



**SKUE SPAREBANK**

- vi bryr oss om folk -

# Delårsregnskap 2. kvartal 2021



# Historien vår

*Vår opprinnelse skrives i Hallingdal i 1842 og på Hønefoss i 1876.*

*Skue Sparebank ble skapt gjennom fusjonen av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank i 2013.*

*Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020.*

*Vi er stolte av historien vår som nå fortsetter i hele Buskerud*

## Vår ambisjon

*«Vi skal være den ledende lokalbanken i Buskerud»*



# Økonomiske mål

**8 %** Egenkapitalrentabilitet

Minimumsmål for bankens egenkapitalrentabilitet etter bokførte tap og skatt

9,1 % 2. Kvartal 2021 ✓

**16 %** Konsolidert ren kjernekapital

Minimumsmål for konsolidert ren kjernekapital

17,09 % 2. Kvartal 2021 ✓

**47 %** Kostnadsprosent

Bankens langsiktige målsetning på maksimal kostnadsprosent innen 2023

43,9 % 2. Kvartal 2021 ✓

**50 %** Utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne

Bankens langsiktige målsetning om å utbetale minimum 50% av egenkapitalbevisernes andel av overskudd

52,3 % 2020 ✓



# Utvikling i underliggende drift etter fusjonen i 2020

30.06.21

Netto  
renteinntekter  
130,7 MNOK

+ 10%

Netto  
provisjonsinntekter  
28,4 MNOK

+ 5,5%

Sum  
driftskostnader  
79,7 MNOK

- 11,8%

30.06.20

Netto  
renteinntekter  
118,8 MNOK

Skue  
97,6 MNOK

Hønefoss  
21,2 MNOK

Netto  
provisjonsinntekter  
26,9 MNOK

Skue  
20,1 MNOK

Hønefoss  
6,8 MNOK

Sum  
driftskostnader  
90,4 MNOK

Skue  
64,1 MNOK

Hønefoss  
26,3 MNOK

Fusjon med Hønefoss Sparebank ble gjennomført 3. august 2020



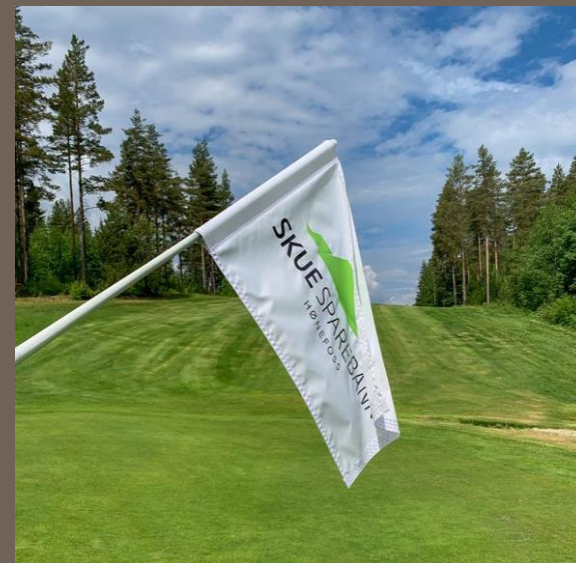
3. august 2020 ble fusjonen mellom Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank gjennomført. Av denne grunn er det vanskelig å sammenligne fjorårstallene i regnskapet med årets tall, siden Hønefoss Sparebank ikke er innlemmet i fjorårets regnskapstall pr. 30.06.20.

Oppstillingen på denne siden viser et uttrekk av årets resultatregnskap pr. 30.06.21 sammenlignet med summen av de fusjonerte bankenes resultatregnskap pr. 30.06.20

SKUE SPAREBANK

# Nøkkeltall

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Resultat før skatt (MNOK)	104,5	59,1	115,8
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	11,6	9,3	21,6
Rentenetto	1,84 %	1,90 %	1,87 %
Kostnadsprosent	43,9 %	48,3 %	57,4 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter	44,0 %	48,2 %	51,3 %
Egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjoner	9,1 %	7,0 %	7,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,23 %	16,65 %	17,29 %
Forretningskapital (MNOK)	17.179	12.425	16.574
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	1,5 %	3,4 %	3,3 %
Innskuddsvekst hiå	7,0 %	-1,4 %	1,7 %



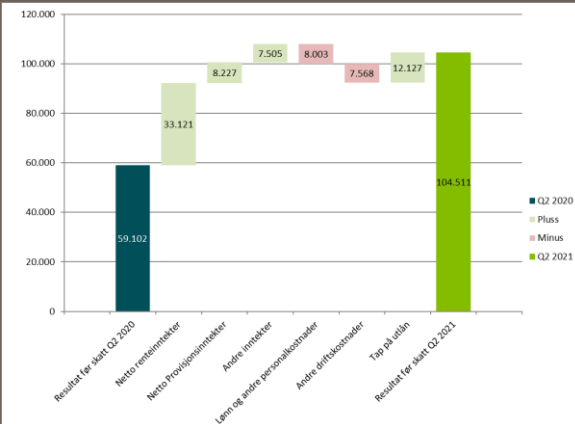
En god underliggende bankdrift og en betydelig bedring i tapskostnad fra fjorårets store tapsavsetninger som følge av pandemien gir banken et solid resultat i 1.halvår. Samtidig ser vi allerede positive synergieffekter på kostnadssiden som følge av fusjonen i 2020.

# Resultat

Tall i TNOK

	30.06.2021	30.06.2020	Endring i %
Renteinntekter	178.373	173.380	2,9 %
Rentekostnader	-47.682	-75.810	-37,1 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>130.691</b>	<b>97.570</b>	<b>33,9 %</b>
Provisjonsinntekter	33.054	23.811	38,8 %
Provisjonskostnader	-4.704	-3.688	27,5 %
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>28.350</b>	<b>20.123</b>	<b>40,9 %</b>
Utbytteinntekter	21.465	17.144	25,2 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	108	-3.058	-103,5 %
Andre driftsinntekter	1.077	1.059	1,7 %
Lønn og andre personalkostnader	-37.521	-29.518	27,1 %
Andre driftskostnader	-37.717	-30.621	23,2 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-4.450	-3.978	11,9 %
Tap på utlån og garantier	2.508	-9.619	-126,1 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>104.511</b>	<b>59.102</b>	<b>76,8 %</b>
Skattekostnad	-21.150	-10.880	94,4 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>83.361</b>	<b>48.222</b>	<b>72,9 %</b>

## Endring driftsresultat

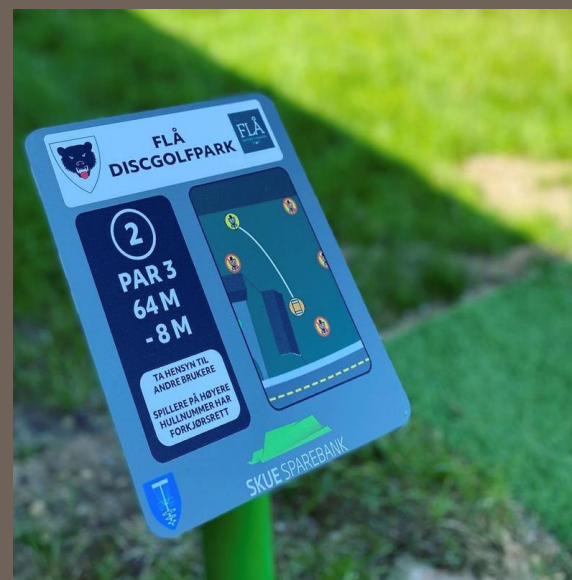


- Sterk rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Lave tap
- Positive kostnadssynergier etter fjorårets fusjon

Tar man hensyn til fusjonen med Hønefoss Sparebank er det en økning i netto renteinntekter på 10 %, en økning på 5,5 % på netto provisjonsinntekter og en reduksjon på 11,8 % på sum driftskostnader sammenlignet med fjorårets tall for Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank samlet.

# Balanse

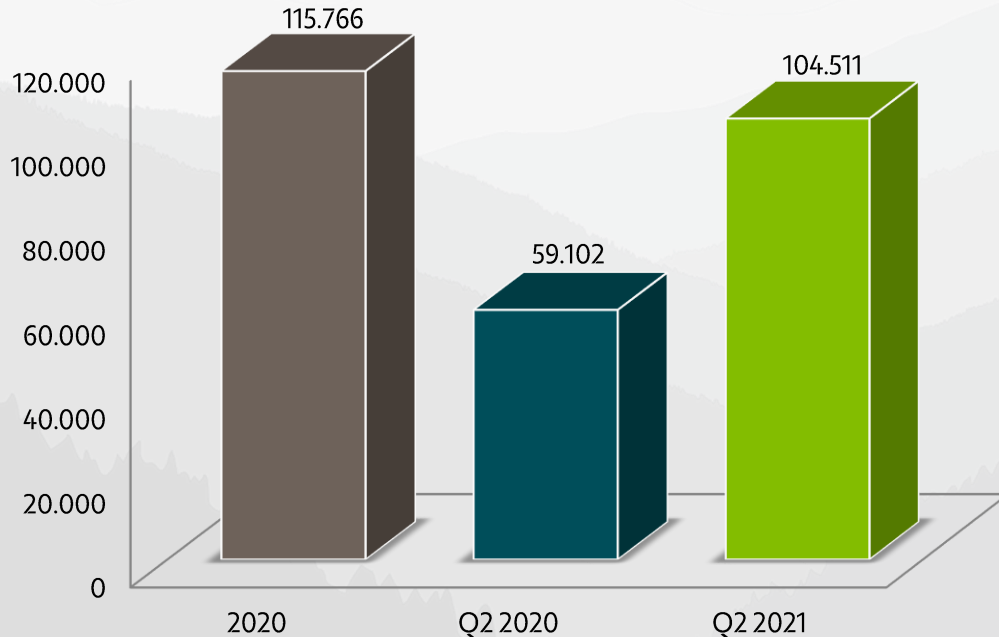
Tall i TNOK	30.06.2021	30.06.2020	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	15.085.191	10.737.385	40 %
Egenkapital	1.728.299	1.133.152	53 %
Innskudd fra kunder	10.034.000	6.902.123	45 %
Brutto utlån	12.183.963	9.132.922	33 %
Brutto mislighold	113.216	28.791	293 %
Netto mislighold	84.091	22.572	273 %
<u>Netto mislighold i % av brutto utlån</u>	<u>0,7 %</u>	<u>0,2 %</u>	<u>179,3 %</u>
Utlån overført til Eika Boligkreditt	1.871.740	1.411.848	33 %
Forretningskapital	17.179.275	12.425.432	38 %



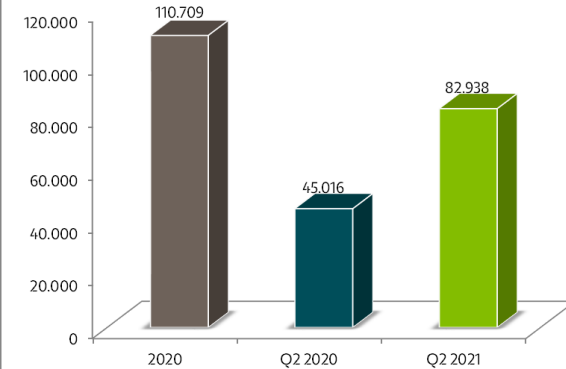
Hønefoss Sparebank er innlemmet i Skue Sparebank sin balanse fra august 2020, og 12 mnd – veksten er påvirket av fusjonen.

Økningen i mislighold skyldes innlemmingen av utlånsporteføljen i Hønefoss Sparebank fra fusjonsdato. Mislighold over 90 dager er redusert med 9,4 MNOK siden årsskiftet.

# Utvikling resultat før skatt (TNOK)



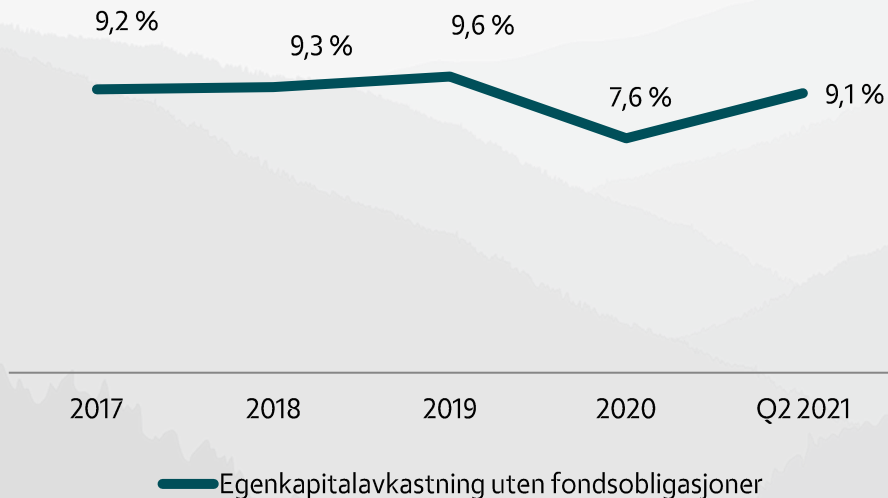
## Resultat justert for engangseffekter og utbytte



Økning i både netto renteinntekter og netto provisjonsinntekter, kombinert med netto tilbakeføring av tap og god kostnadskontroll, gjør at banken leverer god underliggende drift og et godt resultat i 2. kvartal.



# Egenkapitalavkastning

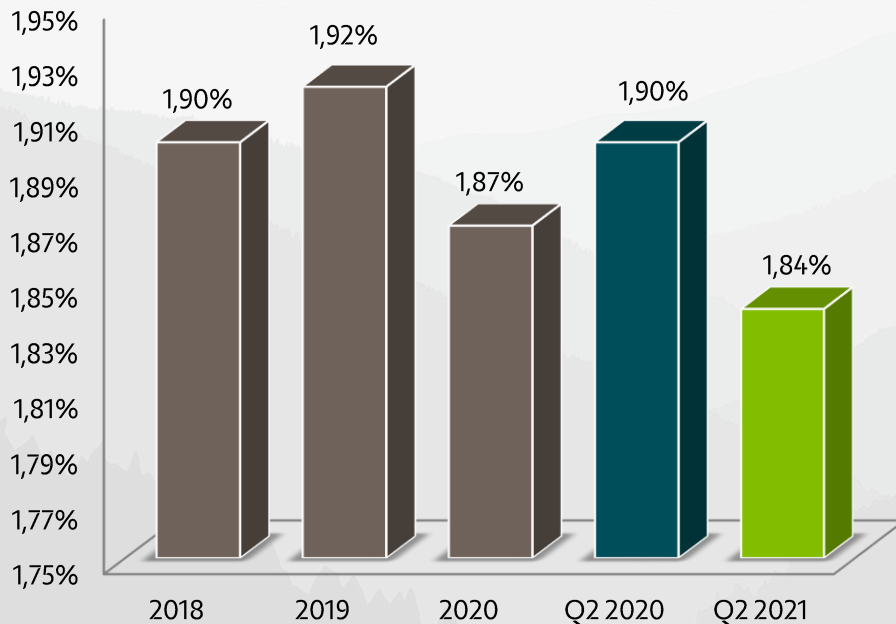


Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.21 på 83,4 MNOK, som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet uten fondsobligasjoner på 9,1%.

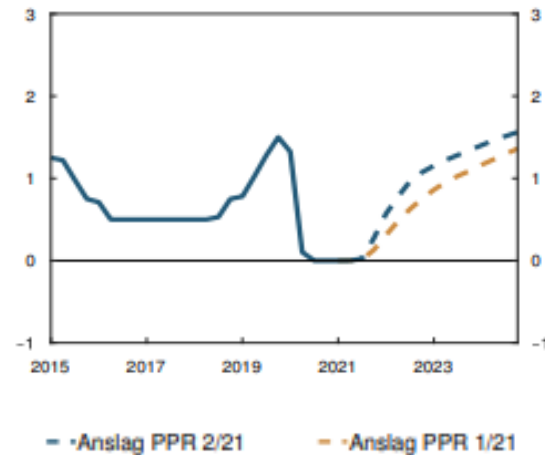
Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjoner 7%.

Egenkapitalavkastningen ved utgangen av 2. kvartal er med dette over bankens minimumsmål på 8%.

# Utvikling rentenetto



Styringsrente. Prosent



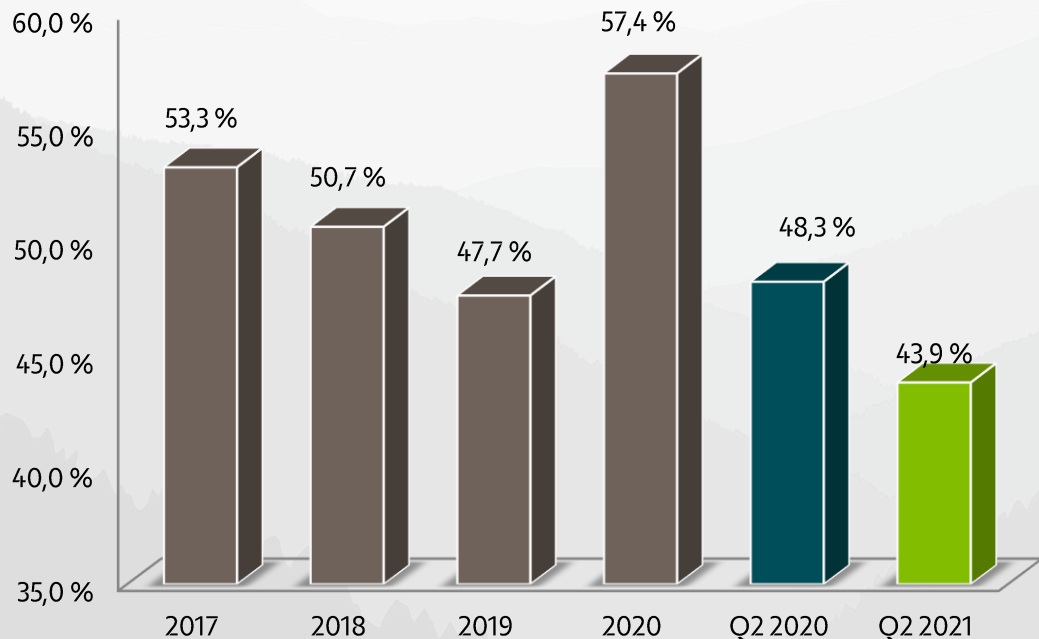
Kilde: Norges Bank

Sett i lys av utviklingen i rentemarkedet har banken klart å begrense nedgangen i rentenettoen i en periode med lavrenteregime som legger press på bankenes marginer.

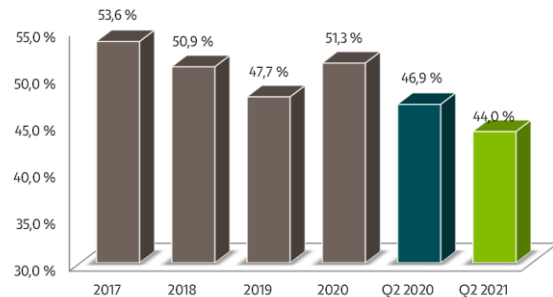
Styringsrenten har vært uendret på 0 % gjennom hele kvartalet. På sitt rentemøte i juni beholdt Norges Bank styringsrenten på 0%, men uttalte samtidig at styringsrenten mest sannsynlig vil bli satt opp i september. Den nye rentebanen indikerer nå en heving med 0,25% på hvert av de neste 4 rentemøtene og dermed en styringsrente på 1,0 % om ett år.

# Utvikling kostnadsprosent

## Kostnadsprosent



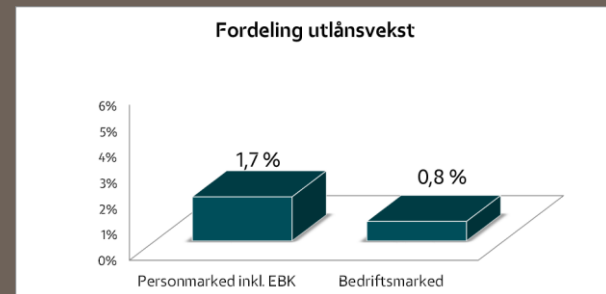
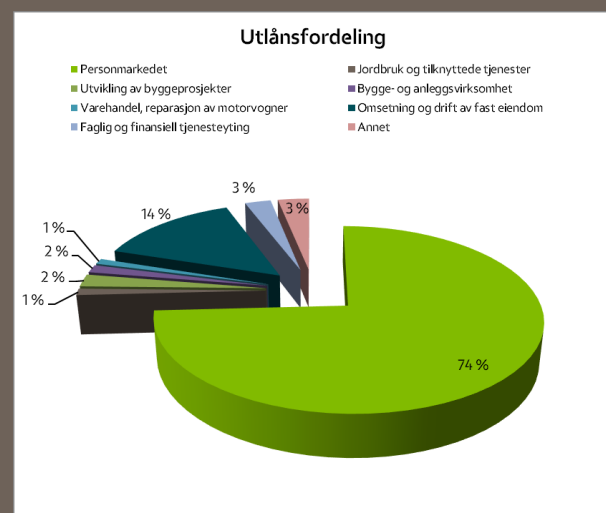
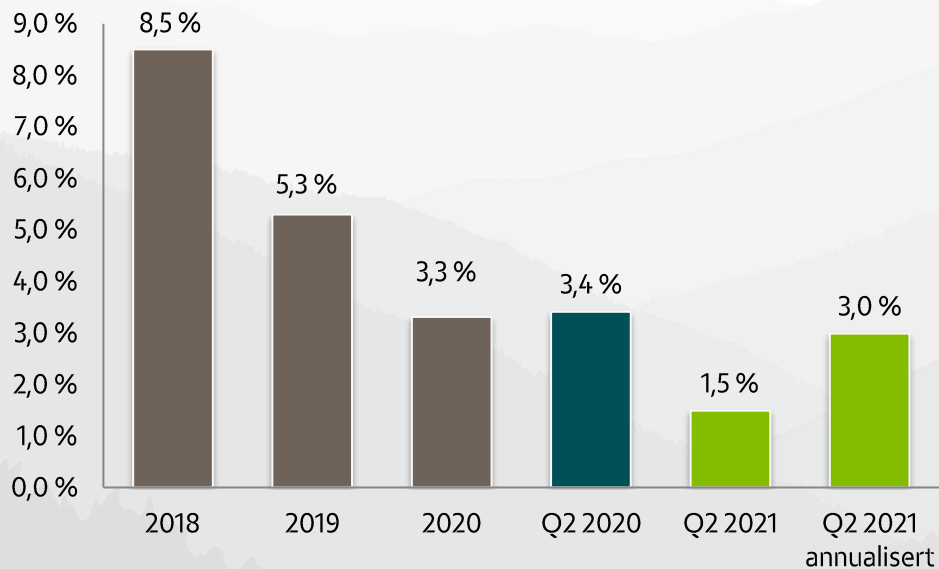
## Kostnadsprosent korrigert for verdiendringer vp og engangseffekter, inkl. utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS



Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 2.kvartal 79,7 MNOK, en økning på 15,6 MNOK sammenlignet med samme periode i fjor. Tar man hensyn til fusjonen med Hønefoss Sparebank er det en nedgang på 10,7 MNOK sammenlignet med samme periode i fjor.

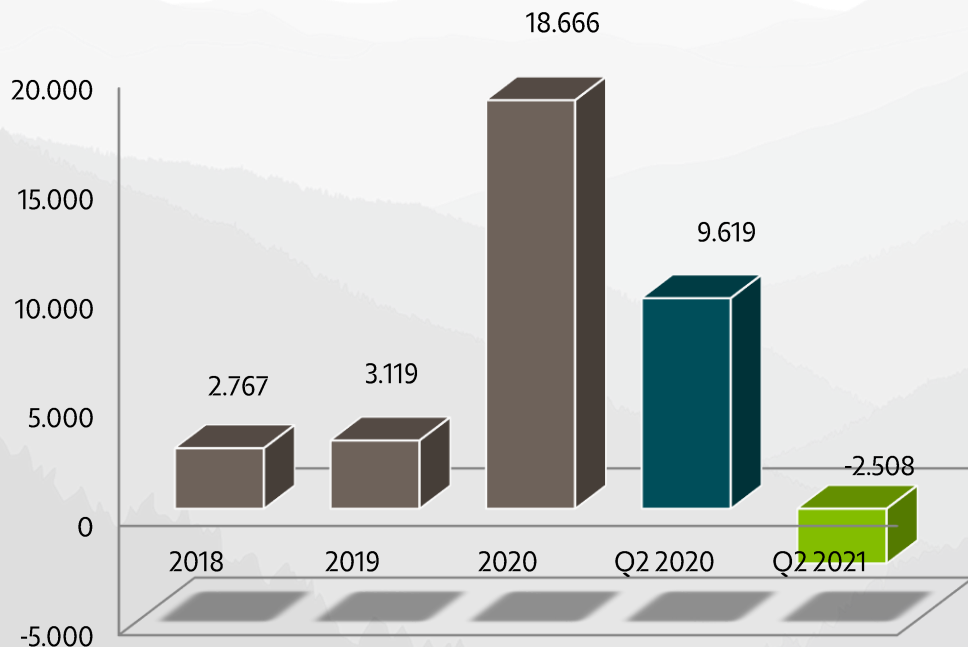
Banken jobber systematisk med å ta ut synergier på kostnadssiden etter fusjonen med Hønefoss Sparebank, noe som allerede har gitt effekt i regnskapet pr 30.06.

# Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

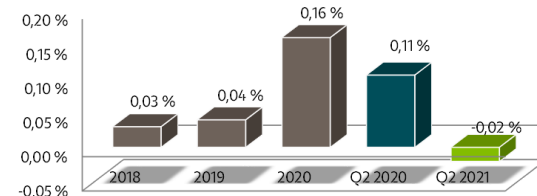


# Utvikling i tap på utlån

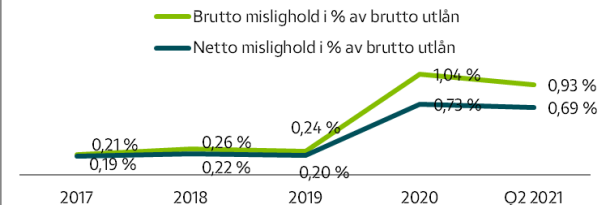
## Tap på utlån (TNOK)



## Tap på utlån i % Brutto utlån



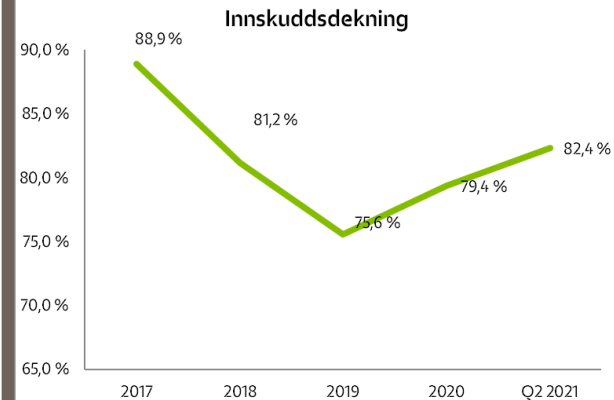
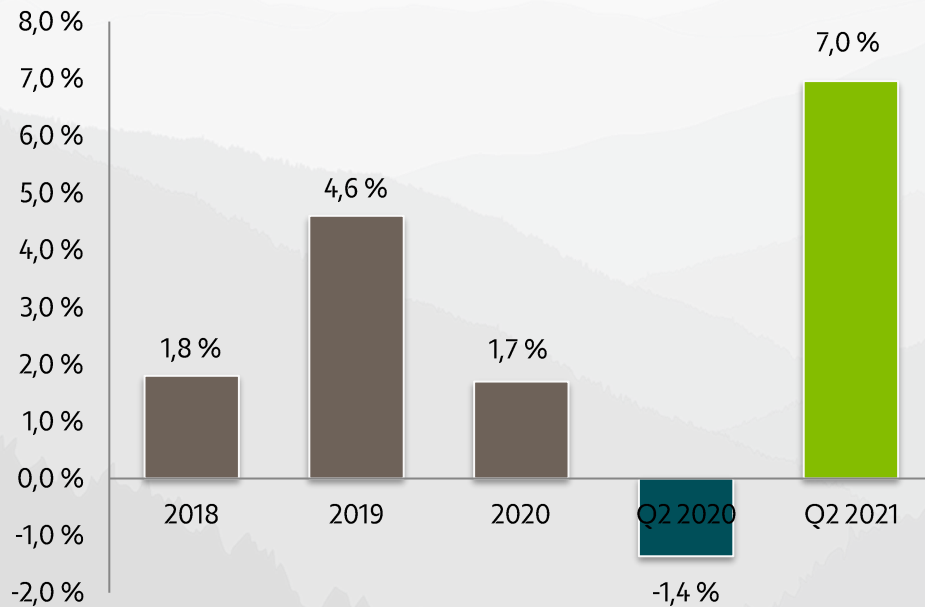
## Mislighold



Økningen i mislighold i 2020 skyldes innlemmingen av utlånsporteføljen til Hønefoss Sparebank fra fusjonsdato.

Bankens netto tap på utlån utgjør -2,5 MNOK pr. 30.06.21, mot et netto tap på 9,6 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2020. Av periodens netto resultatførte tap er 6,8 MNOK nedgang i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger er gått ned med 5,7 MNOK. Det er foretatt 11,6 MNOK i konstateringer av tap pr. 30.06.2021. Det vises for øvrig til note 7 i delårsregnskapet for detaljert informasjon.

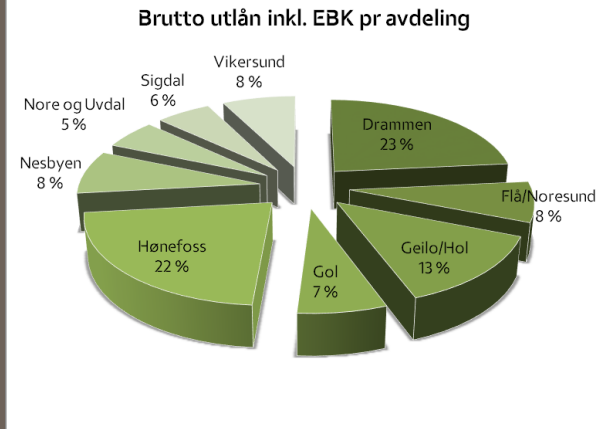
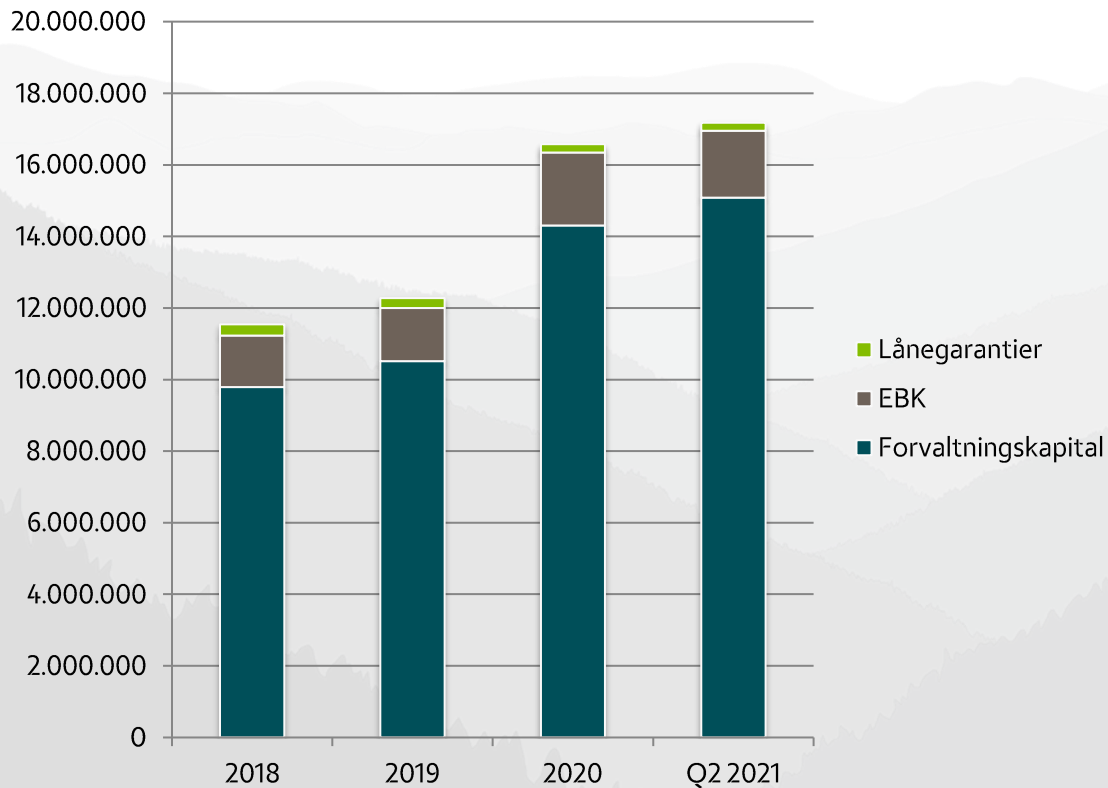
# Innskuddsvekst



I likhet med den generelle trenden i markedet opplever banken en økt sparing hos kundene.

Innskudd fra kunder var 10.034 MNOK ved utgangen av 1. kvartal. Dette er en økning på 652,7 MNOK tilsvarende 7 % hittil i år.

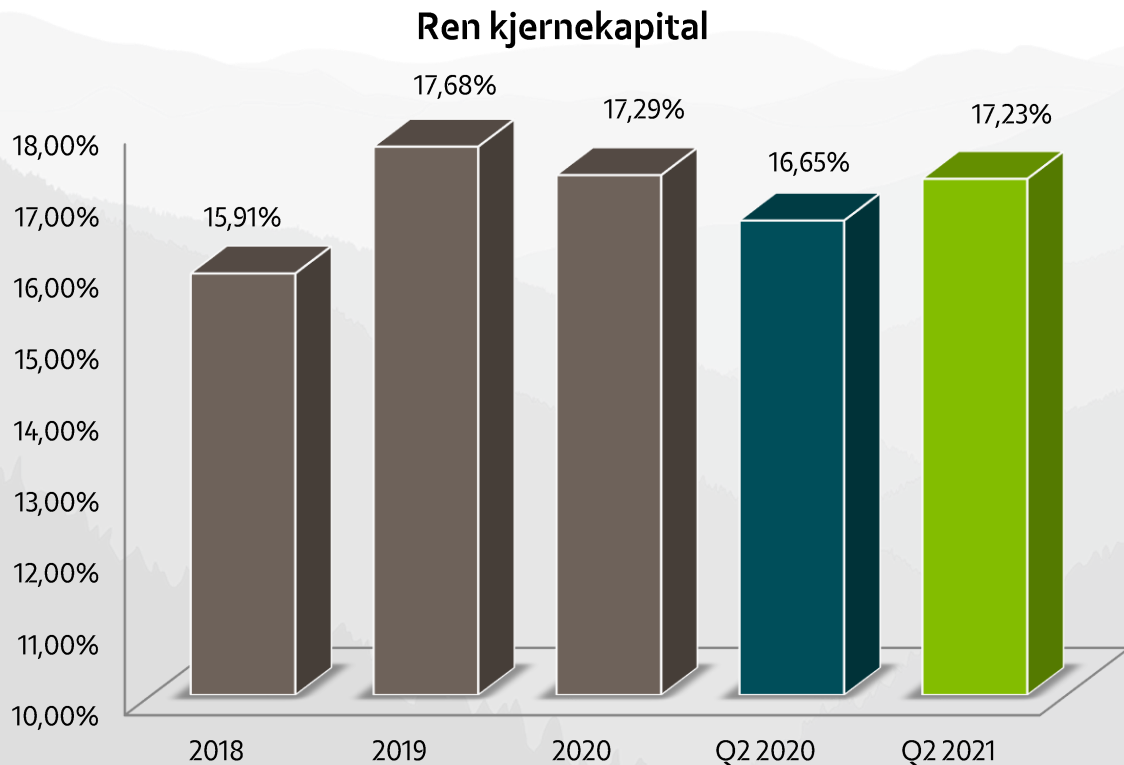
# Forretningskapital



Forretningskapitalen er forvaltningskapitalen med tillegg av lån overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) og utstedte lånegarantier.

Forretningskapitalen til banken var 17.179 MNOK pr. 30.06.21, tilsvarende en økning på 605 MNOK (3,6%) i første halvår.

# Kapitaldekning



Pr. 30.06.21 er ren kjernekapitaldekning 17,23 %, kjernekapitaldekningen 19,34 % og kapitaldekningen 21,71 %.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 17,09 %.

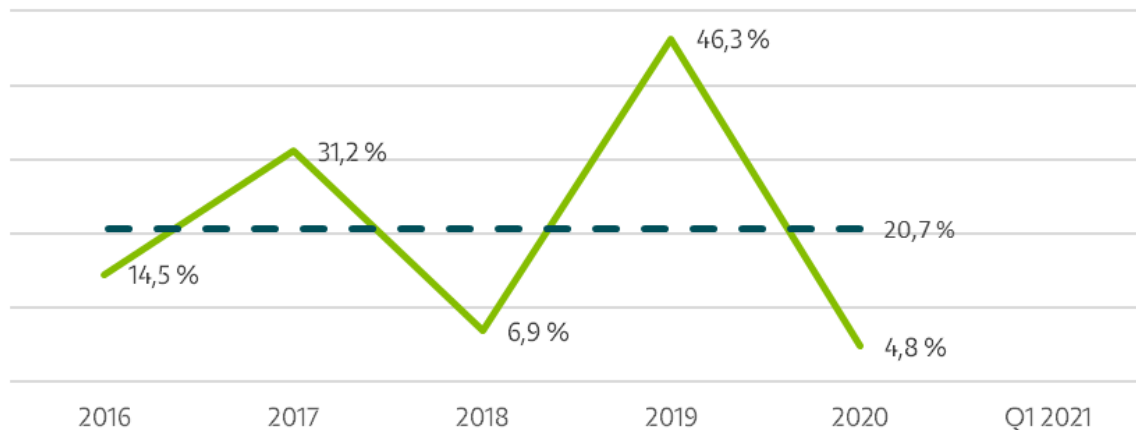
Ved tillagt periodens resultat, forutsatt 50% utdelingsgrad, ville ren kjernekapitaldekning vært 18,25%, kjernekapitaldekning 20,36 % og kapitaldekning 22,72 %.



# Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Q2 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Børs kurs (kr)	184,00	170,00	168,00	122,00	123,50	99,50
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	216,3	213,82	206,57	197,25	182,41	172,15
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,85	0,80	0,81	0,62	0,68	0,58
Utbytte pr EKB*		6,00	10,50	10,00	7,00	5,00
Effektiv avkastning	8,2 %	4,8 %	46,3 %	6,9 %	31,2 %	14,5 %

## Effektiv avkastning



## Kursutvikling siste 12 mnd



## De 20 største egenkapitalbeviserne

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	167.931	8,03 %
2. Børge Døskeland	132.336	6,33 %
3. MP Pensjon	99.553	4,76 %
4. Salt Value AS	80.061	3,83 %
5. Espedal & Co AS	70.100	3,35 %
6. Margaret Nilsen	59.800	2,86 %
7. Jan Erik Alm	52.921	2,53 %
8. Johannes Gjerstad	29.211	1,40 %
9. Svein thorsen	22.000	1,05 %
10. Alm Eiendom AS	20.600	0,98 %
11. Directmarketing Invest AS	20.000	0,96 %
12. Katfos Fabrikker AS	20.000	0,96 %
13. Nordic Private Equity AS	20.000	0,96 %
14. AS Finansplan	19.309	0,92 %
15. Solveig Fossly	17.859	0,85 %
16. Spesialfondet Borea Utbytte	17.305	0,83 %
17. Arne Christian Haukeland	17.000	0,81 %
18. Allumgården AS	16.600	0,79 %
19. Werpen Eiendom AS	16.076	0,77 %
20. Ole Sam Eitrem	15.000	0,72 %

Siste utbytte per aksje var NOK 6,00 som ble utbetalt i april 2021 for regnskapsåret 2020.



Tre gode grunner til å  
velge  
Skue Sparebank:

---

- Personlig kontakt der du bor
- Solid og trygg – siden 1842
- Vi bryr oss om folk!