



SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

Delårsregnskap 4. 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.

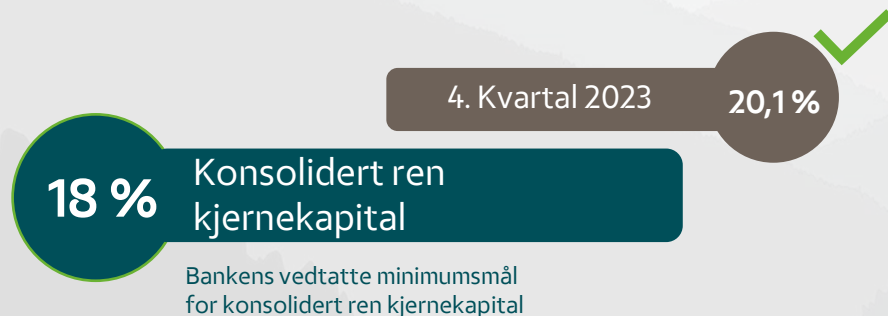
Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020. Vi er stolte av historien vår som nå fortsetter i hele Buskerud

Vår ambisjon

«Vi skal være den ledende lokalbanken i Buskerud»



Økonomiske mål



Nøkkeltall

	31.12.2023	31.12.2022
Resultat før skatt (MNOK)	267,0	219,7
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	25,5	22,9
Rentenetto	2,38 %	2,03 %
Kostnadsprosent	41,7 %	46,0 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	37,8 %	42,1 %
Egenkapitalavkastning	9,7 %	9,4 %
Ren kjernekapitaldekning	19,83 %	19,61 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	20,12 %	19,94 %
Forretningskapital (MNOK)	19.723	18.872
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	7,1 %	7,9 %
Innskuddsvekst hiå	2,6 %	1,4 %



Et historisk godt resultat i 4.kvartal for Skue Sparebank, sammen med vedtak om å utrede fusjon med Hjartdal og Gransherad Sparebank, gir positive fremtidsutsikter for en solid og lønnsom bank.

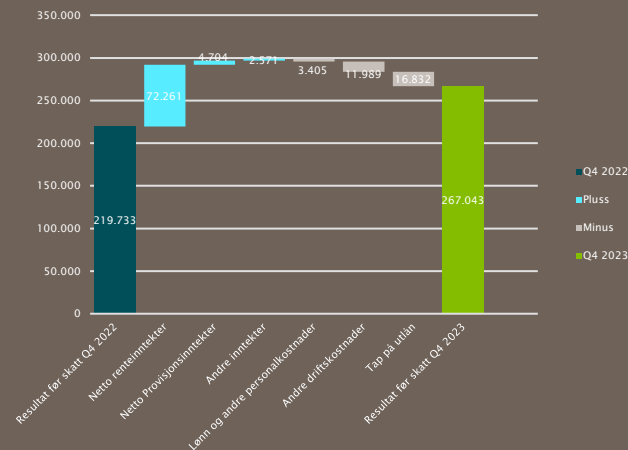
Hovedpunkter

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

Resultat

Tall i TNOK	31.12.2023	31.12.2022	Endring i %
Renteinntekter	886.345	538.028	64,7 %
Rentekostnader	-484.653	-208.597	132,3 %
Netto renteinntekter	401.692	329.431	21,9 %
Provisjonsinntekter	69.350	64.930	6,8 %
Provisjonskostnader	-6.963	-7.247	-3,9 %
Netto provisjonsinntekter	62.387	57.683	8,2 %
Utbytteinntekter	27.059	34.332	-21,2 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	-1.759	-11.498	-84,7 %
Andre driftsinntekter	2.171	2.066	5,1 %
Lønn og andre personalkostnader	-88.690	-85.285	4,0 %
Andre driftskostnader	-109.099	-96.597	12,9 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-7.079	-7.592	-6,8 %
Tap på utlån og garantier	-19.639	-2.807	599,6 %
Resultat før skatt	267.043	219.733	21,5 %
Skattekostnad	-60.382	-45.810	31,8 %
Resultat etter skatt	206.661	173.923	18,8 %

Endring driftsresultat



Resultatet har positiv effekt av styrket netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter.

Økt tapskostnad og engangskostnader på 19 MNOK knyttet til bytte av kjernebankleverandør påvirker resultatet negativt.

Balanse

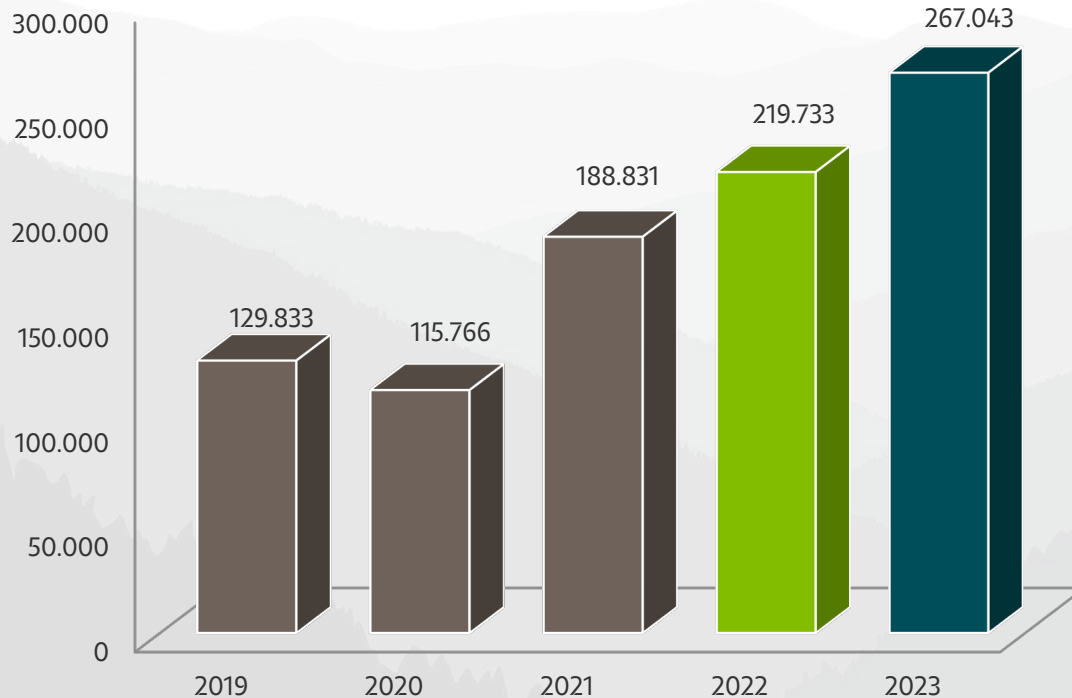
Tall i TNOK	31.12.2023	31.12.2022	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	17.375.526	16.721.021	3,9 %
Egenkapital	2.261.369	2.047.091	10,5 %
Innskudd fra kunder	10.743.384	10.474.063	2,6 %
Brutto utlån	14.270.358	13.546.704	5,3 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	55.890	45.178	23,7 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	65.946	64.099	2,9 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,39 %	0,34 %	14,7 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,46 %	0,48 %	-4,2 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	2.345.938	1.976.458	18,7 %
Forretningskapital	19.722.730	18.872.138	4,5 %



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.

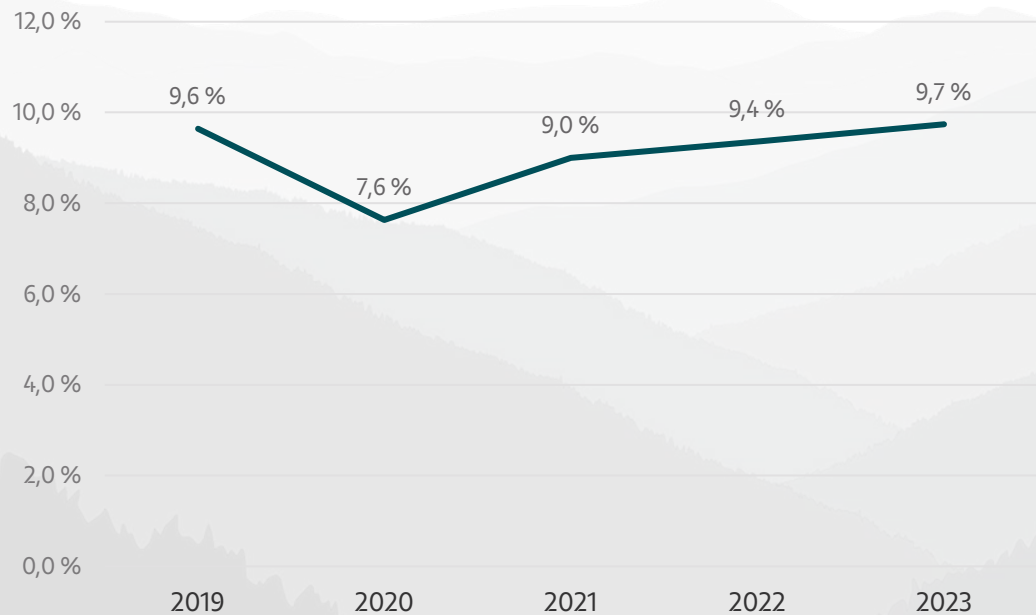
Misligholdet er fortsatt innenfor et normalnivå, men vi ser en økning i misligholdet det siste året.

Utvikling resultat før skatt (TNOK)



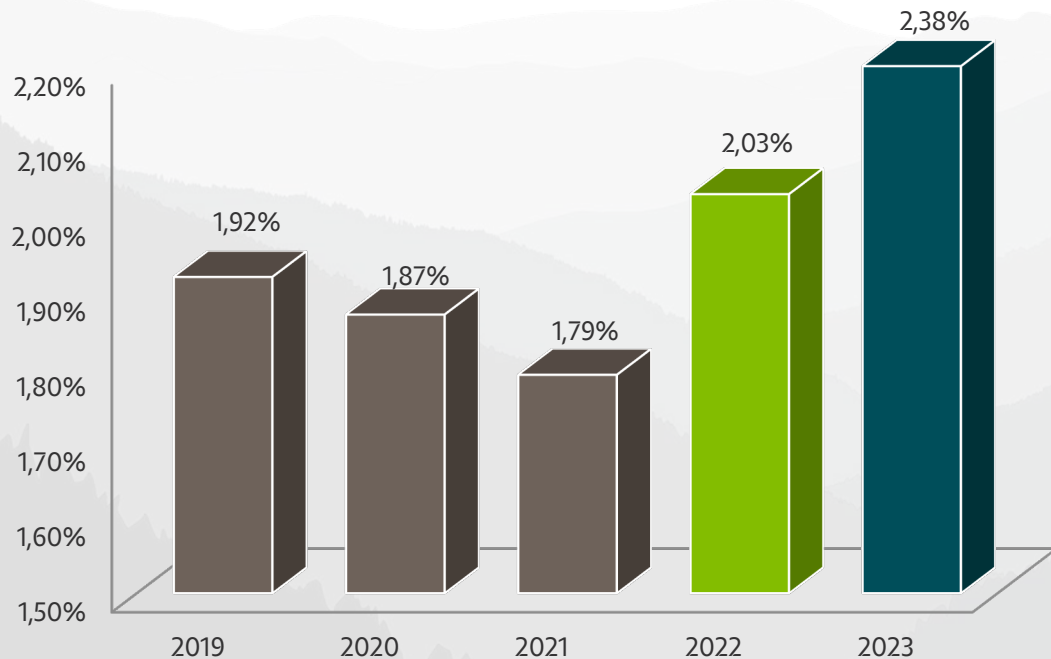
Positiv utvikling i underliggende bankdrift, med fortsatt økning i bankens netto renteinntekter og provisjonsinntekter, gir et historisk godt resultat i 4.kvartal for Skue Sparebank.

Egenkapitalavkastning



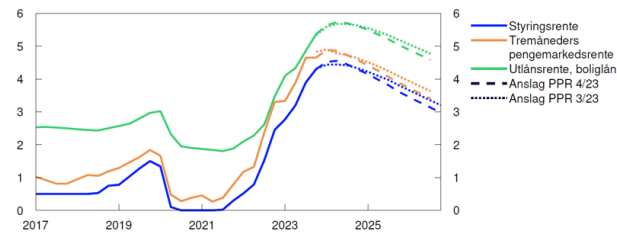
Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.12.23 på 206,7 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 9,7%. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalkastning uten fondsobligasjoner 9,4%.

Utvikling rentenetto



Figur 2.1 Høyere boliglånsrente for husholdningene

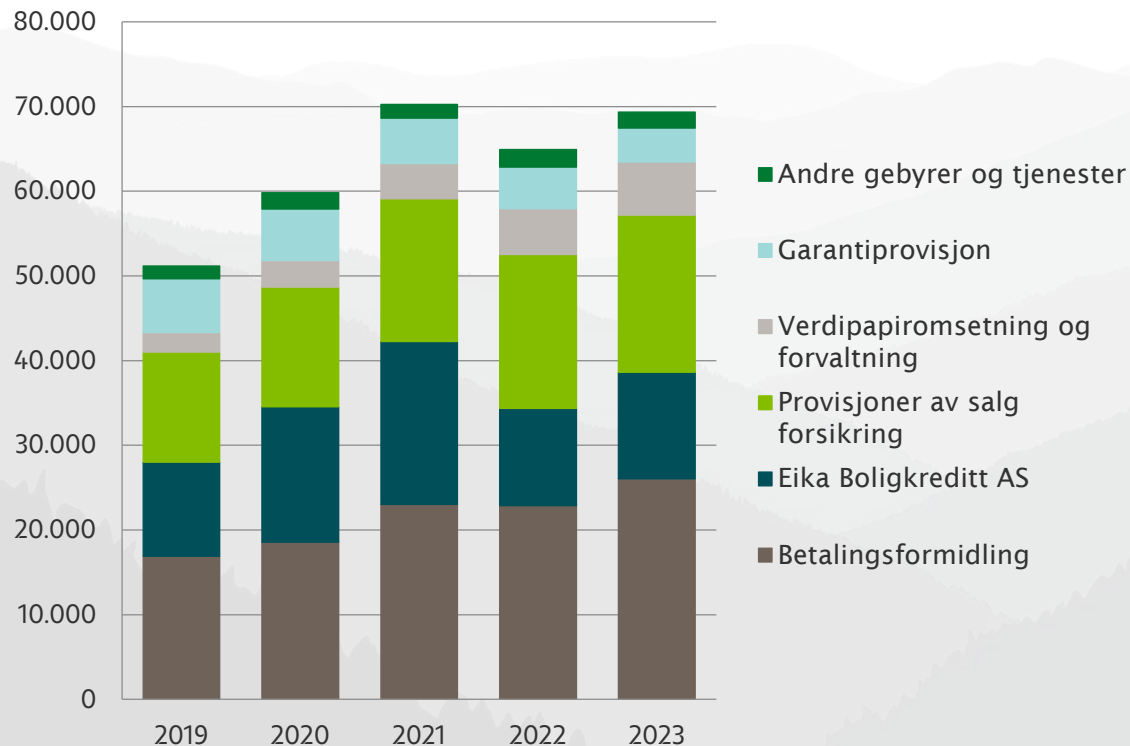
Renter, Prosent



Kilder: LSEG Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

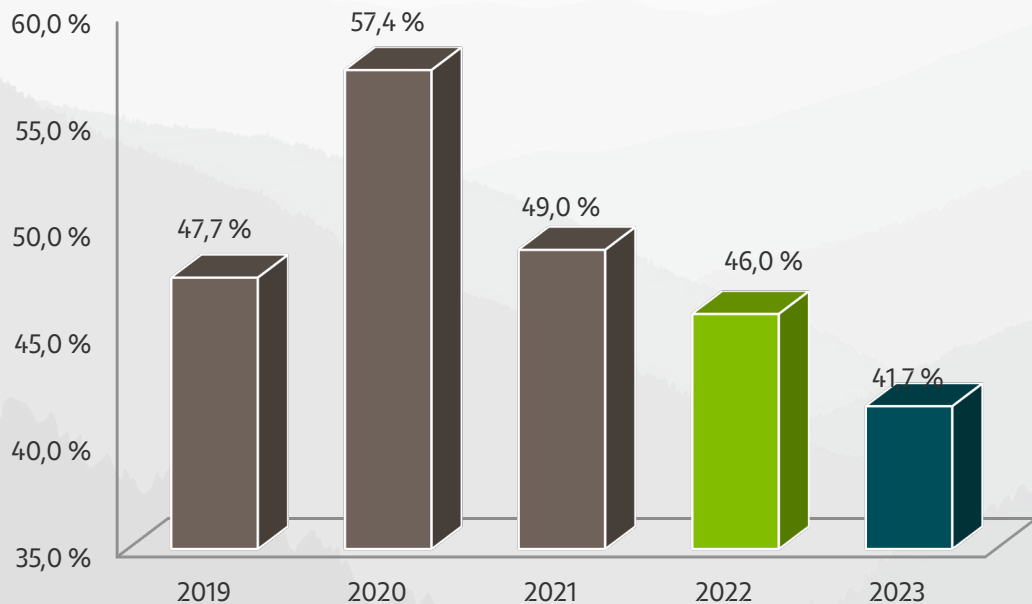
Det økte rentenivået har bidratt positivt på bankens rentenetto. Siden den økte rentenettoen i stor grad er et resultat av økte innskuddsmarginer, er endringen i Skue Sparebank relativt sett mindre enn hva man kan se hos banker med høyere innskuddsdekning.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)

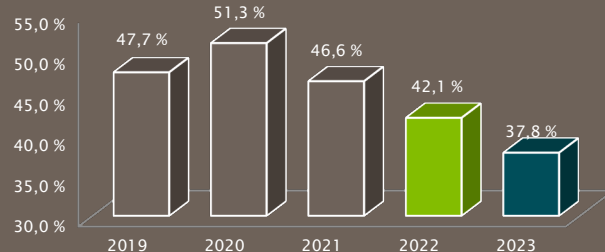


Netto provisjonsinntekter utgjorde 62,4 mill. kroner. Dette er en økning på 4,7 mill. kroner (8,1%) mot samme periode i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter økt med 6,4%.

Utvikling kostnadsprosent



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



Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 4.kvartal 204,9 mill. kroner, en økning på 15,4 mill. kroner (8,1%) sammenlignet med 2022.

I forbindelse med bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry er det kostnadsført 6,4 mill. kroner i 4.kvartal og 19 mill. kroner hittil i år. Korrigert for disse engangskostnadene og verdipapirer, ville bankens kostnadsprosent bli redusert fra 41,7% til 37,8 % pr. 31.12.23.

Satsning på teknologi gjennom Eika gir banken forsterket konkurransekraft

Skue Sparebank konverterte til TietoEvry i september 2022, alle bankene i Eika Gruppen var ferdig konvertert ved utgangen av 2023.

Reduserte kostnader

- 19 MNOK i konverteringskostnader hittil i år, hvorav 6,4 MNOK er kostnadsført i 4.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 Böhren

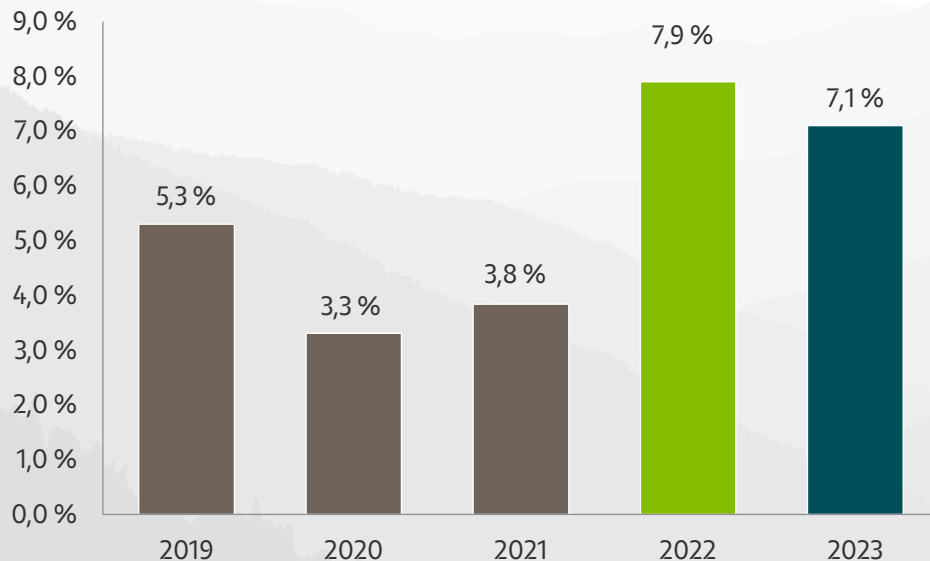
Publisert: 14. desember 2020

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.

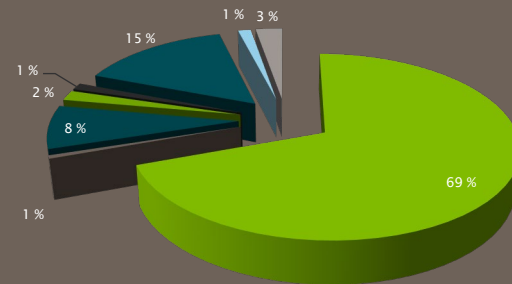
Dermed går det mot slutten for Eikas kundeforhold hos danske SDC, som har vært leverandør siden 2005.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

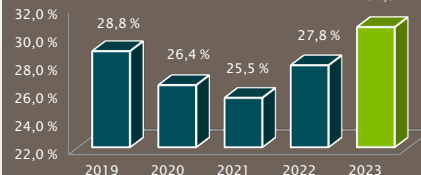


Utlånsfordeling

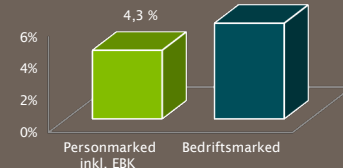
- Personmarkedet
- Jordbruk og tilknyttede tjenester
- Utvikling av byggeprosjekter
- Bygge- og anleggsvirksomhet
- Varehandel, reparasjon av motorvogner
- Omsetning og drift av fast eiendom
- Faglig og finansiell tjenesteyting
- Annet



BM-andel på bankens balanse



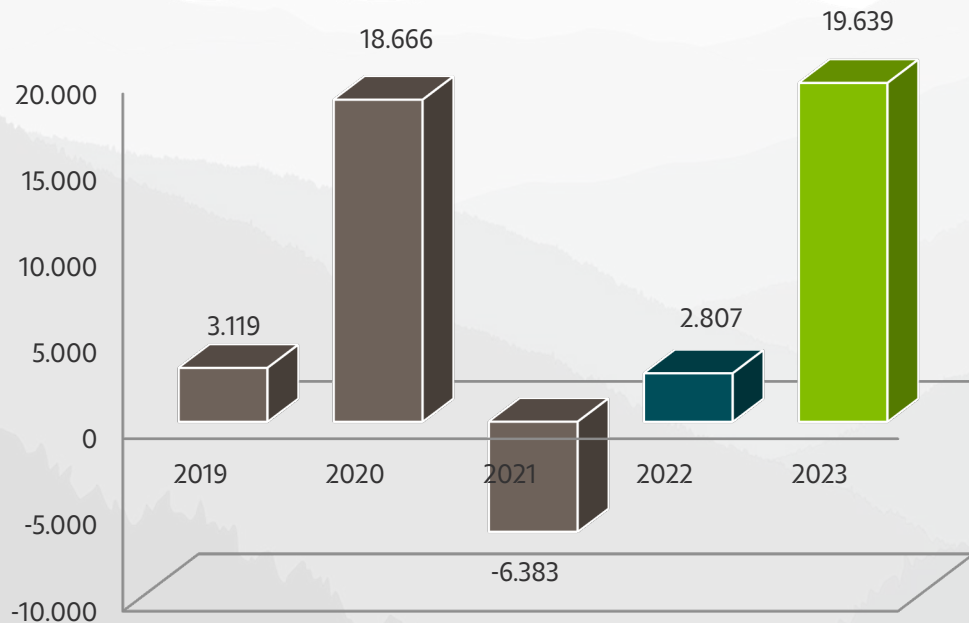
Fordeling utlånsvekst hiå



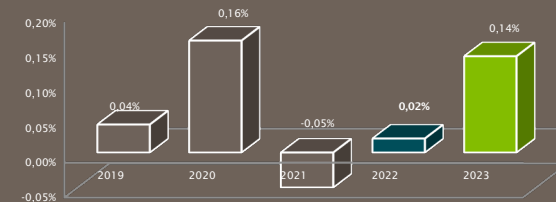
Brutto utlån til kunder utgjør 14.270,4 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 2,4% i 4. kvartal og 5,3% hittil i år.

Inkludert bankens utlånsportefølje på 2.345,9 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 2,5% i 4. kvartal og 7,1% hittil i år.

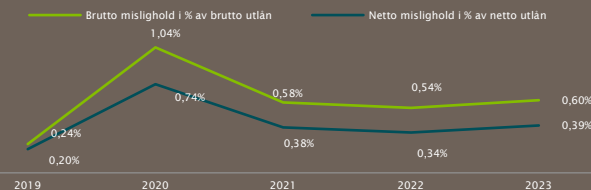
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



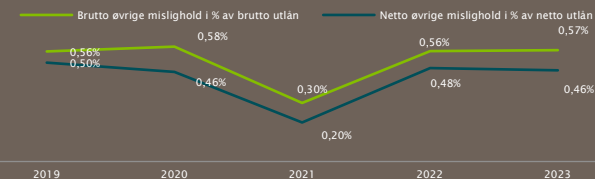
Tap på utlån i % Brutto utlån



Mislighold over 90 dager



Øvrige mislighold

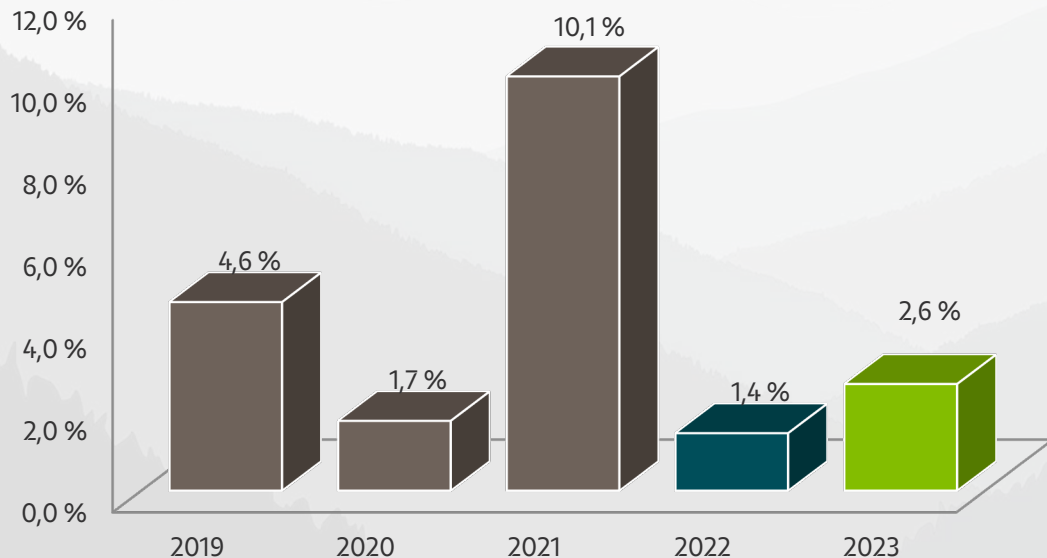


Bankens netto tap på utlån utgjør 19,6 mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal. Av dette utgjør 6,4 mill. kroner endringer i de modellberegnete tapene, mens 7,3 mill. kroner er justering av tilleggsavsetninger utover de modellberegnete tapene. Individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør de resterende 5,9 mill. kroner.

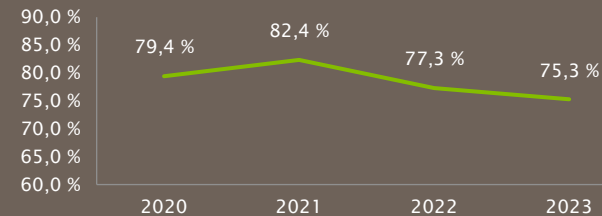
Som nevnt ovenfor har banken, med bakgrunn i de usikre økonomiske utsiktene, i 2023 økt tapsnedskrivninger i steg 2 med 7,3 mill. kroner utover de modellberegnete tapene. Banken har ved utgangen av 4. kvartal totalt 14,3 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 55,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 7,5 mill. kroner i 4. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 65,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 6,8 mill. kroner i 4. kvartal. Det vises for øvrig til note 10 for ytterligere informasjon knyttet til misligholdte engasjementer.

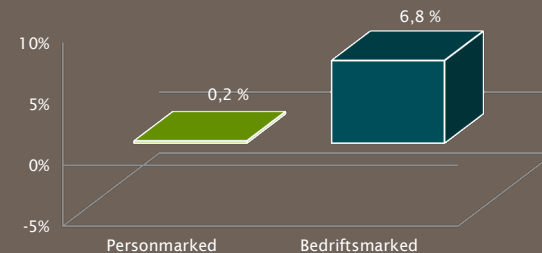
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning

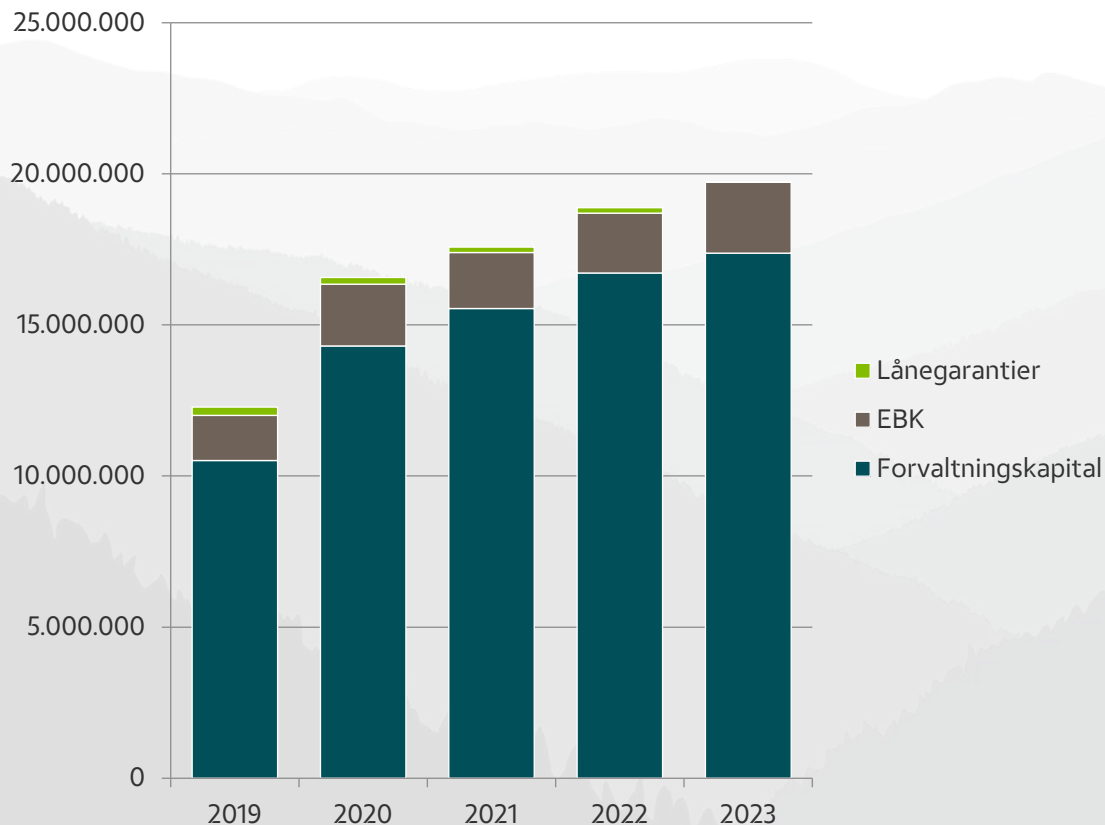


Fordeling innskuddsvekst

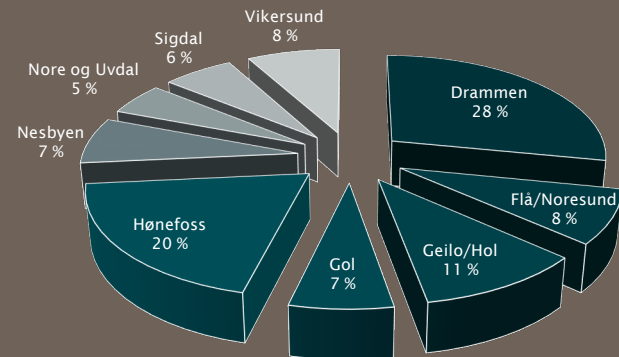


Innskudd fra kunder var 10.743,4 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 2,1% i 4. kvartal og en økning på 2,6% hittil i år.

Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdeling



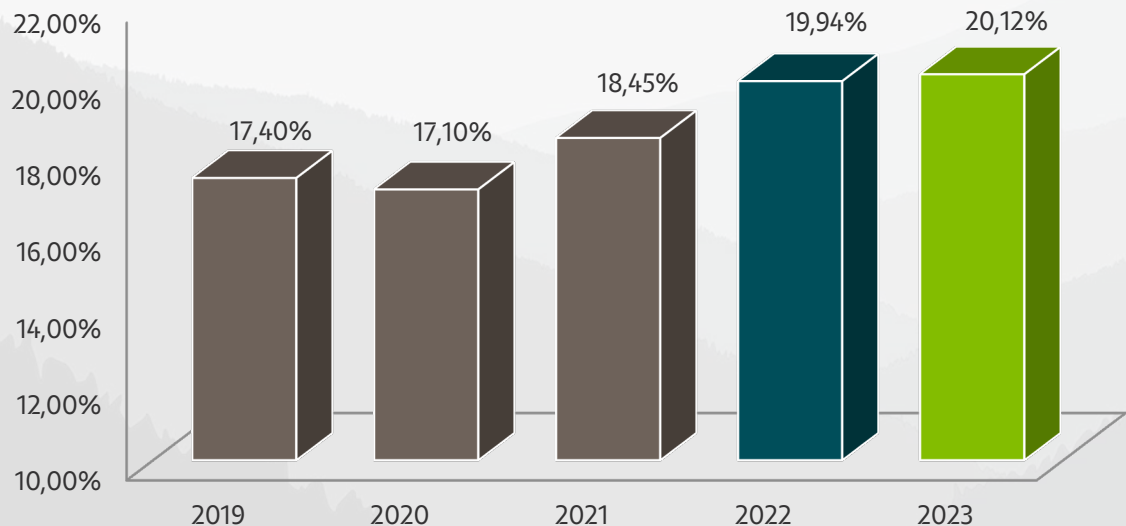
Forretningskapitalen er forvaltningskapitalen med tillegg av lån overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) og utstedte lånegarantier.

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 17.375,5 mill. kroner, en økning på 1,7% i 4. kvartal og 3,9% hittil i år.

Banken har ved utgangen av kvartalet 1,2 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 4. kvartal 2022 var denne porteføljen 175,9 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 19.722,7 mill. kroner pr 31.12.23.

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



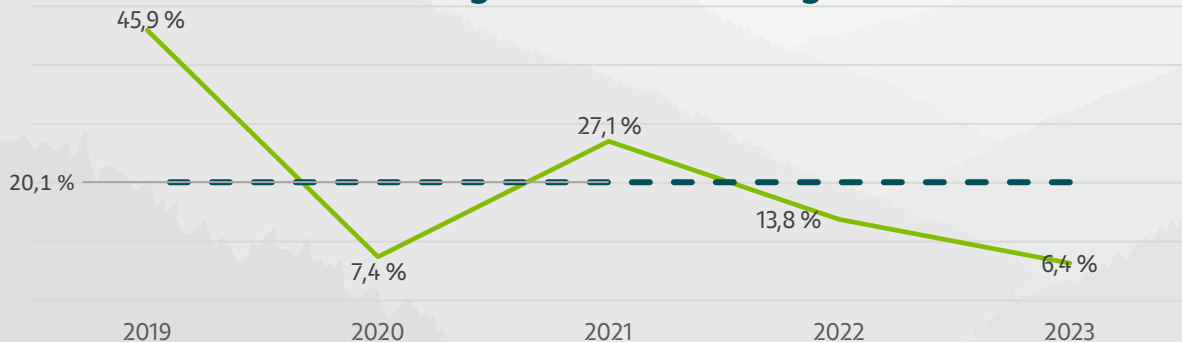
Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 2.041,5 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 8.830,7 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 23,1% og 21,3%. Ren kjernekapital utgjør 19,8% pr 31.12.23.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 20,1%.

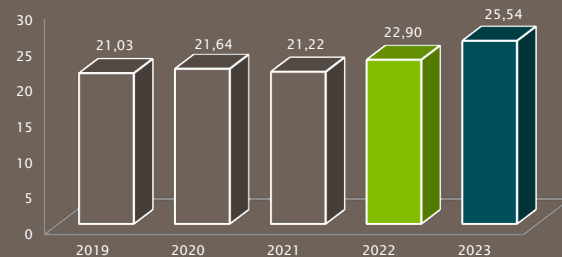
Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	2023	2022	2021	2020	2019
Børs kurs (kr)	230,0	228,0	210,0	170,0	168,0
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	275,4	256,2	229,6	213,8	206,6
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,84	0,89	0,91	0,80	0,81
Utbytte pr EKB*	17,00	12,50	11,00	6,00	10,50
Effektiv avkastning	6,4 %	13,8 %	27,1 %	7,4 %	45,9 %

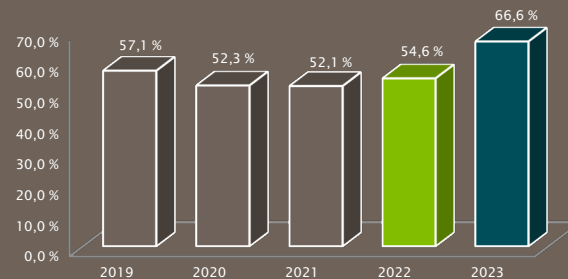
Årlig effektiv avkastning



Resultat pr. egenkapitalbevis



Utdelingsgrad



Foreslått utbytte for 2023 er 17 kroner pr. egenkapitalbevis, totalt 35,6 mill. kroner.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på generalforsamlingsmøte den 20. mars 2024.

Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.