



SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

Delårsregnskap 3. 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

30.09.2023 30.09.2022

Resultat før skatt (MNOK)	210,0	166,4
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	14,9	13,0
Rentenetto	2,36 %	1,93 %
Kostnadsprosent	39,9 %	45,9 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	36,5 %	41,7 %
Egenkapitalavkastning	10,2 %	9,2 %
Ren kjernekapitaldekning	18,48 %	19,09 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	19,00 %	19,11 %
Forretningskapital (MNOK)	19.525	18.522
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	4,5 %	7,0 %
Innskuddsvekst hiå	0,4 %	1,3 %



Positiv utvikling i underliggende bankdrift, med fortsatt økning i bankens netto renteinntekter og provisjonsinntekter, gir et historisk godt resultat i 3.kvartal for Skue Sparebank.

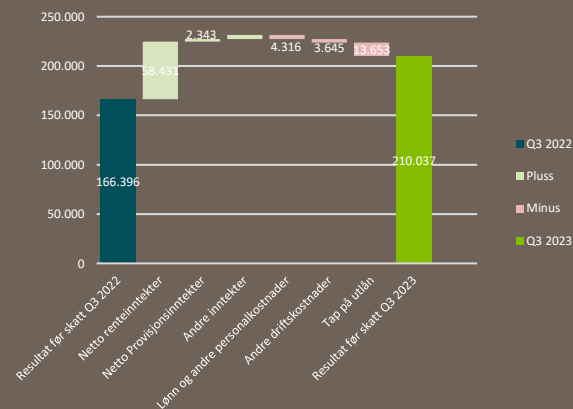
Hovedpunkter

- God kjernedrift
- Fortsatt styrking av rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Lønnsom utlånsvekst
- God soliditet

Resultat

Tall i TNOK	30.09.2023	30.09.2022	Endring i %
Renteinntekter	633.288	364.514	73,7 %
Rentekostnader	-337.124	-126.781	165,9 %
Netto renteinntekter	296.164	237.733	24,6 %
Provisjonsinntekter	51.315	49.271	4,1 %
Provisjonskostnader	-5.383	-5.682	-5,3 %
Netto provisjonsinntekter	45.932	43.589	5,4 %
Utbytteinntekter	26.730	33.118	-19,3 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-980	-11.827	-91,7 %
Andre driftsinntekter	1.553	1.531	1,4 %
Lønn og andre personalkostnader	-66.497	-62.181	6,9 %
Andre driftskostnader	-75.637	-71.549	5,7 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-5.267	-5.710	-7,8 %
Tap på utlån og garantier	-11.961	1.692	-806,9 %
Resultat før skatt	210.037	166.396	26,2 %
Skattekostnad	-45.366	-33.120	37,0 %
Resultat etter skatt	164.671	133.276	23,6 %

Endring driftsresultat



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

Økt tapskostnad og engangskostnader på 12,6 MNOK knyttet til bytte av kjernebankleverandør påvirker resultatet negativt.

Balanse

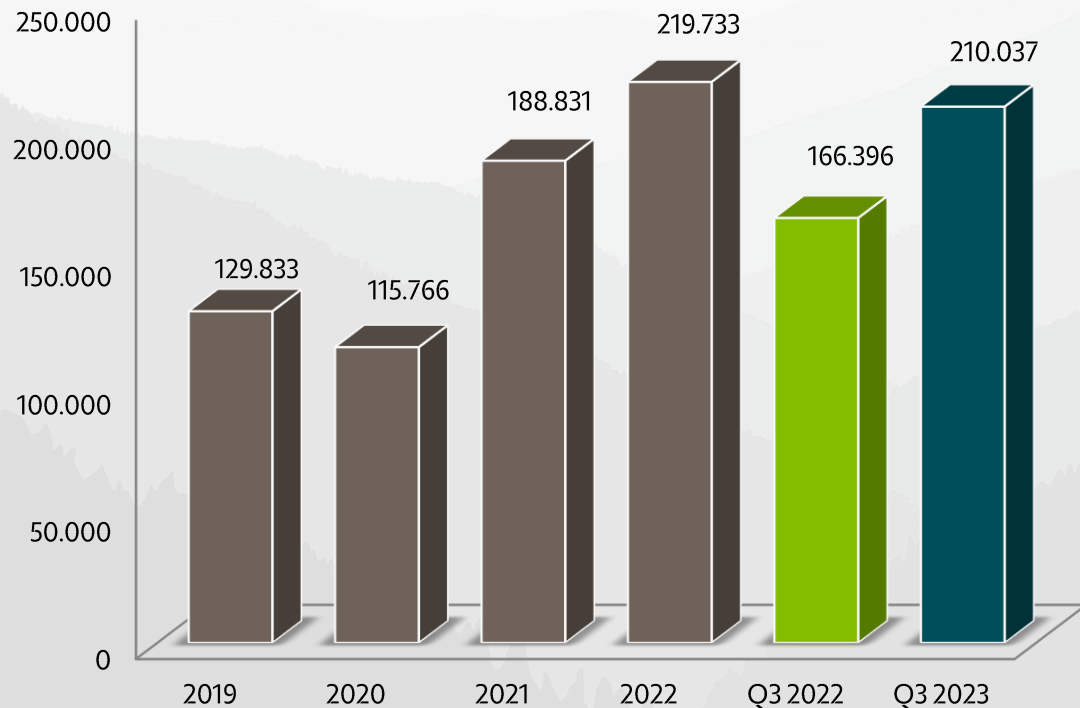
Tall i TNOK	30.09.2023	30.09.2022	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	17.088.540	16.353.952	4,5 %
Egenkapital	2.165.497	1.968.306	10,0 %
Innskudd fra kunder	10.519.530	10.460.478	0,6 %
Brutto utlån	13.934.491	13.405.197	3,9 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	63.439	34.317	84,9 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	59.086	60.958	-3,1 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,46 %	0,26 %	76,9 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,43 %	0,46 %	-6,5 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	2.282.899	1.985.880	15,0 %
Forretningskapital	19.525.137	18.521.809	5,4 %



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)



Positiv utvikling i underliggende bankdrift, med fortsatt økning i bankens netto renteinntekter og provisjonsinntekter, gir et historisk godt resultat i 3.kvartal for Skue Sparebank.

Egenkapitalavkastning



Q3 2019

Q3 2020

Q3 2021

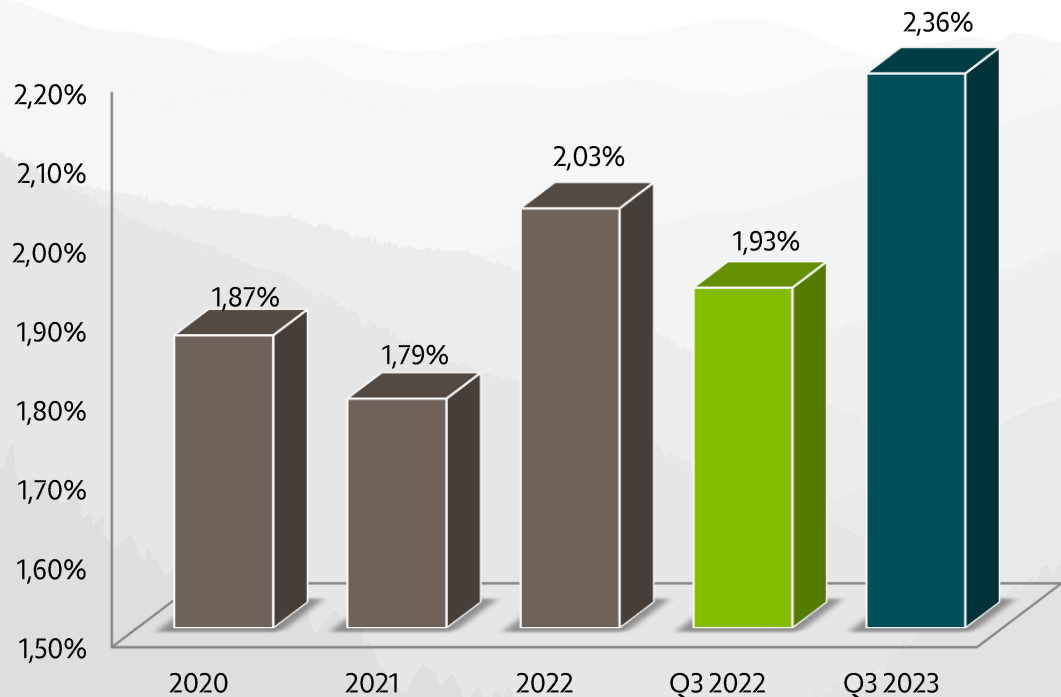
Q3 2022

Q3 2023



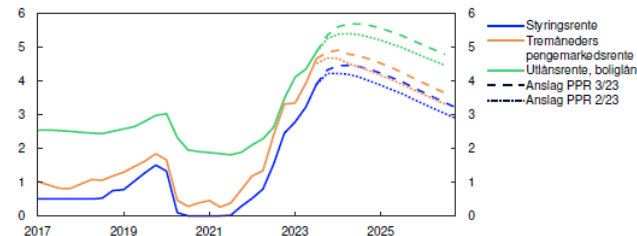
Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.23 på 164,7 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 10,2%. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalkastning uten fondsobligasjoner 9,2%.

Utvikling rentenetto



Figur 2.2 Høyere boliglånsrente for husholdningene

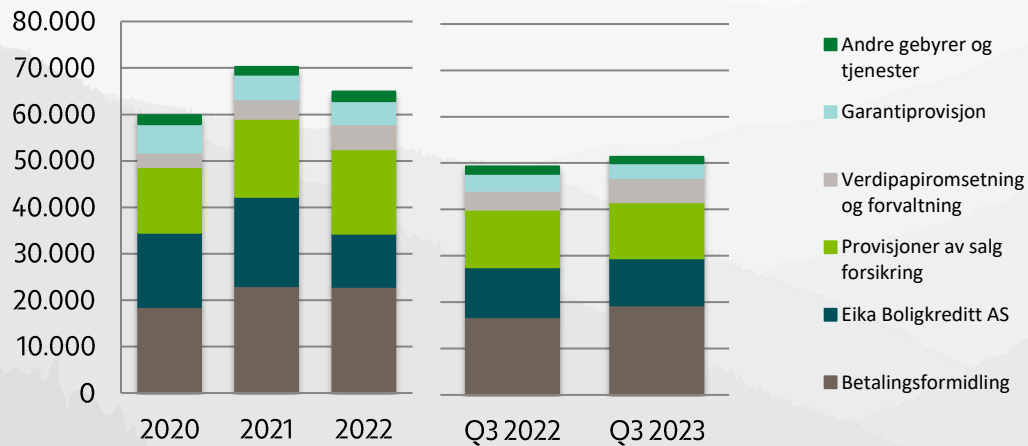
Renter, Prosent



Kilder: Refinitiv Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

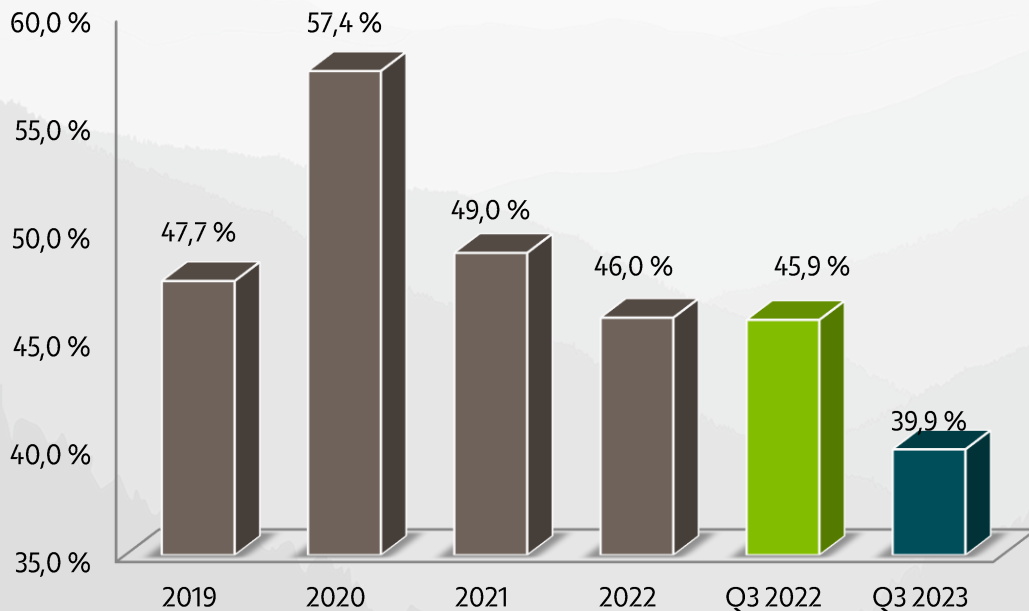
Perioder med rask økning i pengemarkedsrentene vil i det korte bilde skape slitasje på bankens rentenetto før kundenes utlån blir reprimert. Det økte rentenivået bidrar i det lange bildet positivt på bankens rentenetto etter repriming av bankens innskudd og utlån er effektivt.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

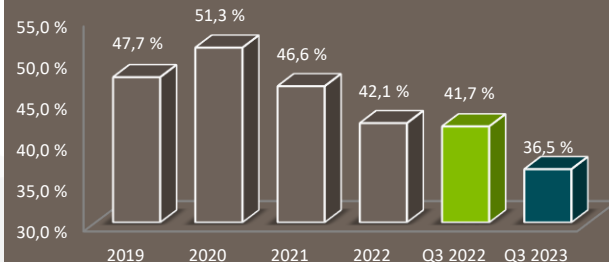


Netto provisjonsinntekter utgjorde 45,9 mill. kroner. Dette er en økning på 2,3 mill. kroner (5,4%) mot samme periode i fjor. Økning i inntekter knyttet til betalingsformidling og verdipapiromsetning er hovedårsaken til økningen i provisjonsinntekter.

Utvikling kostnadsprosent



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



Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 3.kvartal 147,4 mill. kroner, en økning på 8 mill. kroner (5,7%) sammenlignet med samme periode i fjor.

I forbindelse med bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry er det kostnadsført 5,7 mill. kroner i 3.kvartal og 12,6 mill. kroner hittil i år. Korrigert for disse engangskostnadene og verdipapirer, ville bankens kostnadsprosent bli redusert fra 39,9% til 36,5 % pr. 30.09.23.

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

- 12,6 MNOK i konverteringskostnader hittil i år, hvorav 5,7 MNOK er kostnadsført i 3.kvartal. (Totalt 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 Gleane (t.h.) skal kjøpe kjernebankløsninger av TietoEvry og managing partner Christian Pedersen de neste fem årene. Eika

Av Lege Bohren

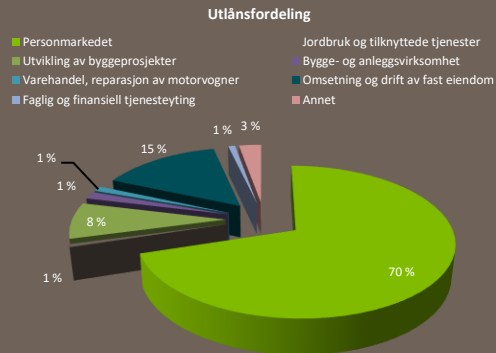
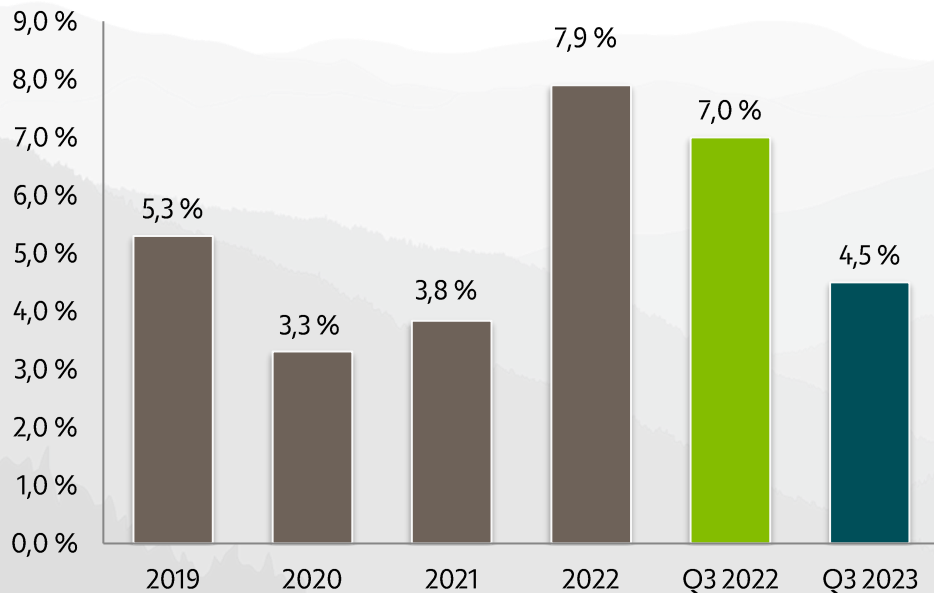
Publisert: 14. desember 2020

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

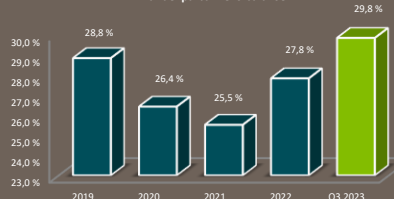
Det fremgår av en børsmelding mandag. Opsjonsavtalen har en varighet på fem år med mulighet for forlengelser på totalt fire år.

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

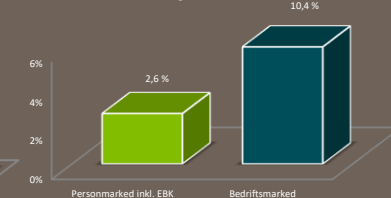
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt



BM-andel på bankens balanse



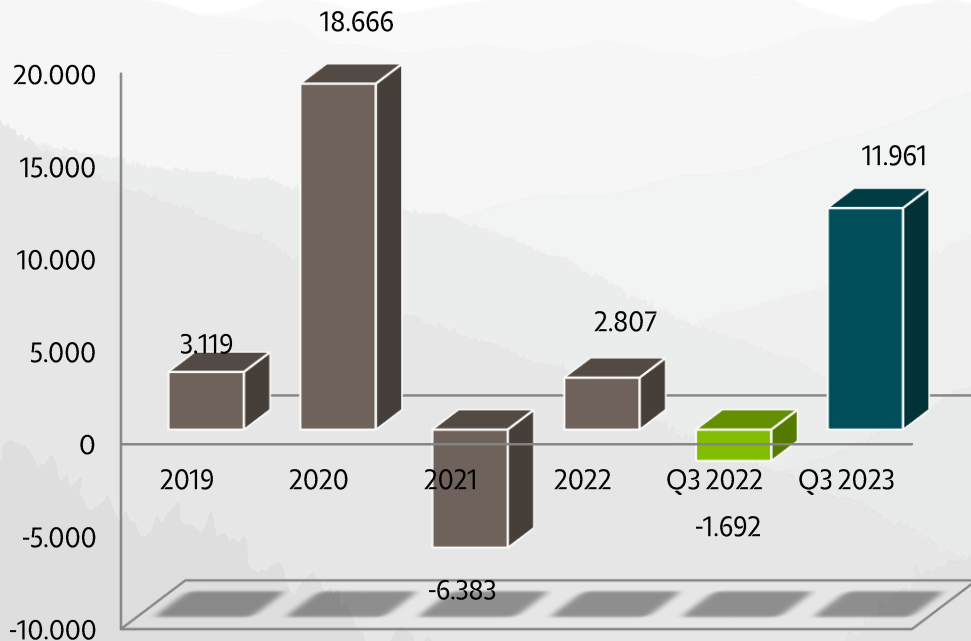
Fordeling utlånsvekst hiå



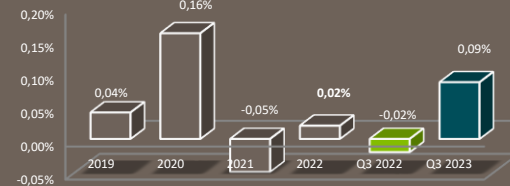
Brutto utlån til kunder utgjør 13.934,5 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, en økning på 0,8% i 3. kvartal og 2,9% hittil i år.

Inkludert bankens utlånsportefølje på 2.282,9 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 1,1% i 3. kvartal og 4,5% hittil i år.

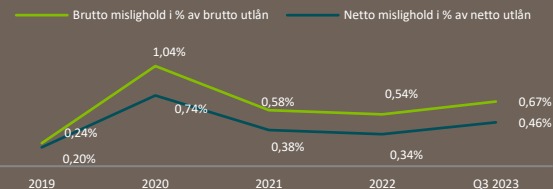
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



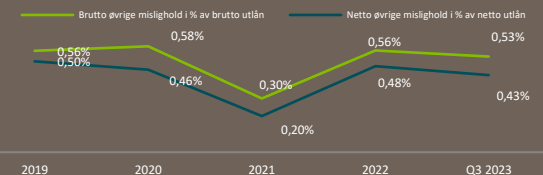
Tap på utlån i % Brutto utlån



Mislighold over 90 dager



Øvrige mislighold



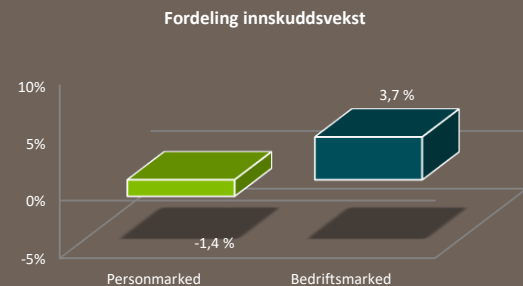
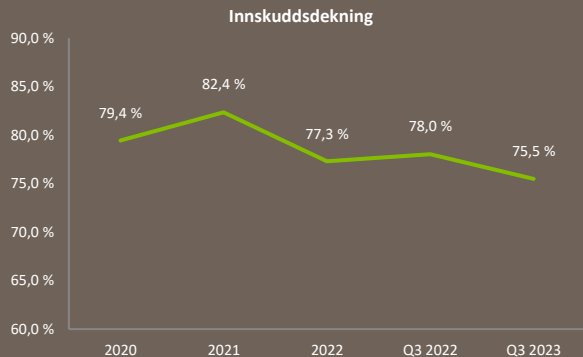
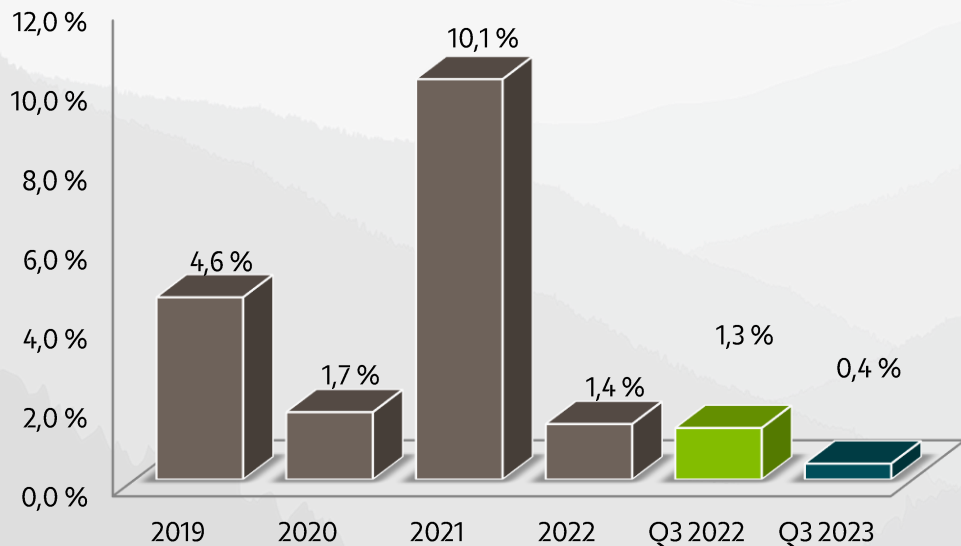
Bankens netto tap på utlån utgjør 12 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal, noe som er en økning på 2,8 mill. kroner i 3. kvartal isolert.

Banken har, med bakgrunn i de usikre økonomiske utsiktene, økt tapsnedskrivninger i steg 2 i Q3 med 3,2 mill. kroner utover de modellberegned nedskrivningene. Banken har ved utgangen av 3. kvartal totalt 11,5 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegned tapene i steg 2.

For ytterligere detaljer knyttet til endringer i nedskrivninger og konstaterte tap vises det for øvrig til note 8.

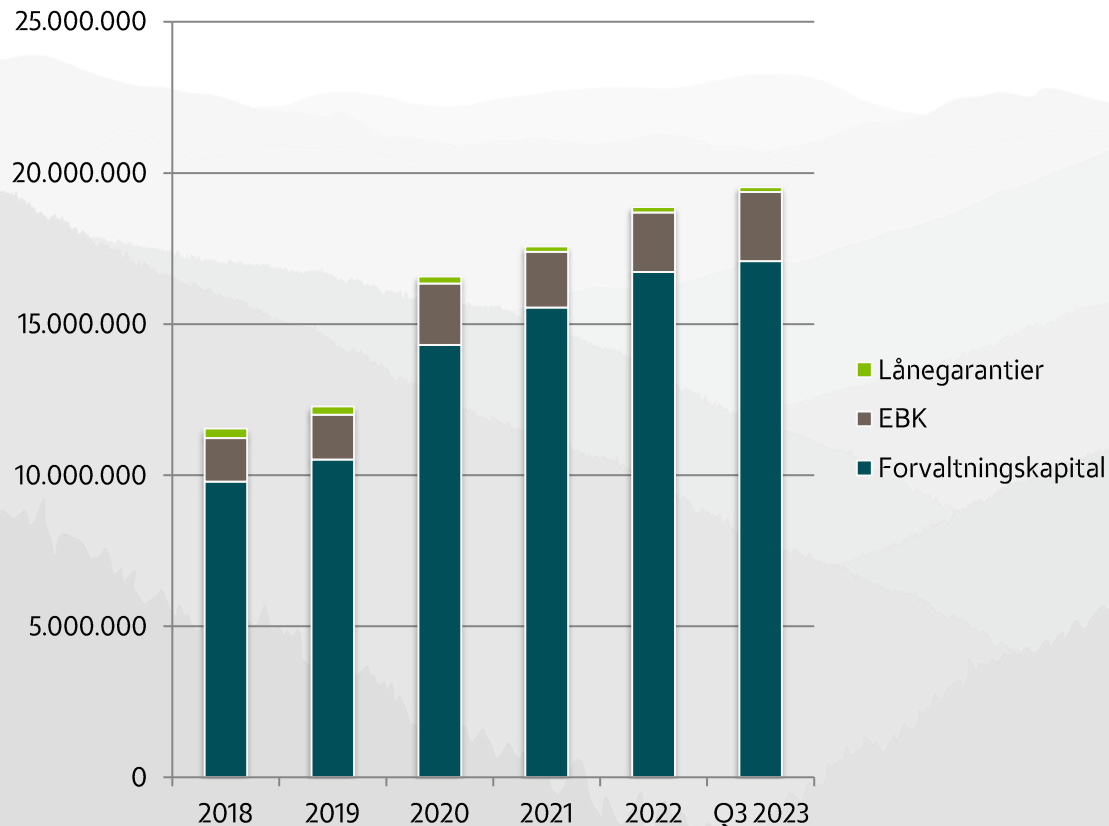
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 63,4 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 18,1 mill. kroner i 3. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 59,1 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 13,9 mill. kroner i 3. kvartal.

Innskuddsvekst

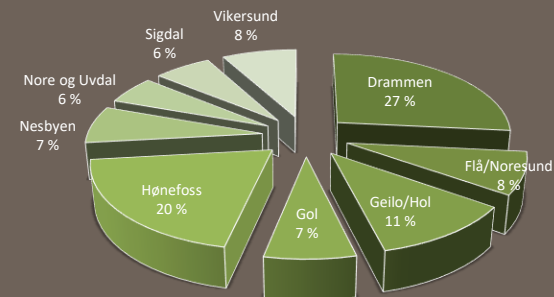


Innskudd fra kunder var 10.519,5 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en nedgang på 2,7% i 3. kvartal og en økning på 0,4% hittil i år.

Forretningskapital



Utlånsporfølje personmarked pr. avdeling



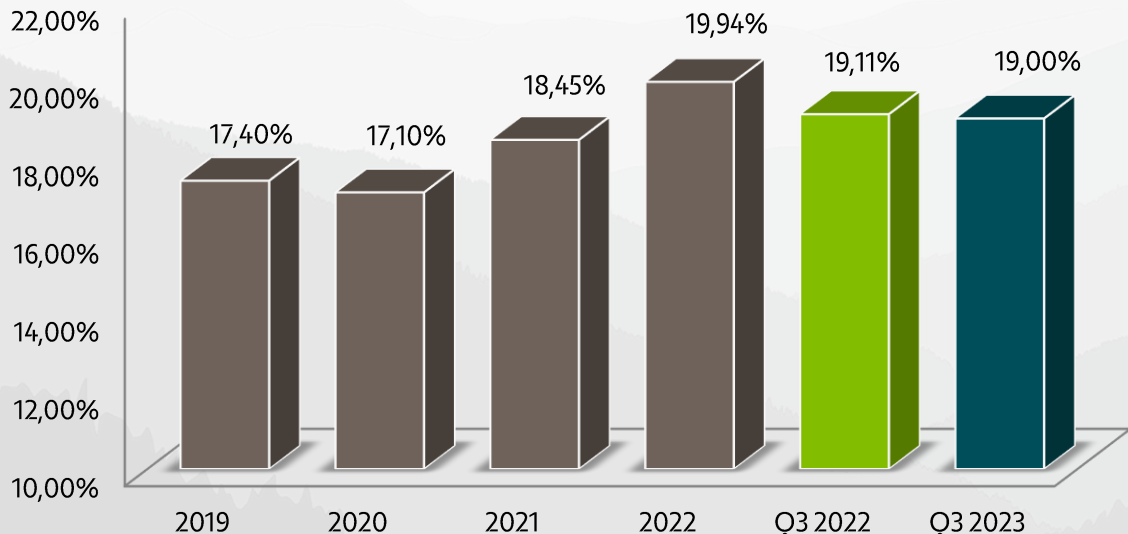
Forretningskapitalen er forvaltningskapitalen med tillegg av lån overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) og utstedte lånegarantier.

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 17.088,5 mill. kroner, en økning på 0,8% i 3. kvartal og 2,2% hittil i år.

Bankens totale forretningskapital utgjør 19.525,1 mill. kroner pr 30.09.23, noe som tilsvarer en økning på 653 mill.kroner (3,5%) hittil i år.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.857,5 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 8.480 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,9% og 20%. Ren kjernekapital utgjør 18,5% pr 30.09.23. Beregningene er eksklusiv periodens resultat.

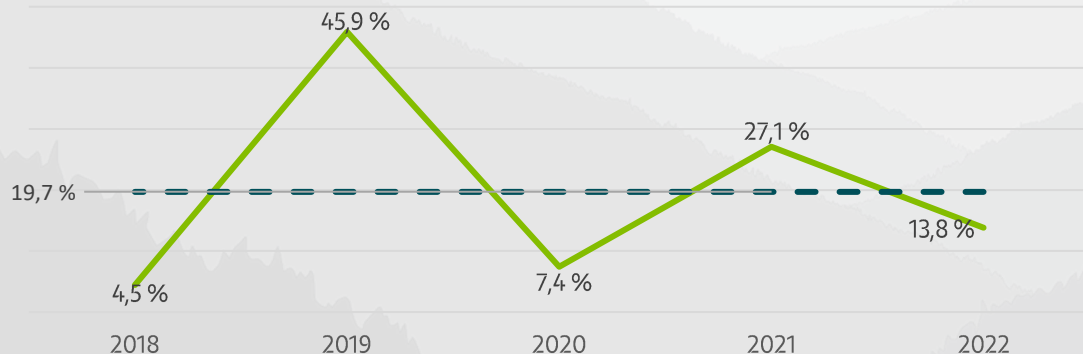
Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 19%.

Tillagt periodens resultat, forutsatt 50% utdelingsgrad til EK-bevis eierne, ville konsolidert ren kjernekapitaldekning vært 20,6%.

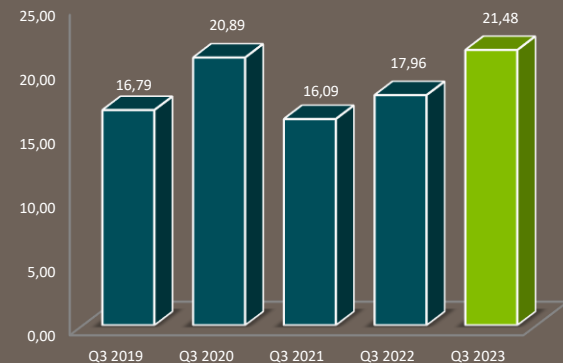
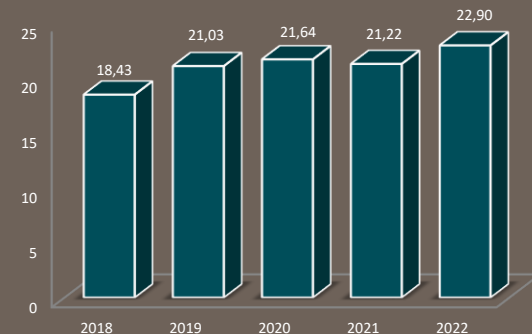
Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Q3 2023	2022	2021	2020	2019	2018
Børs kurs (kr)	220,0	228,0	210,0	170,0	168,0	122,0
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	262,8	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