



SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

Delårsregnskap 3. kvartal 2022



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

3. Kvartal 2022

9,2 %

47 %

Kostnadsprosent

Korrigert for verdipapirer og engangseffekter knyttet til bytte av kjernebankleverandør er bankens kostnadsprosent 41,7 %

3. Kvartal 2022

45,9 %

17,5 %

Konsolidert ren kjernekapital

Minimumsmål for konsolidert ren kjernekapital

3. Kvartal 2022

19,1 %

50 %

Utdelingsgrad til egenkapitalbevisiere

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

Utbetalt for 2021

51,8 %

Nøkkeltall

30.09.2022 30.09.2021

Resultat før skatt (MNOK)	166,4	148,1
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	18,0	16,1
Rentenetto	1,93 %	1,80 %
Kostnadsprosent	45,9 %	45,9 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	41,7 %	44,1 %
Egenkapitalavkastning	9,2 %	9,0 %
Ren kjernekapitaldekning	19,09 %	17,15 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	19,11 %	17,10 %
Forretningskapital (MNOK)	18.522	17.640
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	7,0 %	2,6 %
Innskuddsvekst hiå	1,3 %	9,4 %



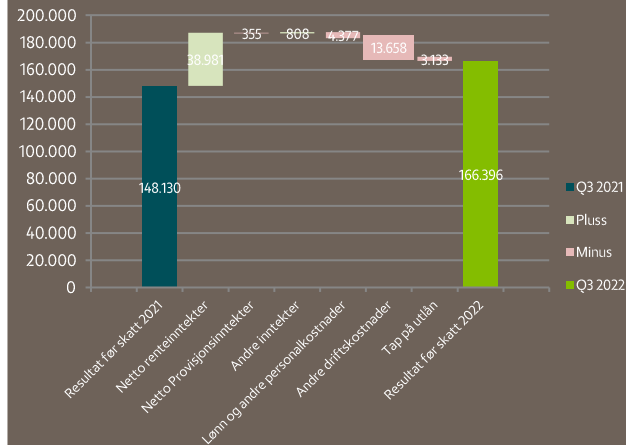
Hovedpunkter

- Sterk rentenetto
- Negativ verdiendring på finansielle instrumenter
- God utlånsvekst
- Engangskostnader knyttet til bytte av kjernebankleverandør på 8,1 MNOK

Resultat

Tall i TNOK	30.09.2022	30.09.2021	Endring i %
Renteinntekter	364.514	267.190	36,4 %
Rentekostnader	-126.781	-68.438	85,2 %
Netto renteinntekter	237.733	198.752	19,6 %
Provisjonsinntekter	49.271	50.538	-2,5 %
Provisjonskostnader	-5.682	-6.594	-13,8 %
Netto provisjonsinntekter	43.589	43.944	-0,8 %
Utbytteinntekter	33.118	21.516	53,9 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-11.827	-1.054	1022,1 %
Andre driftsinntekter	1.531	1.552	-1,4 %
Lønn og andre personalkostnader	-62.181	-57.804	7,6 %
Andre driftskostnader	-71.549	-56.971	25,6 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-5.710	-6.630	-13,9 %
Tap på utlån og garantier	1.692	4.825	-64,9 %
Resultat før skatt	166.396	148.130	12,3 %
Skattekostnad	-33.120	-32.077	3,3 %
Resultat etter skatt	133.276	116.053	14,8 %

Endring driftsresultat



Resultatet har positiv effekt av en god utlånsvekst og styrking av bankens rentenetto, mens negativ utvikling på finansielle instrumenter og engangskostnader på 8,1 MNOK knyttet til bytte av kjernebankleverandør påvirker resultatet negativt.

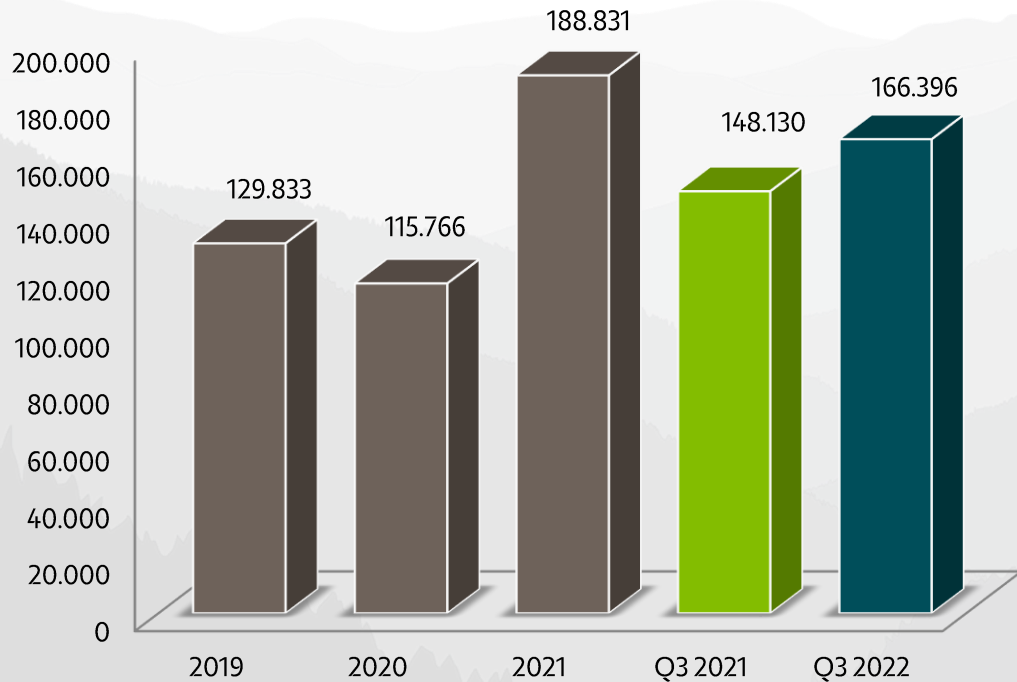
Balanse

Tall i TNOK	30.09.2022	30.09.2021	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	16.353.952	15.614.538	4,7 %
Egenkapital	1.968.306	1.756.850	12,0 %
Innskudd fra kunder	10.460.478	10.258.881	2,0 %
Brutto utlån	13.405.197	12.404.002	8,1 %
Netto misligholdte engasjementer	34.317	71.647	-52,1 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	70.958	25.970	173,2 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,26 %	0,58 %	-55,2 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,53 %	0,21 %	152,38 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	1.985.880	1.811.439	9,6 %
Forretningskapital	18.521.809	17.639.639	5,0 %



Høy aktivitet i banken har skapt en god vekst av kunder og utlånsvolum.

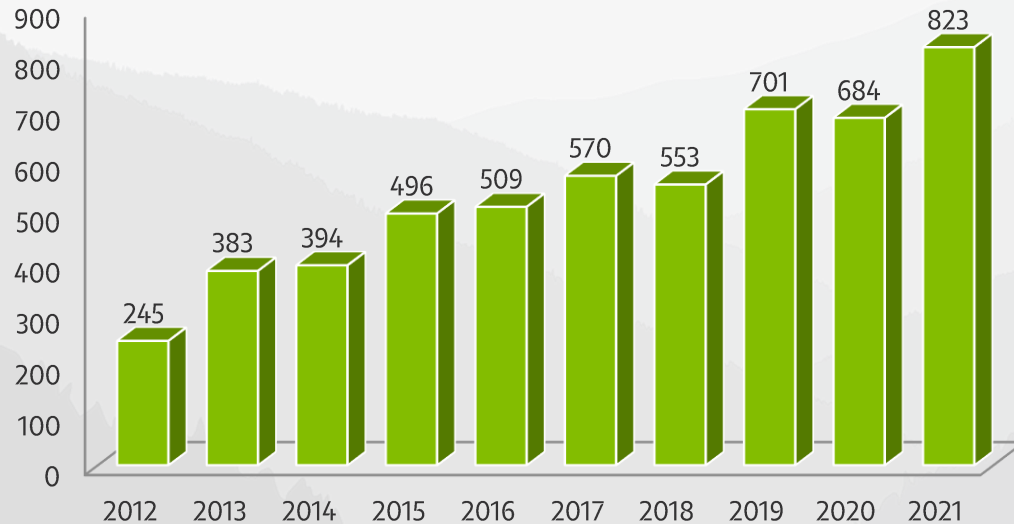
Utvikling resultat før skatt (TNOK)



Mange nye utlånskunder, høy aktivitet i banken og god underliggende drift, fører til at Skue Sparebank leverer sitt beste kronemessige resultat pr. 3.kvartal i bankens historie.

Eika er en god investering for banken

Eika Gruppen - Resultat før skatt (MNOK)



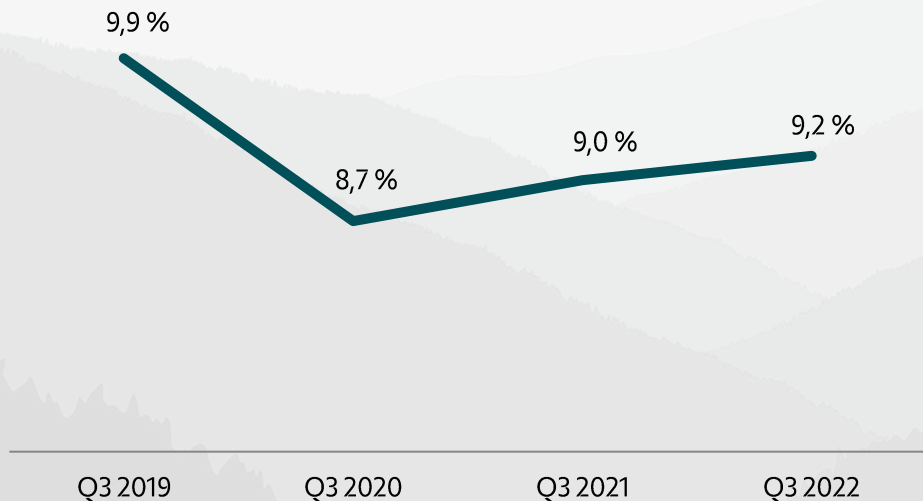
Skue Sparebank har en eierandel på 5,16 % i Eika Gruppen, dette har gitt følgende effekter i 2022 :

31,2 MNOK i utbytte fra Eika Gruppen

1,3 MNOK i utbytte fra Eika Boligkreditt

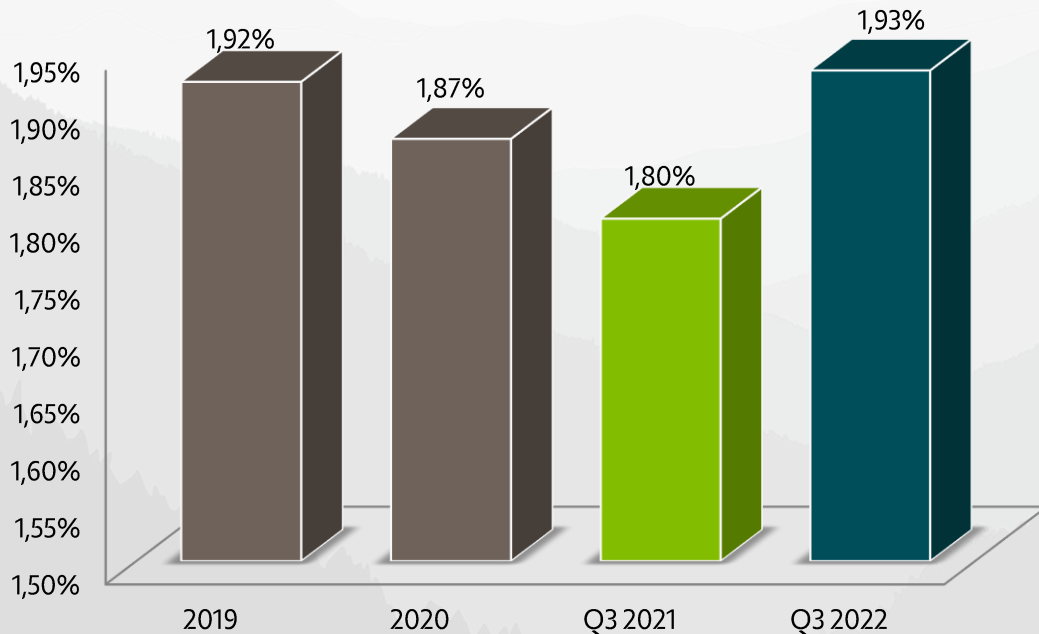
73,1 MNOK i positiv verdiendring på Eika aksjen.

Egenkapitalavkastning

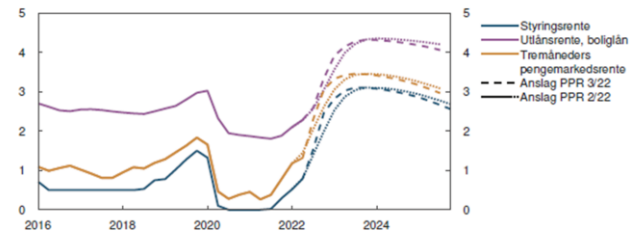


Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.22 på 133,3 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 9,2%. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalavkastningen 9%.

Utvikling rentenetto



Figur 2.1 Utsikter til større oppgang i utlånsrentene
Prosent

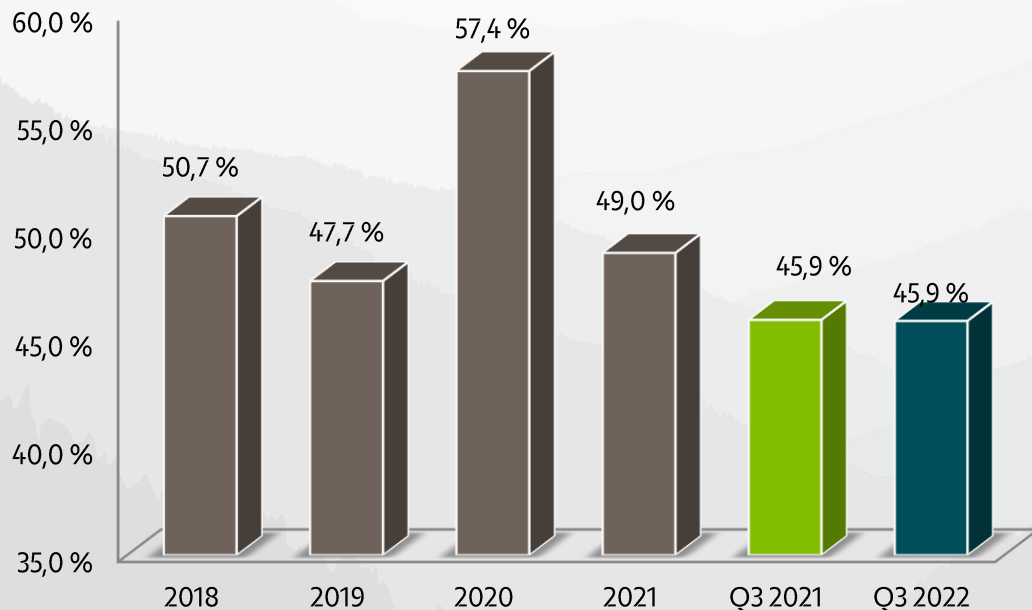


Kilder: Refinitiv Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

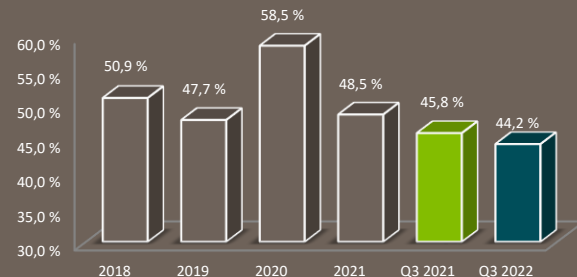
En hurtig økning i styringsrenten har bidratt til en tilsvarende hurtig økning i boliglånsrentene til husholdningene og økte finansieringskostnader til foretakene. I Norges Bank sine prognoser ventes det at de finansielle forholdene vil strammes ytterligere til etter hvert som styringsrenten settes videre opp.

Den kraftige økningen i Nibor påvirker bankens marginer negativt i det korte bildet, men på sikt er de økte rentene ventet å bidra positivt på bankens rentenetto.

Utvikling kostnadsprosent



Kostnadsprosent korrigert for resultatposter fra verdipapirer, inkl. utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS



Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 2.kvartal 139,4 mill. kroner, en økning på 18 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

I forbindelse med bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry er det kostnadsført 8,1 mill. kroner hittil i år. Korrigert for disse engangskostnadene og verdipapirer, ville bankens kostnadsprosent bli redusert fra 45,9 % til 41,7 % pr. 30.09.22.

Satsning på teknologi gjennom Eika gir banken forsterket konkurransekraft

Reduserte kostnader

- 29,3 MNOK i økte kostnader 2020/21 og 8,1 MNOK hittil i 2022, så langt under budsjett
- Estimert årlig besparelse på 18 MNOK for Skue Sparebank for 2024 og 2025, og 13 MNOK fra 2026 og utover.

Teknologimodernisering

- Fremtidsrettede kunde- og rådgiverløsninger tilpasset det norske markedet
- Mer effektiv bankdrift med tilgang til og bruk av relevant data
- Mer robust i møte med myndighetskrav og compliance
- Felles teknologiplattform med andre banker i Norge kan gi økt strategisk fleksibilitet

Konverteringer er i rute – Skue Sparebank er ferdig konvertert

- Puljevis konvertering i perioden mai 2022 – desember 2023
- Første bank, Eika Kredittbank, vellykket konvertering i mai 2022
- Skue Sparebank konverterte som 1 av 3 pilotbanker i september 2022

Eika sparer milliardbeløp på ny IT-avtale

Eika skal kjøpe kjernebankløsninger av Tietoevry for én milliard kroner de neste fem årene. Bankalliansen regner med å spare opp mot en kvart milliard i året på den nye avtalen.



MILLIARDAVTALE: Eika-konsernet og styreleder Hans Kristian Gleane (t.h.) skal kjøpe kjernebankløsninger av Tietoevry og managing partner Christian Pedersen de neste fem årene. Eika

Av Lege Bohren

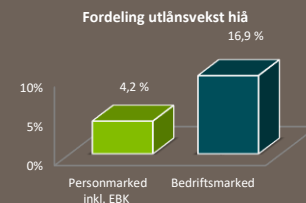
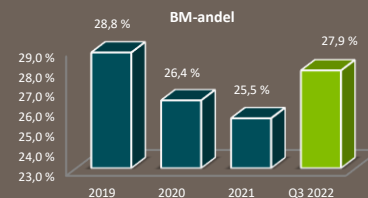
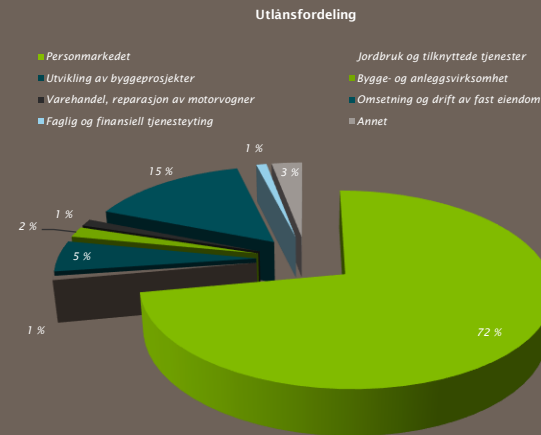
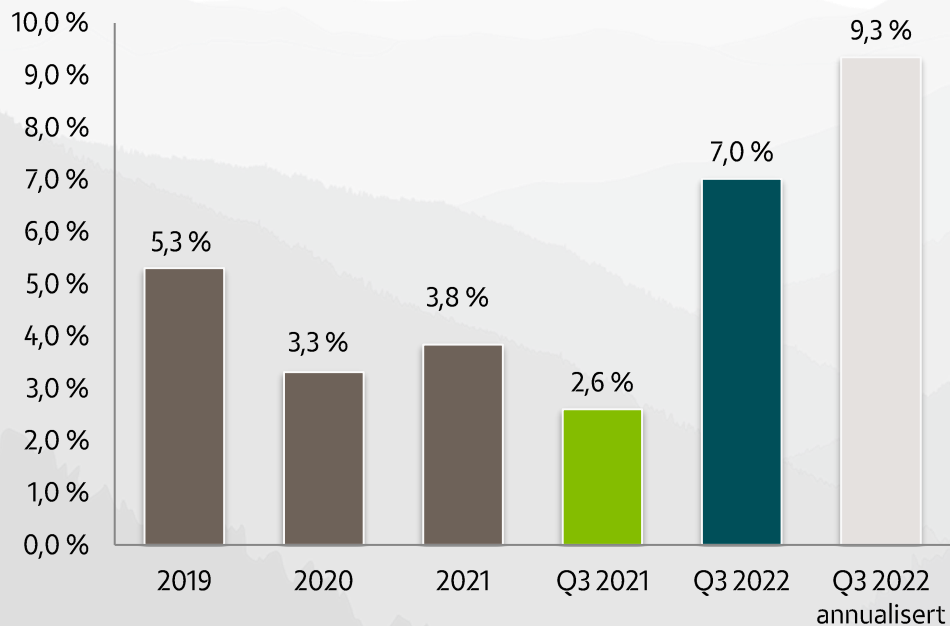
Publisert: 14. desember 2020

Eika-konsernet, med 60 lokale sparebanker i ryggen, har inngått en opsjonsavtale med Tietoevry som ny leverandør av kjernebankløsninger.

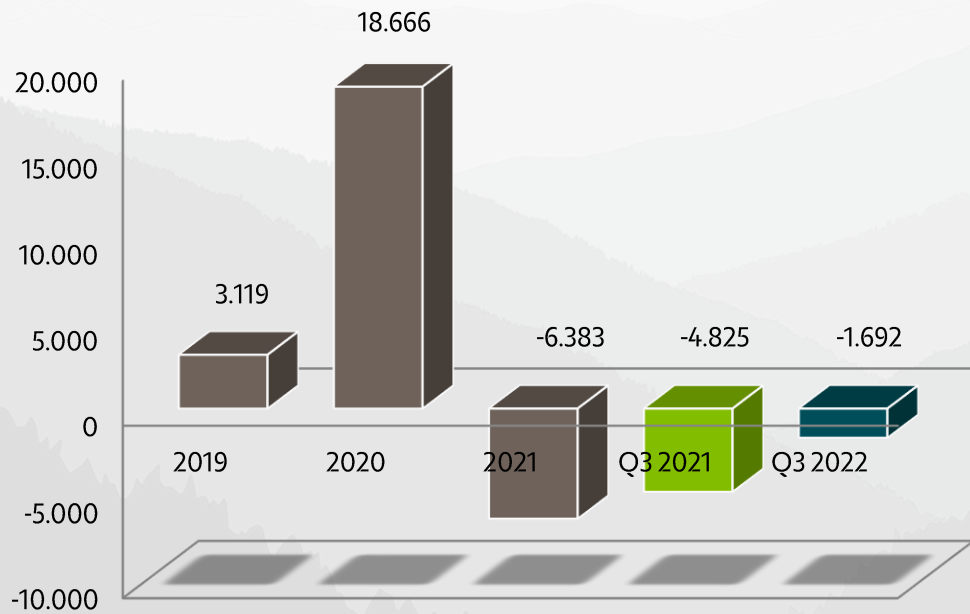
Det fremgår av en børsmelding mandag. Opsjonsavtalen har en varighet på fem år med mulighet for forlengelser på totalt fire år.

Dermed går det mot slutten for Eikas kundeforhold hos danske SDC, som har vært leverandør siden 2005.

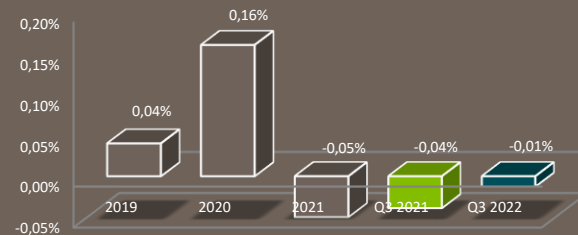
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt



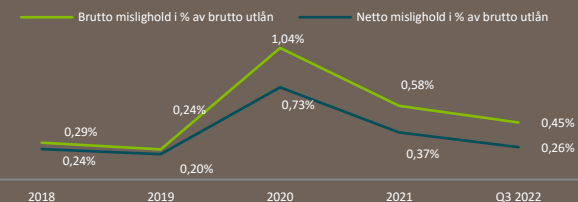
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



Tap på utlån i % Brutto utlån



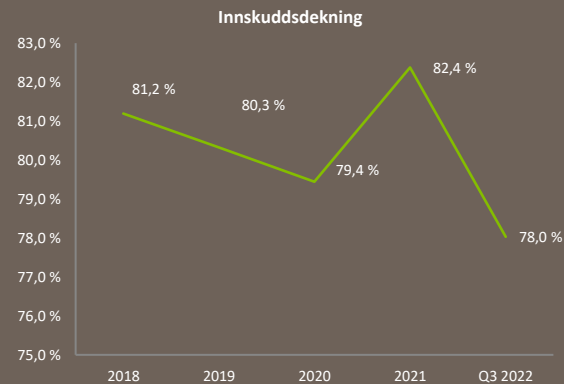
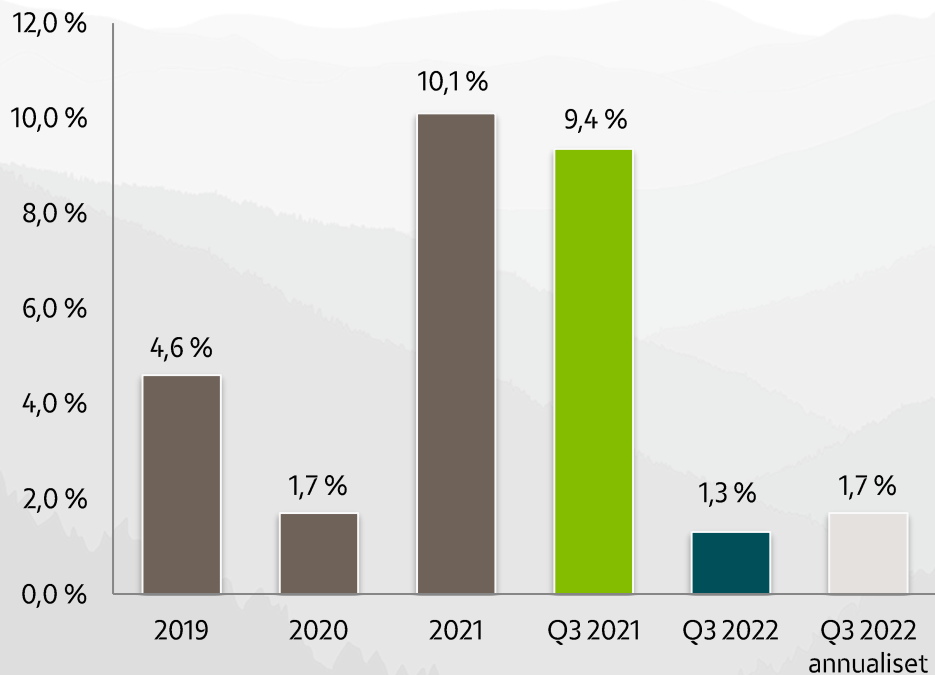
Mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør en inntektsføring på 1,7 mill. kroner pr. 30.09.22, mot en inntektsføring på 4,8 mill ved utgangen av 3. kvartal 2021. For detaljer knyttet til endringer i nedskrivninger og konstaterede tap vises det for øvrig til note 8 i kvartalsregnskapet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 60,7 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 43 mill. kroner fra 103,7 mill. kroner ved utgangen av 3.kvartal 2021. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 71 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 45 mill. kroner fra 26 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021. Det vises for øvrig til note 10 i kvartalsregnskapet for ytterligere informasjon knyttet til misligholdte engasjementer.

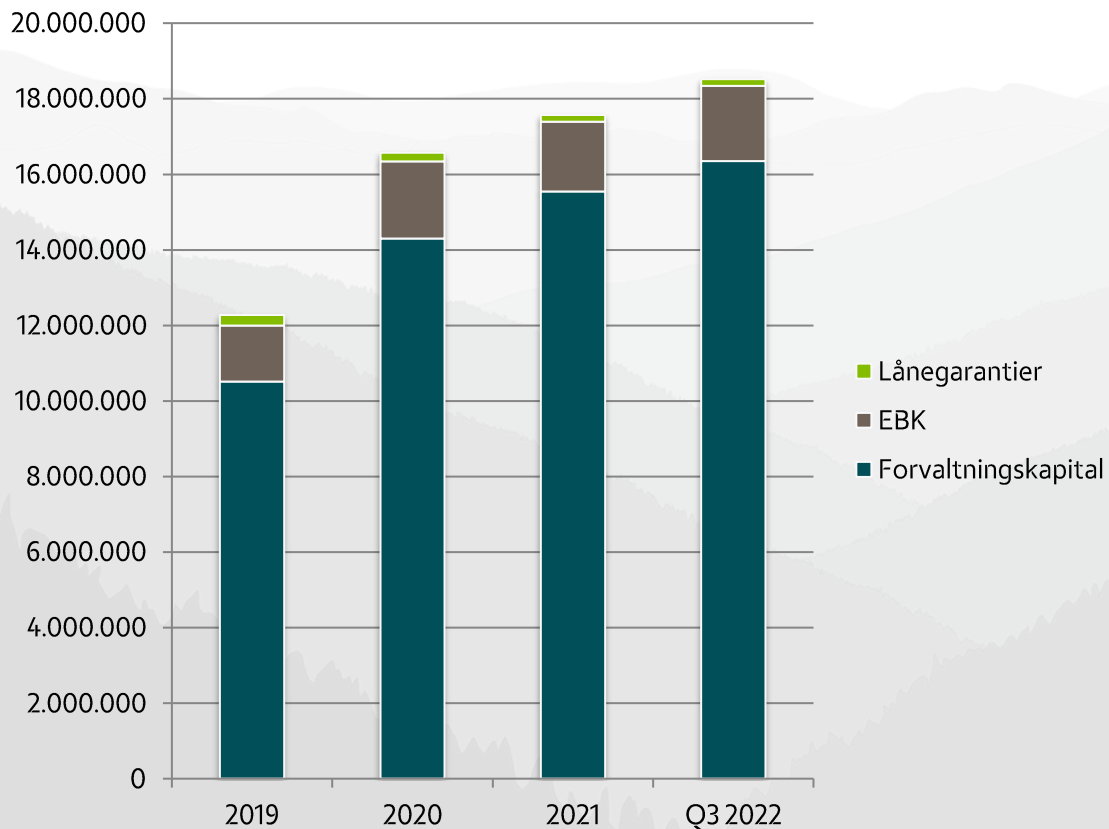
Innskuddsvekst



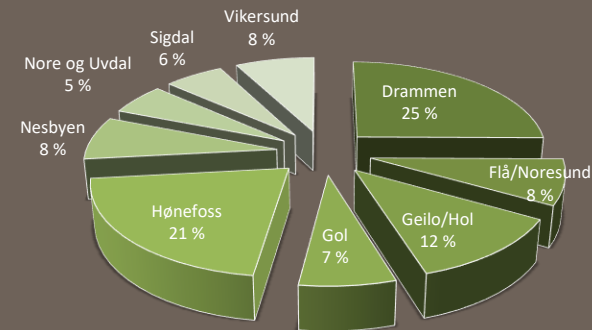
Innskudd fra kunder var 10.460,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal, noe som gir en økning på 135 mill. kroner tilsvarende 1,3% hittil i år.

Bankens innskuddsvolum har blitt redusert gjennom tredje kvartal, og innskuddsdekningen er redusert med 1,8 %-poeng i tredje kvartal til 78 %. Innskuddsdekningen anses for å være tilfredsstillende og er innenfor bankens måltall.

Forretningskapital



Brutto utlån inkl. EBK pr avdeling

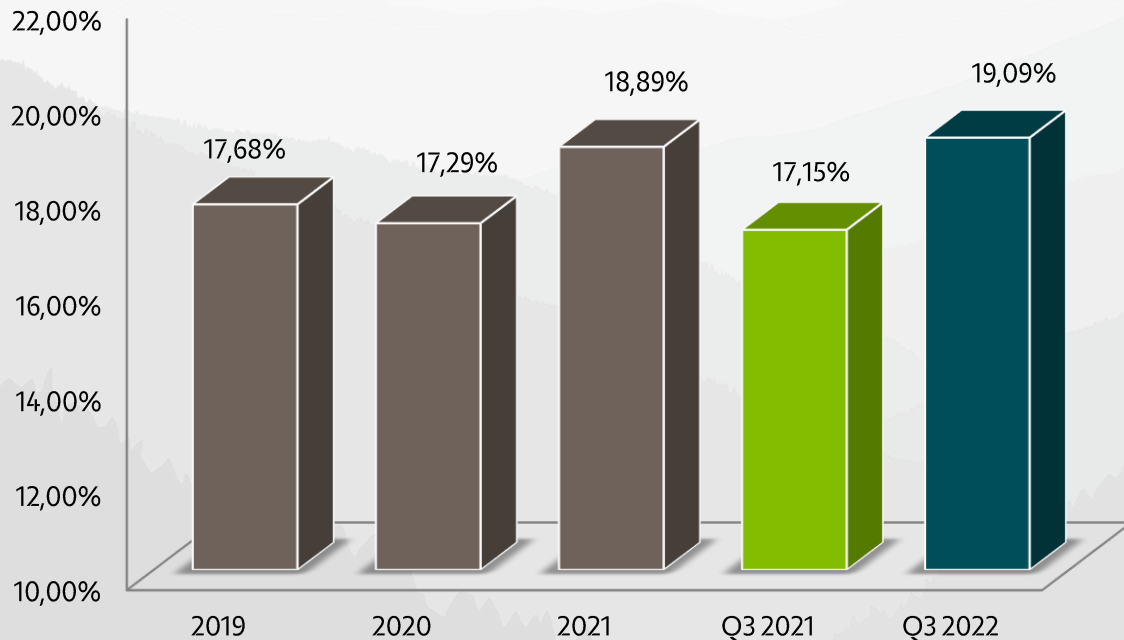


Forretningskapitalen er forvaltningskapitalen med tillegg av lån overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) og utstedte lånegarantier.

Forretningskapitalen til banken var 18.521,8 MNOK pr. 30.09.22, tilsvarende en økning på 882,2 MNOK (5 %) siste 12 måneder.

Kapitaldekning

Ren kjernekapital



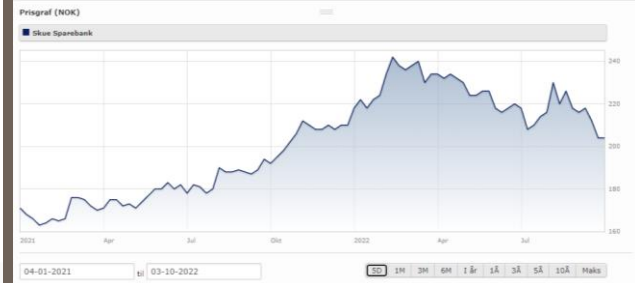
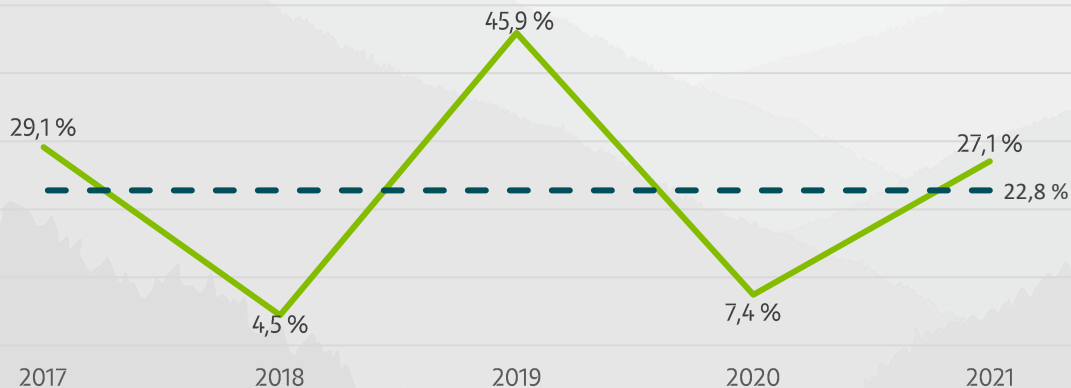
Bankens ansvarlig kapital er ved utgangen av kvartalet 1.805,5 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 7.940,4 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 22,74% og 20,72%. Ren kjernekapital utgjør 19,09% pr 30.09.22. Beregningene er inklusiv bankens resultat pr. 30.06.22.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 19,11%.

Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Q3 2022	2021	2020	2019	2018	2017
Børs kurs (kr)	204,00	210,00	170,00	168,00	122,00	123,50
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	245,04	229,58	213,82	206,57	197,25	182,41
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,83	0,91	0,80	0,81	0,62	0,68
Utbytte pr EKB*		11,00	6,00	10,50	10,00	7,00
Effektiv avkastning	2,4 %	27,1 %	7,4 %	45,9 %	4,5 %	29,1 %

Årlig effektiv avkastning



Resultat pr. egenkapitalbevis



Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2021 var kr 11,00 pr egenkapitalbevis, totalt 23,0 MNOK.