



SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

Delårsregnskap 2. kvartal 2023



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.

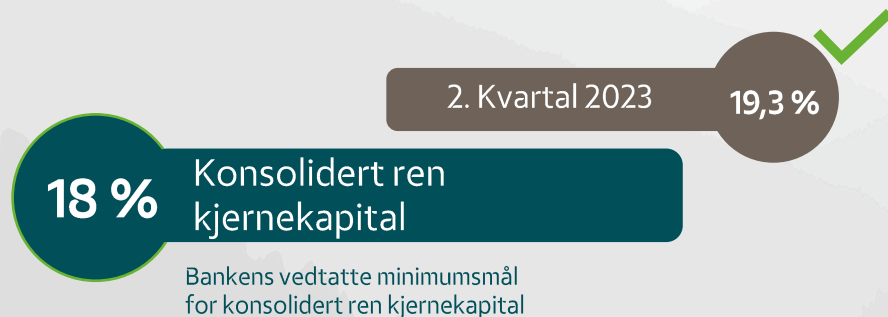
Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020. Vi er stolte av historien vår som nå fortsetter i hele Buskerud

Vår ambisjon

«Vi skal være den ledende lokalbanken i Buskerud»



Økonomiske mål



Nøkkeltall

	30.06.2023	30.06.2022
Resultat før skatt (MNOK)	142,9	117,2
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	14,9	13,0
Rentenetto	2,32 %	1,90 %
Kostnadsprosent	38,7 %	44,3 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	35,6 %	40,9 %
Egenkapitalavkastning	10,0 %	9,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,81 %	18,96 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	19,30 %	19,00 %
Forretningskapital (MNOK)	19.318	18.741
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	3,4 %	7,8 %
Innskuddsvekst hiå	3,2 %	4,1 %



En god underliggende bankdrift, med positiv utvikling i bankens netto renteinntekter og provisjonsinntekter gir sammen med et godt resultatbidrag fra Eika Gruppen et historisk godt resultat i første halvår for Skue Sparebank.

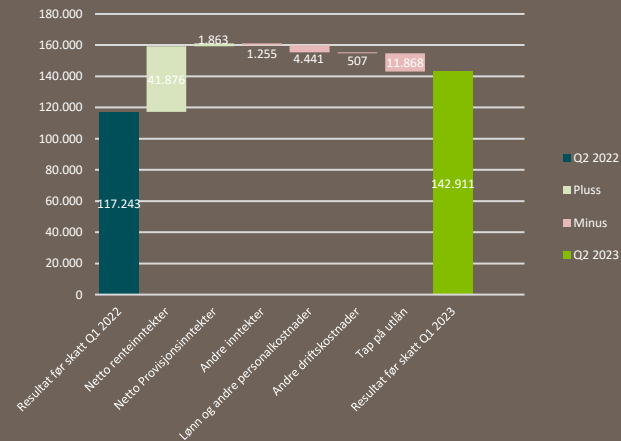
Hovedpunkter

- God kjernedrift
- Styrket rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Økt kostnadseffektivitet
- Godt resultatbidrag fra Eika Gruppen
- Moderate tap, men relativ økning siste kvartal
- God soliditet

Resultat

Tall i TNOK	30.06.2023	30.06.2022	Endring i %
Renteinntekter	398.384	224.537	77,4 %
Rentekostnader	-205.620	-73.649	179,2 %
Netto renteinntekter	192.764	150.888	27,8 %
Provisjonsinntekter	34.259	32.589	5,1 %
Provisjonskostnader	-3.790	-3.983	-4,8 %
Netto provisjonsinntekter	30.469	28.606	6,5 %
Utbytteinntekter	26.395	33.035	-20,1 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-2.626	-7.957	-67,0 %
Andre driftsinntekter	1.032	978	5,5 %
Lønn og andre personalkostnader	-44.727	-40.286	11,0 %
Andre driftskostnader	-47.670	-46.870	1,7 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-3.504	-3.797	-7,7 %
Tap på utlån og garantier	-9.222	2.646	-448,5 %
Resultat før skatt	142.911	117.243	21,9 %
Skattekostnad	-28.650	-20.740	38,1 %
Resultat etter skatt	114.261	96.503	18,4 %

Endring driftsresultat



Resultatet har positiv effekt av styrket netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter og utbytte fra Eika Gruppen.

Økt tapskostnad, negativ utvikling på finansielle instrumenter og engangskostnader på 6,7 MNOK knyttet til bytte av kjernebankleverandør påvirker resultatet negativt.

Balanse

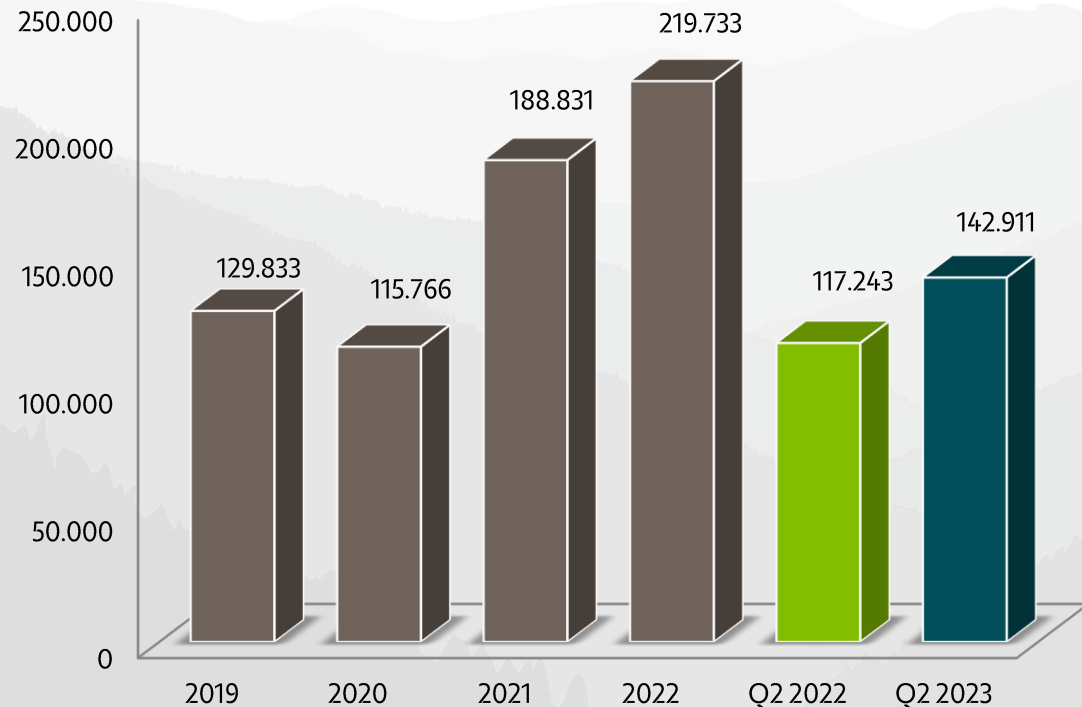
Tall i TNOK	30.06.2023	30.06.2022	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	16.944.580	16.525.571	2,5 %
Egenkapital	2.118.290	1.915.579	10,6 %
Innskudd fra kunder	10.808.672	10.745.319	0,6 %
Brutto utlån	13.820.524	13.467.046	2,6 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	45.309	32.554	39,2 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	73.019	26.120	179,6 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,33 %	0,24 %	37,5 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,53 %	0,19 %	178,9 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	2.220.221	2.033.969	9,2 %
Forretningskapital	19.317.610	18.741.257	3,1 %



Bankens utlånsvekst påvirkes av en lavere utlånsvekst i markedet generelt. I en periode med økte fundingkostnader har banken økt fokus på å benytte Eika Boligkreditt på lån til personkundene.

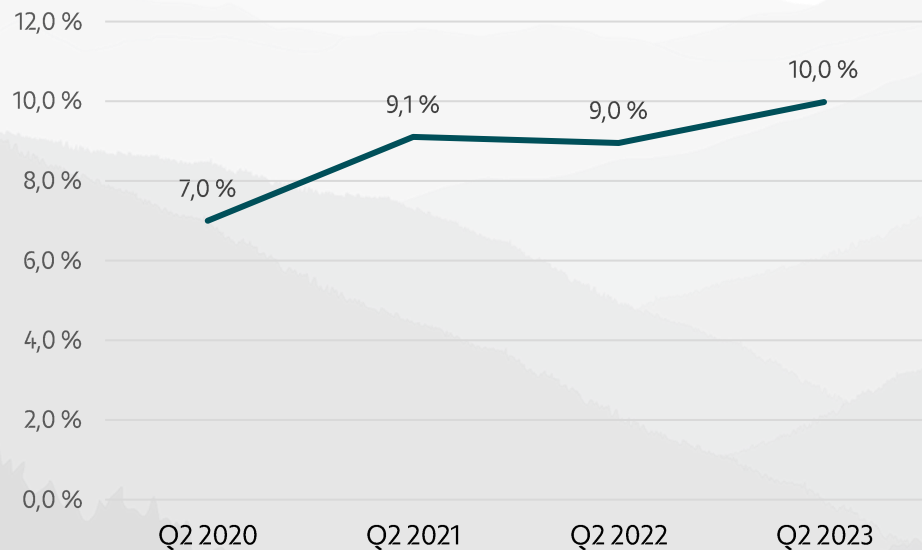
Misligholdet er fortsatt innenfor et normalnivå, men vi ser en økning i misligholdet det siste året.

Utvikling resultat før skatt (TNOK)



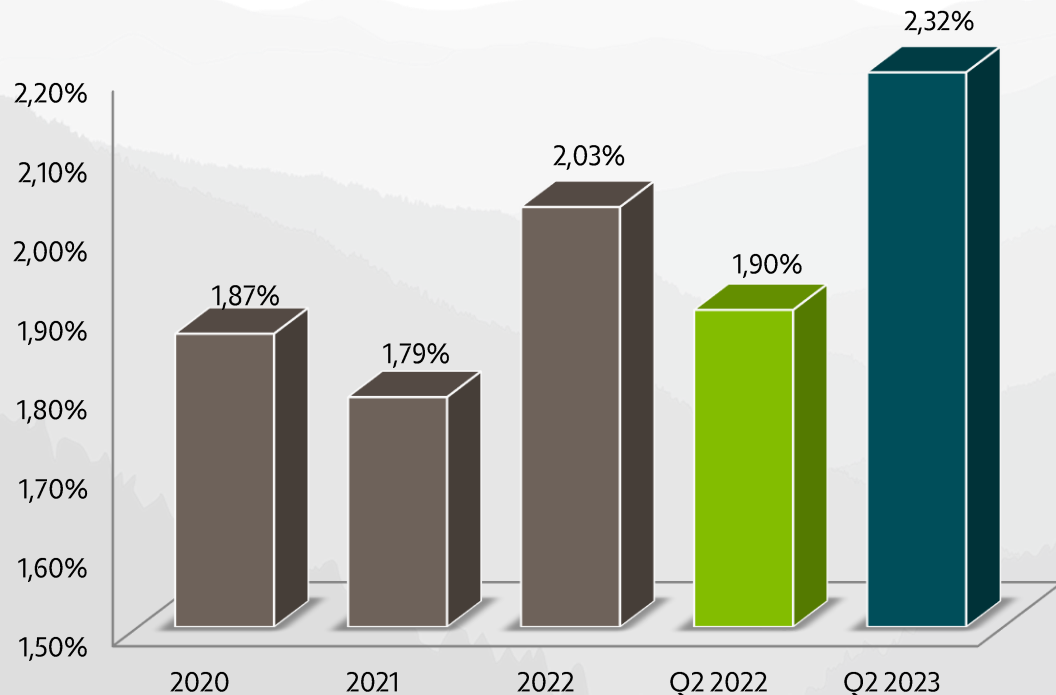
En god underliggende bankdrift, med positiv utvikling i bankens netto renteinntekter og provisjonsinntekter gir sammen med et godt resultatbidrag fra Eika Gruppen et historisk godt resultat i første halvår for Skue Sparebank.

Egenkapitalavkastning

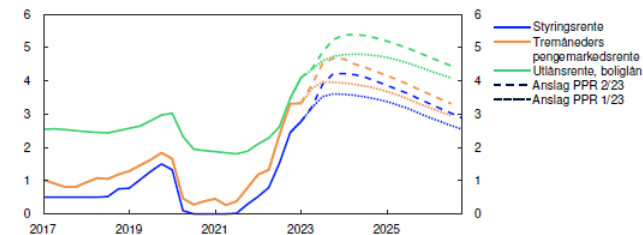


Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.23 på 114,3 mill. kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 10%. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalkastning uten fondsobligasjoner 9%.

Utvikling rentenetto



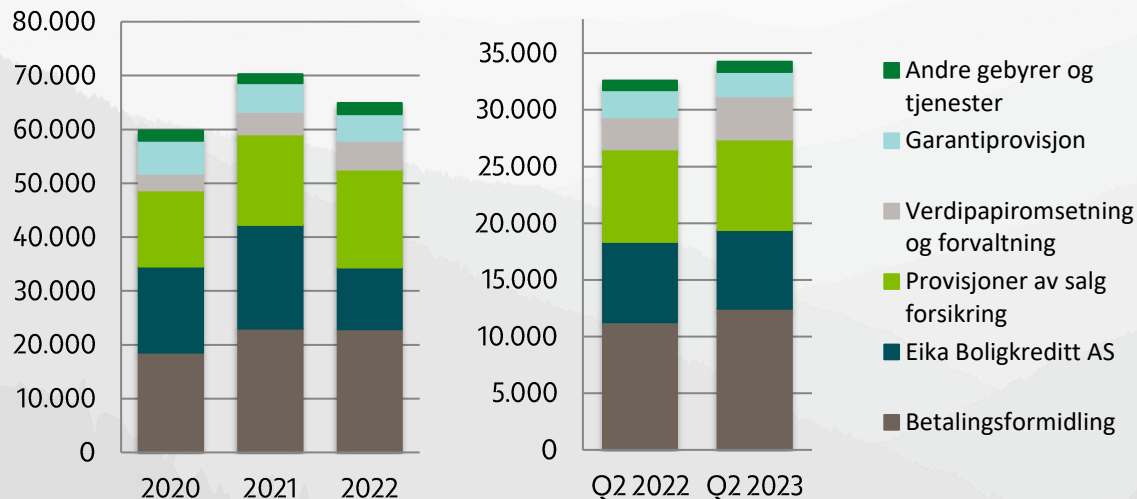
Figur 2.1 Høyere boliglånsrente for husholdningene
Renter, Prosent



Kilder: Refinitiv Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

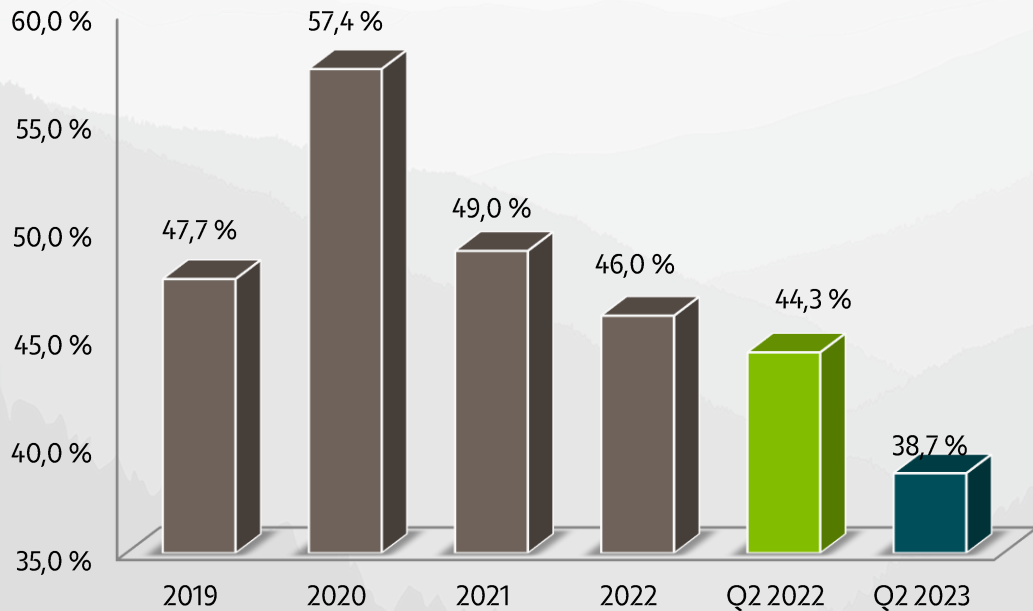
Perioder med rask økning i pengemarkedsrentene vil i det korte bilde skape slitasje på bankens rentenetto før kundenes utlån blir reprimert. Det økte rentenivået bidrar i det lange bildet positivt på bankens rentenetto etter reprimert av bankens innskudd og utlån er effektivt.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

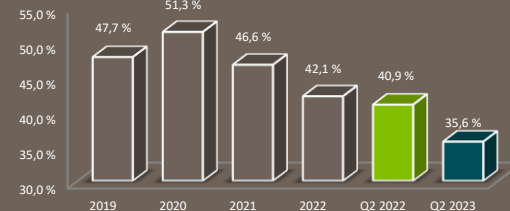


Netto provisjonsinntekter utgjorde 30,5 mill. kroner, mot 28,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Lavere marginer på lånene i Eika Boligkreditt AS sammenlignet med 1. halvår i fjor påvirker negativt, men forventes å bedres i 2. halvår sammenlignet med fjoråret. Økning i inntekter knyttet til betalingsformidling og verdipapiromsetning er hovedårsaken til økningen i provisjonsinntekter.

Utvikling 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 95,9 mill. kroner, en økning på 4,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

I forbindelse med bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry er det kostnadsført 6,9 mill. kroner i 1.halvår. Korrigert for disse engangskostnadene og verdipapirer, ville bankens kostnadsprosent bli redusert fra 38,7% til 35,6 % pr. 30.06.23.

I utviklingen av bankens kostnadsnivå kan man se at synergiene fra fusjonen i 2020 gir effekt.

Satsning på teknologi gjennom Eika gir banken forsterket konkurransekraft

Skue Sparebank konverterte til TietoEvry i september 2022, alle bankene i Eika Gruppen vil være ferdig konvertert innen utgangen av 2023.

Reduserte kostnader

- 6,9 MNOK i konverteringskostnader hittil i år. (29,3 MNOK i 2020/21 og 12,1 MNOK i 2022.)
- 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

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 Gleisne (t.h.) skal kjøpe kjernebankløsninger av TietoEvry og managing partner Christian Pedersen de neste fem årene. Eika

Av: Lege Bohren

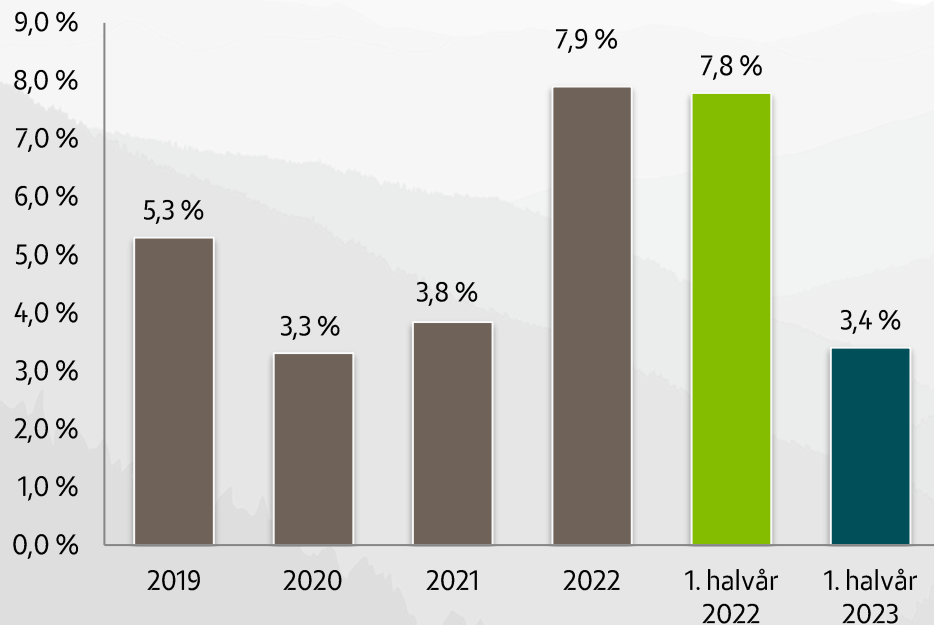
Publisert: 14. desember 2020

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

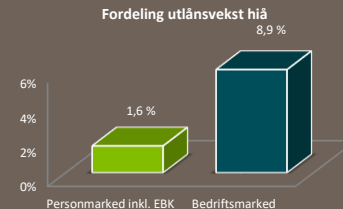
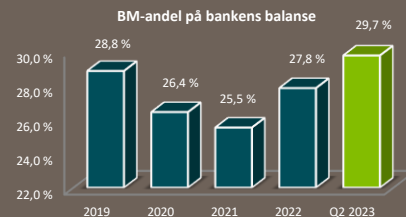
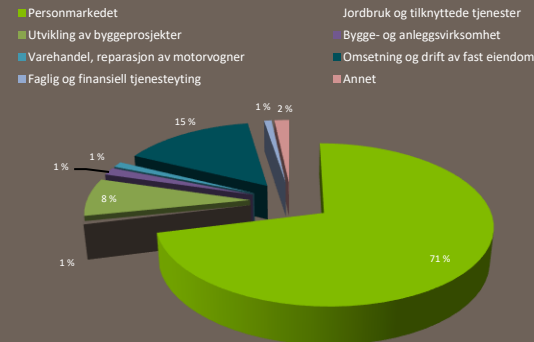
Det fremgår av en børsmelding mandag. Opsjonsavtalen har en varighet på fem år med mulighet for forlengelser på totalt fire år.

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

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt



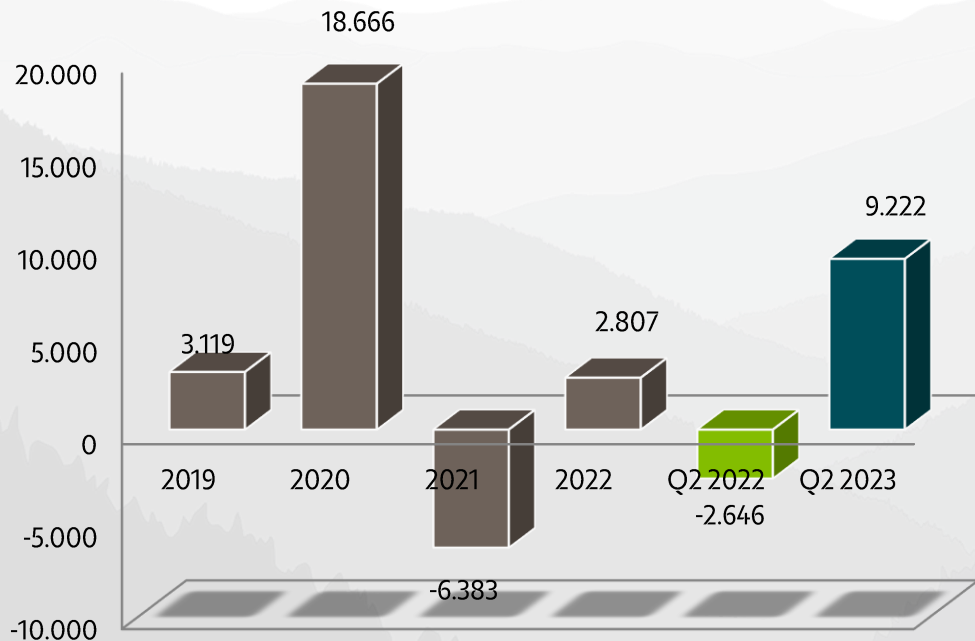
Utlånsfordeling



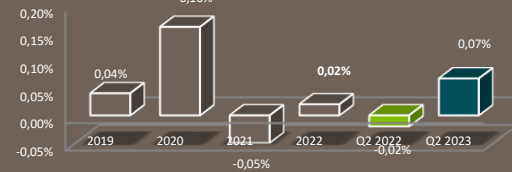
Brutto utlån til kunder utgjør 13.820,5 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, som gir en økning på 353,5 mill. sammenlignet med 2. kvartal 2022.

Ved utgangen av 2. kvartal 2023 har banken en låneportefølje på 2.220,2 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS som ikke er balanseført. Total utlånsvekst hittil i år inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS utgjør 521,1 mill. kroner eller 3,4%. Den totale utlånsveksten inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS er på 3,4% de siste 12 måneder.

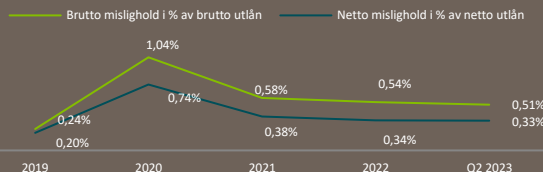
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



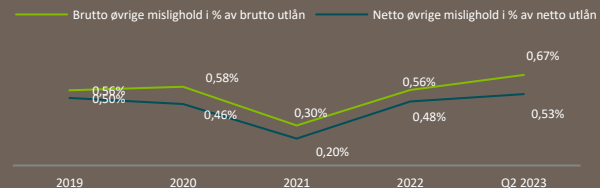
Tap på utlån i % Brutto utlån



Mislighold over 90 dager



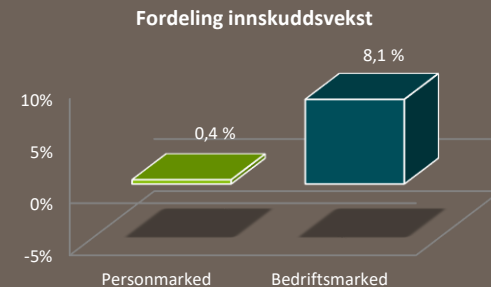
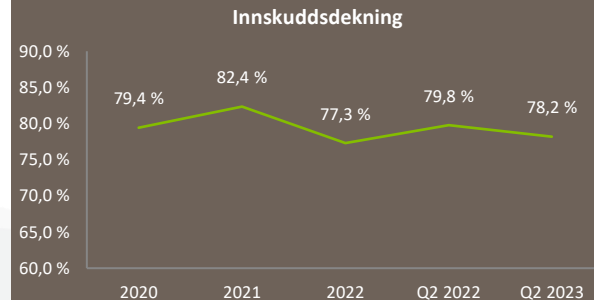
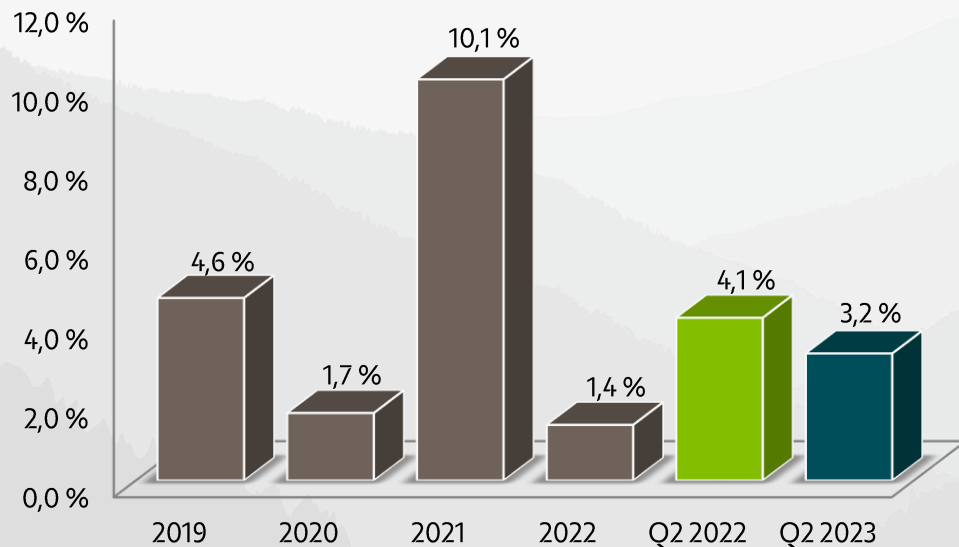
Øvrige mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør 9,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, mot en inntektsføring på 2,6 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022. For detaljer knyttet til endringer i nedskrivninger og konstaterte tap vises det for øvrig til note 8.

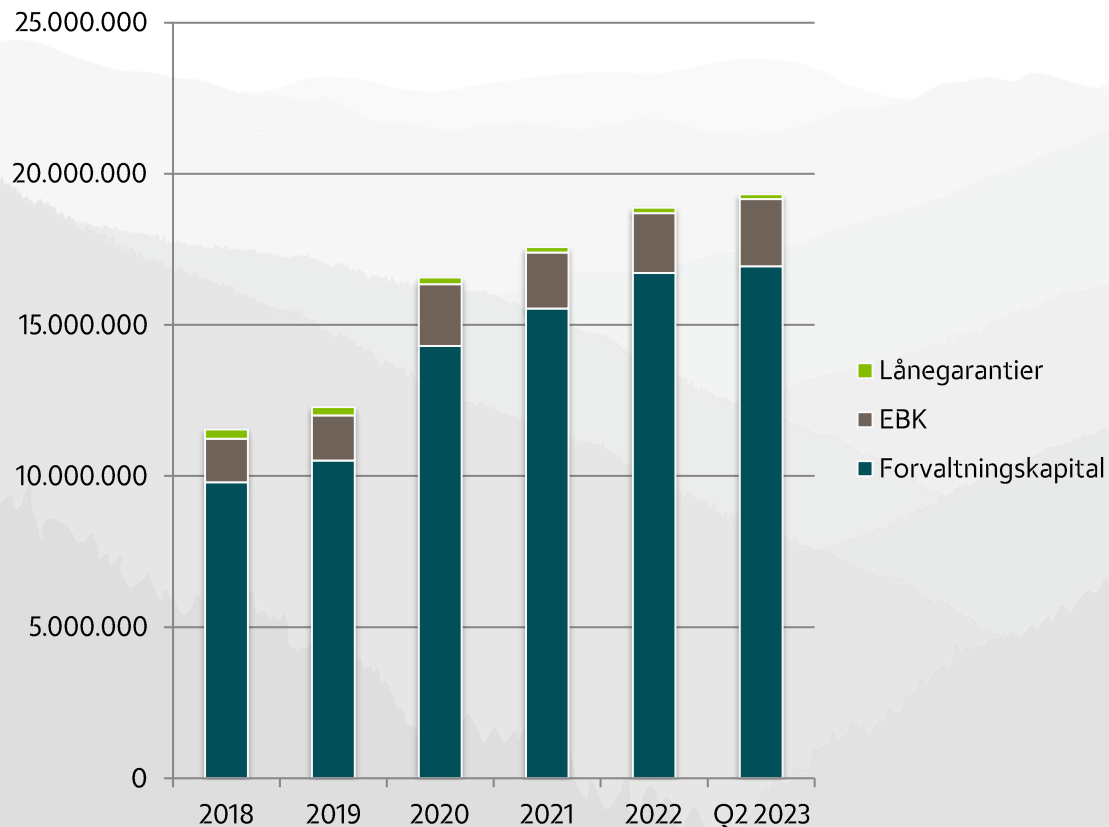
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 45,3 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 12,7 mill. kroner fra 32,6 mill. kroner ved utgangen av 2.kvartal 2022. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 73 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 46,9 mill. kroner fra 26,1 mill. kroner ved tilsvarende periode i fjor. Hittil i år er sum netto misligholdte engasjementer økt med 9 mill. kroner. Det vises for øvrig til note 10 for ytterligere informasjon knyttet til misligholdte engasjementer.

Innskuddsvekst

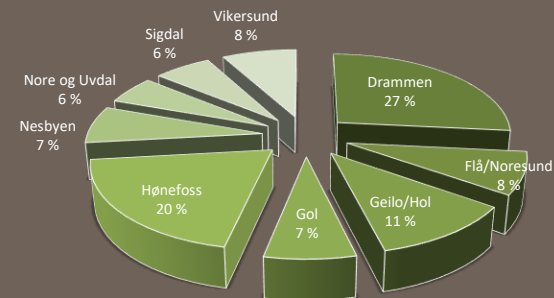


Innskudd fra kunder var 10.808,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, noe som gir en økning på 334,6 mill. kroner tilsvarende 3,2% hittil i år, og 0,6% siste 12 måneder.

Forretningskapital



Utlånsporfølje personmarked pr. avdeling

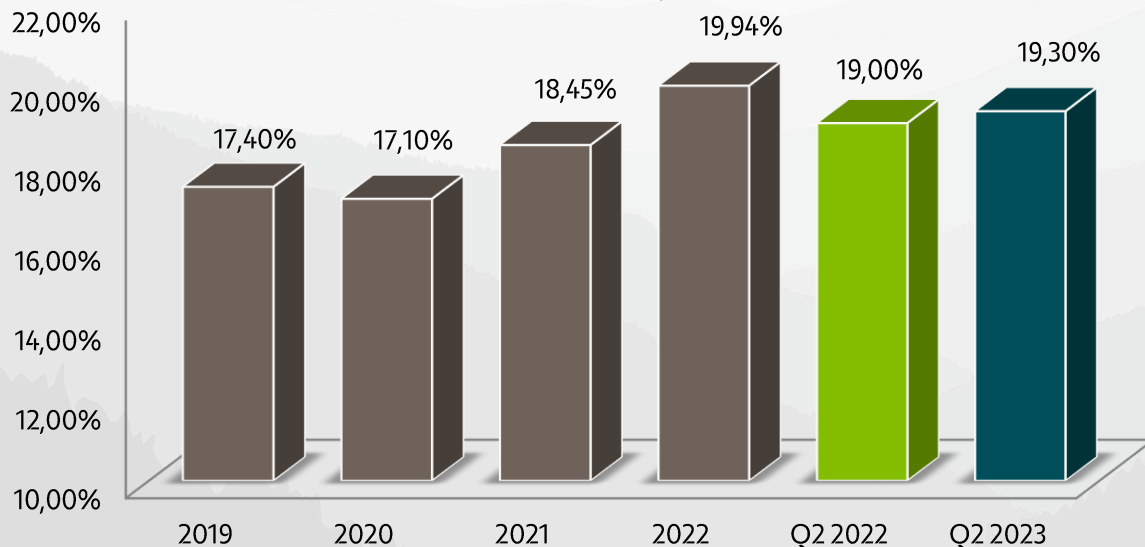


Forretningskapitalen er forvaltningskapitalen med tillegg av lån overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) og utstedte lånegarantier.

Forretningskapitalen til banken var 19.317,6 mill. kroner pr. 30.06.23. Det er en økning på 445,5 mill. kroner (2,4 %) i 1.halvår.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.860,9 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 8.350,8 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 22,28% og 20,37%. Ren kjernekapital utgjør 18,81% pr 30.06.23. Beregningene er eksklusiv periodens resultat.

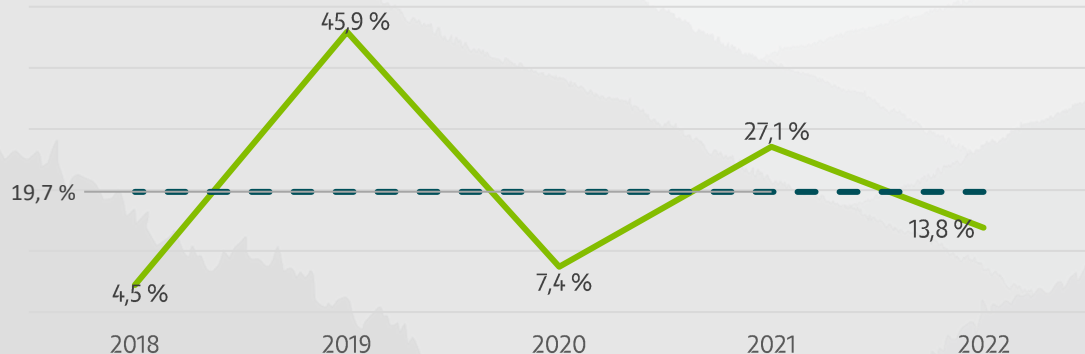
Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 19,01%.

Tillagt periodens resultat, forutsatt 50% utdelingsgrad til EK-bevis eierne, ville konsolidert ren kjernekapitaldekning vært 20,44%.

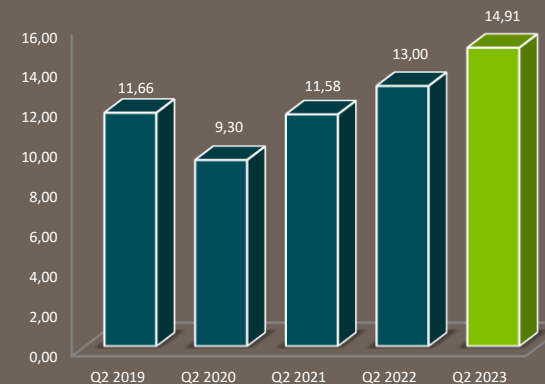
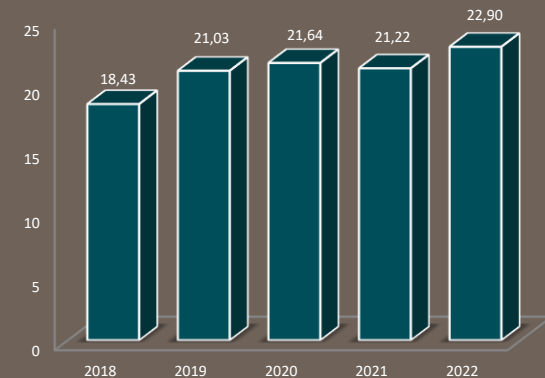
Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Q2 2023	2022	2021	2020	2019	2018
Børs kurs (kr)	216,0	228,0	210,0	170,0	168,0	122,0
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	256,6	256,2	229,6	213,8	206,6	197,3
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,84	0,89	0,91	0,80	0,81	0,62
Utbytte pr EKB*		12,50	11,00	6,00	10,50	10,00
Effektiv avkastning		13,8 %	27,1 %	7,4 %	45,9 %	4,5 %

Årlig effektiv avkastning



Resultat pr. egenkapitalbevis



* Vedtatt utbytte for regnskapsåret 2022 var kr 12,50 pr egenkapitalbevis, totalt 26,2 mill. kroner. Utbetalt 5. april 2023