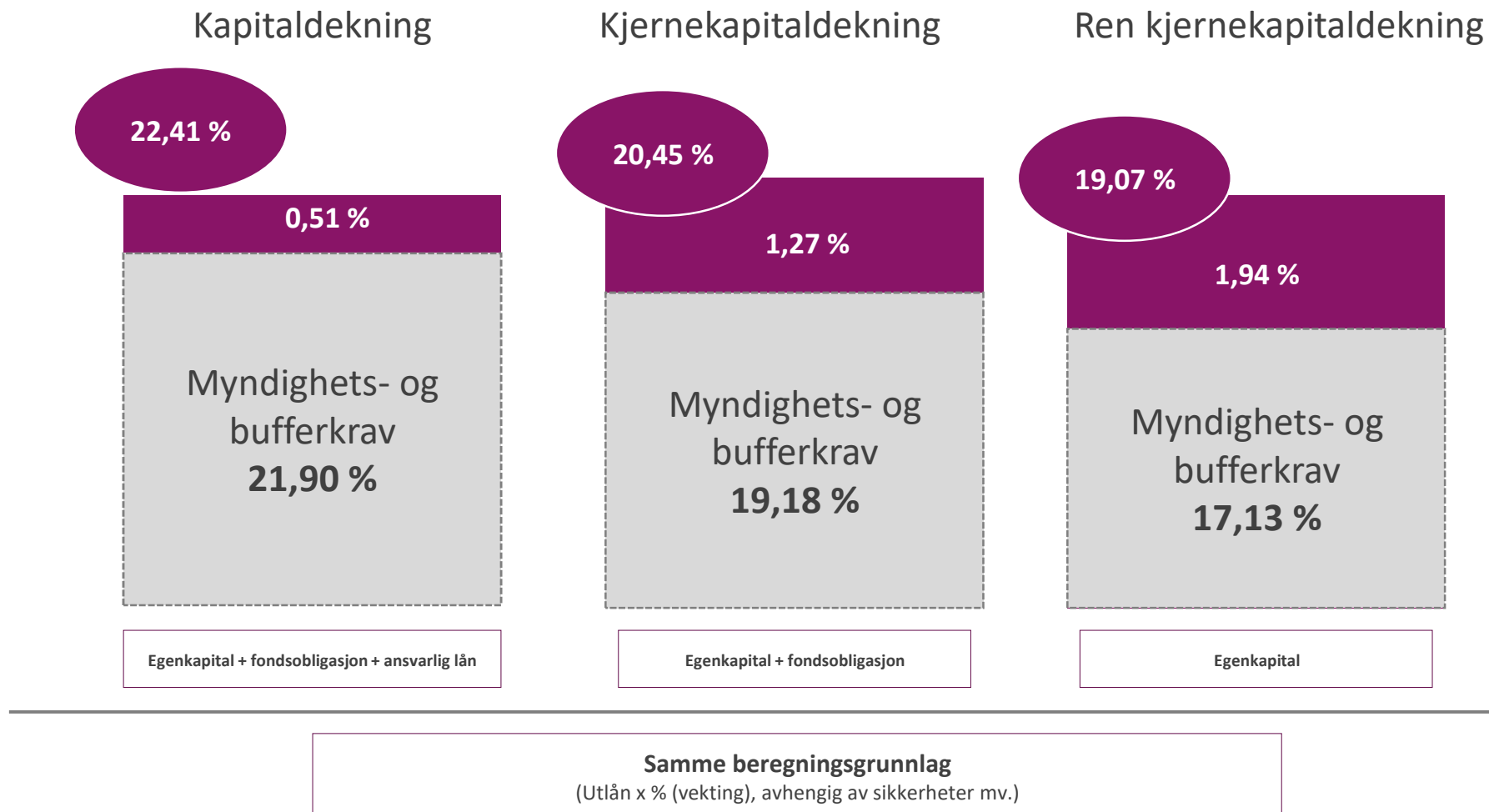


- Bankens viktigste finansieringskilde er kundeinnskudd
- Av totale kundeinnskudd på 16,9 milliarder kroner, utgjør PM 76 %.
- BM har innskuddsdekning på om lag 78 % (uten Fixrate)
- EBK er viktig finansieringskilde for bankens tilgang til OMF-markedet
- God likviditet ved utgangen av kvartalet, hvor LCR beregnes til 209 prosent og NSFR til 154 prosent



Kapitaldekning*

Vår kapitaldekning tilfredsstillter både eksterne lovkrav og interne kapitalmål



*Inkl. konsolidering av samarbeidende grupper (Eika)





**SKAGERRAK
SPAREBANK**