



SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

Delårsregnskap 2. kvartal 2024



Fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank gjennomføres 1.august

Historien vår

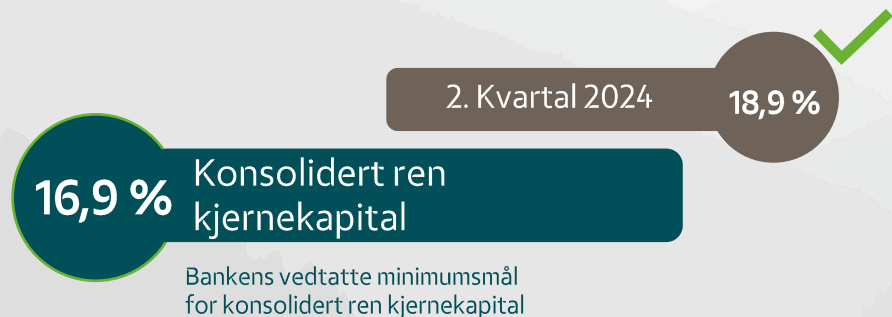
Skue Sparebank ble etablert i 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank.

Gjennom tre fusjoner – med Hol Sparebank i 2013, Hønefoss Sparebank i 2020 og Hjartdal og Gransherad Sparebank som gjennomføres i 2024 – viderefører vi nå vår historie i hele Buskerud samt øvre og midtre Telemark.



Skue
SPAREBANK

Økonomiske mål



Nøkkeltall

30.06.2024 30.06.2023

Resultat før skatt (MNOK)	155,1	142,9
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	14,9	14,9
Rentenetto	2,33 %	2,32 %
Kostnadsprosent	36,1 %	38,7 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	35,9 %	35,6 %
Egenkapitalavkastning	10,0 %	10,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,31 %	18,81 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	18,90 %	19,30 %
Forretningskapital (MNOK)	20.589	19.318
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	4,9 %	3,4 %
Innskuddsvekst hiå	2,5 %	3,2 %



Banken opprettholder sin gode vekst, med stabile marginer og god kostnadskontroll. Dette gir banken et solid resultat i andre kvartal.

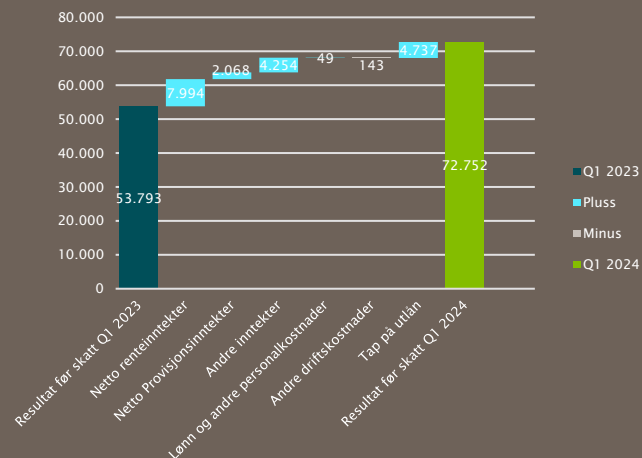
Hovedpunkter

- God utlånsvekst
- Nedgang i kostnader
- Engangskostnader knyttet til fusjon
- God soliditet

Resultat

Tall i TNOK	30.06.2024	30.06.2023	Endring i %
Renteinntekter	520.549	398.384	30,7 %
Rentekostnader	-316.330	-205.620	53,8 %
Netto renteinntekter	204.219	192.764	5,9 %
Provisjonsinntekter	36.303	34.259	6,0 %
Provisjonskostnader	-3.631	-3.790	-4,2 %
Netto provisjonsinntekter	32.672	30.469	7,2 %
Utbytteinntekter	16.920	26.395	-35,9 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	4.160	-2.626	-258,4 %
Andre driftsinntekter	848	1.032	-17,8 %
Lønn og andre personalkostnader	-43.765	-44.727	-2,2 %
Andre driftskostnader	-46.078	-47.670	-3,3 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-3.587	-3.504	2,4 %
Tap på utlån og garantier	-10.248	-9.222	11,1 %
Resultat før skatt	155.141	142.911	8,6 %
Skattekostnad	-34.670	-28.650	21,0 %
Resultat etter skatt	120.471	114.261	5,4 %

Endring driftsresultat



Økte inntekter på bankens kjernedrift kombinert med nedgang i kostnader gir et solid resultat i 1. halvår.

I tillegg bidrar verdiendringen på finansielle instrumenter positivt, mens lavere utbytte fra Eika Gruppen er årsaken til nedgangen i utbytteinntekter.

Balanse

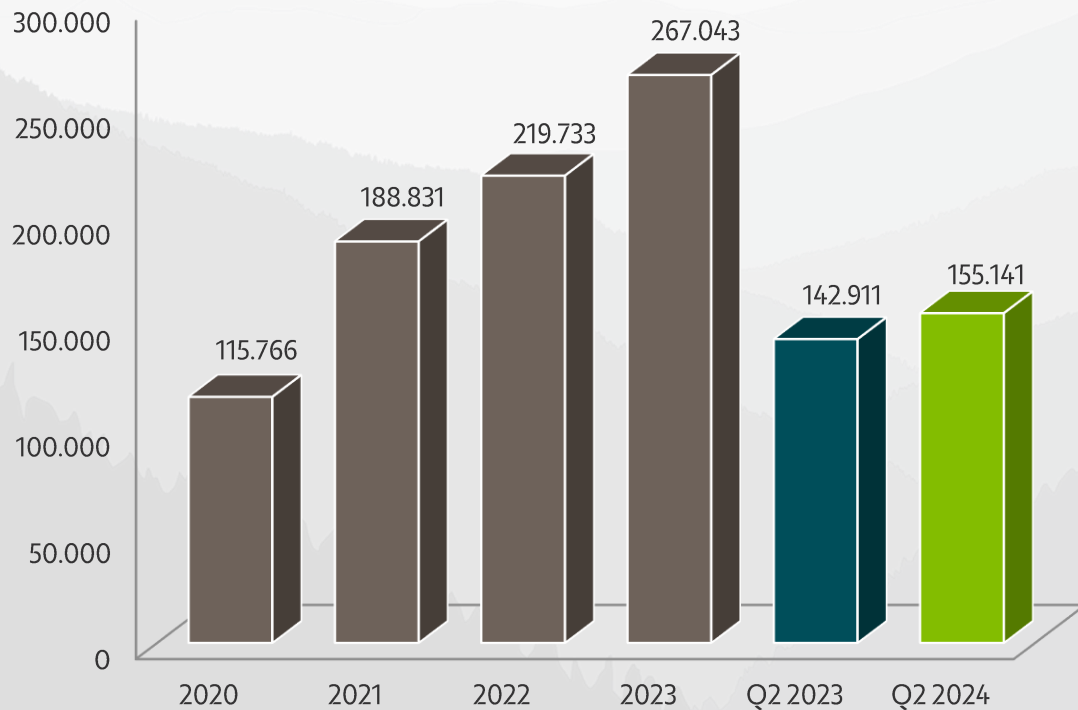
Tall i TNOK	30.06.2024	30.06.2023	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	17.858.724	16.944.580	5,4 %
Egenkapital	2.309.475	2.118.290	9,0 %
Innskudd fra kunder	11.015.391	10.808.672	1,9 %
Brutto utlån	14.691.994	13.820.524	6,3 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	66.900	45.309	47,7 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	102.106	73.019	39,8 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,46 %	0,33 %	39,4 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,70 %	0,53 %	32,1 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	2.730.473	2.220.221	23,0 %
Forretningskapital	20.589.197	19.317.610	6,6 %



Stor proaktivitet har resultert i god tilgang på utlån i en periode med lavere utlånsvekst i markedet generelt. Samtidig har banken økt fokus på å benytte Eika Boligkreditt på lån til personkundene.

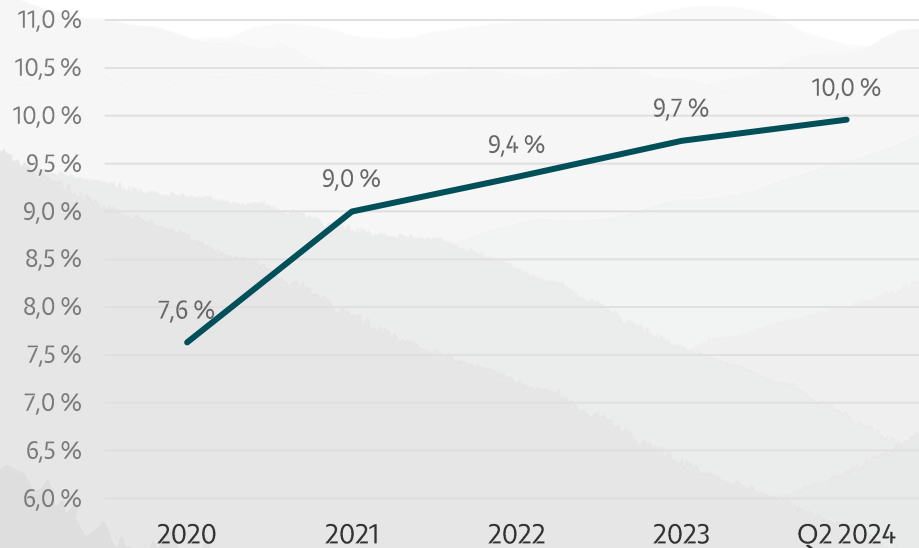
Vi ser en økning i misligholdet det siste året, fra lave nivåer i 2023.

Utvikling resultat før skatt (TNOK)



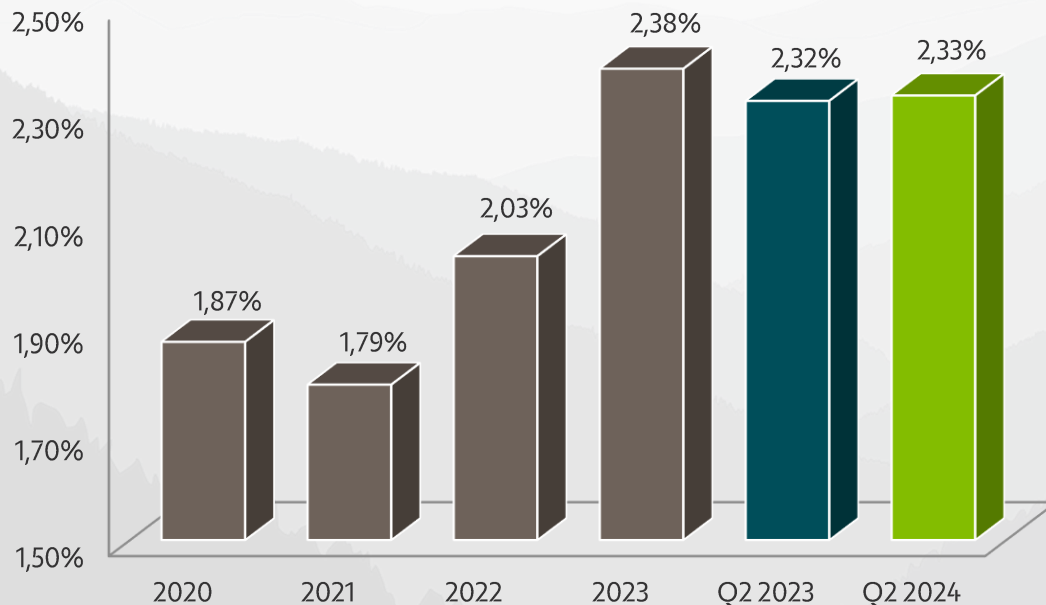
Banken opprettholder sin gode vekst, med stabile marginer og god kostnadskontroll. Dette gir banken et solid resultat i 1. halvår.

Egenkapitalavkastning



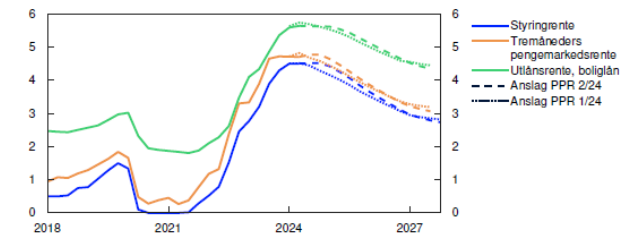
Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.24 på 120,5 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 10%, noe som er uendret sammenlignet med samme periode i fjor.

Utvikling rentenetto



Figur 2.1 Husholdningenes boliglånsrente avtar noe fra neste år

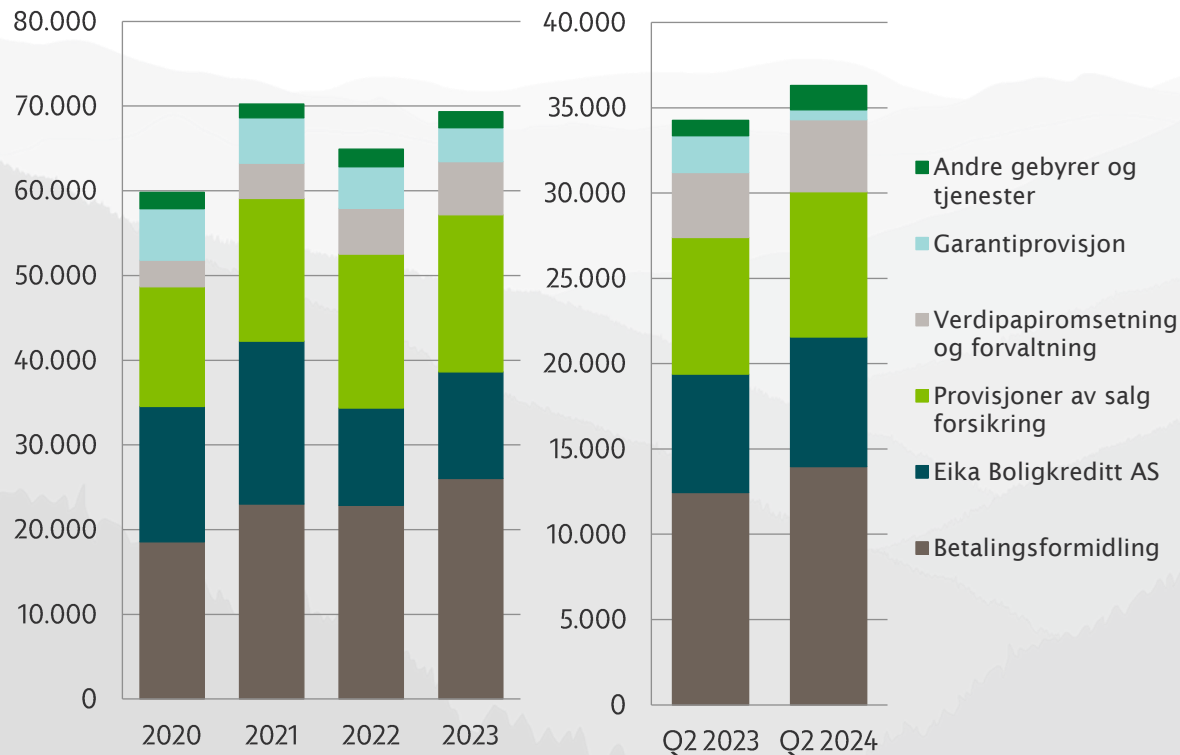
Renter, Prosent



Kilder: LSEG Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

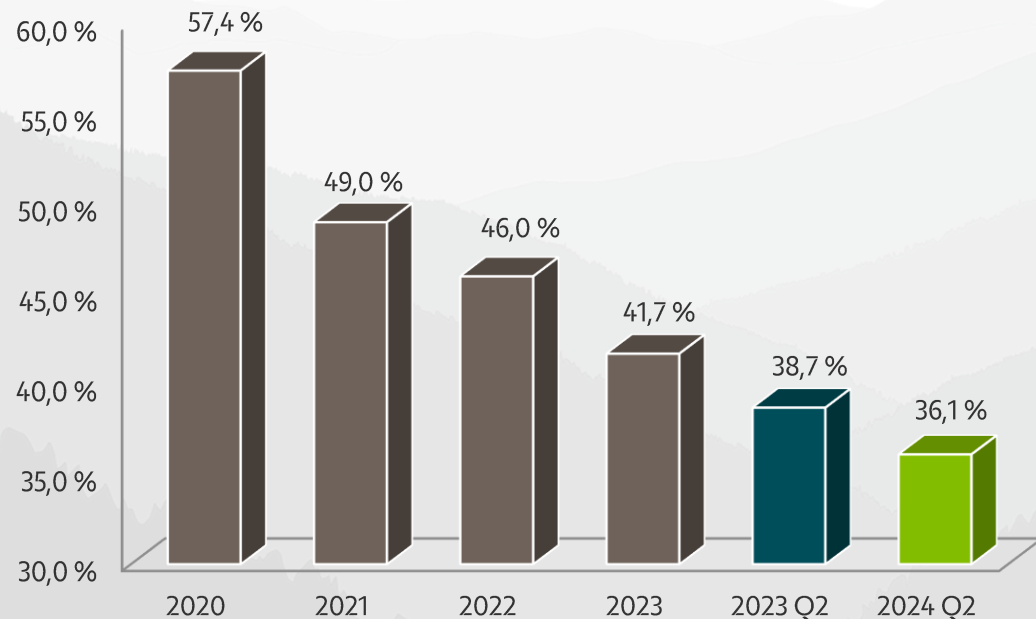
Netto renteinntekter utgjorde 204,2 mill. kroner pr. 30.06.24, som tilsvarer en økning på 5,9% mot samme periode i fjor. For 2. kvartal isolert var netto renteinntekter 101 mill. kroner, noe som tilsvarer en nedgang på 2,2% siste kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,33%, mot 2,32% samme tid i fjor.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)



Netto provisjonsinntekter utgjorde 32,7 mill. kroner. Dette er en økning på 2,2 mill. kroner (7,2%) mot samme periode i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter økt med 7%.

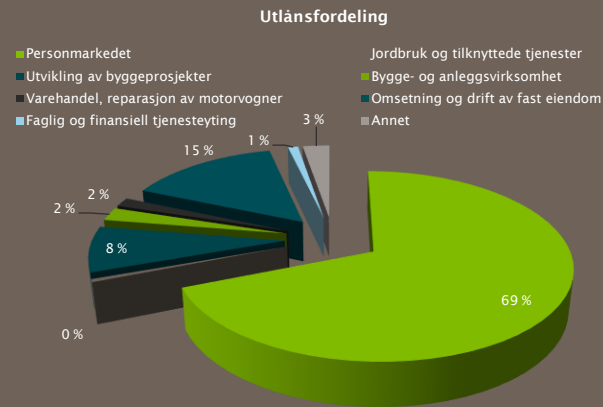
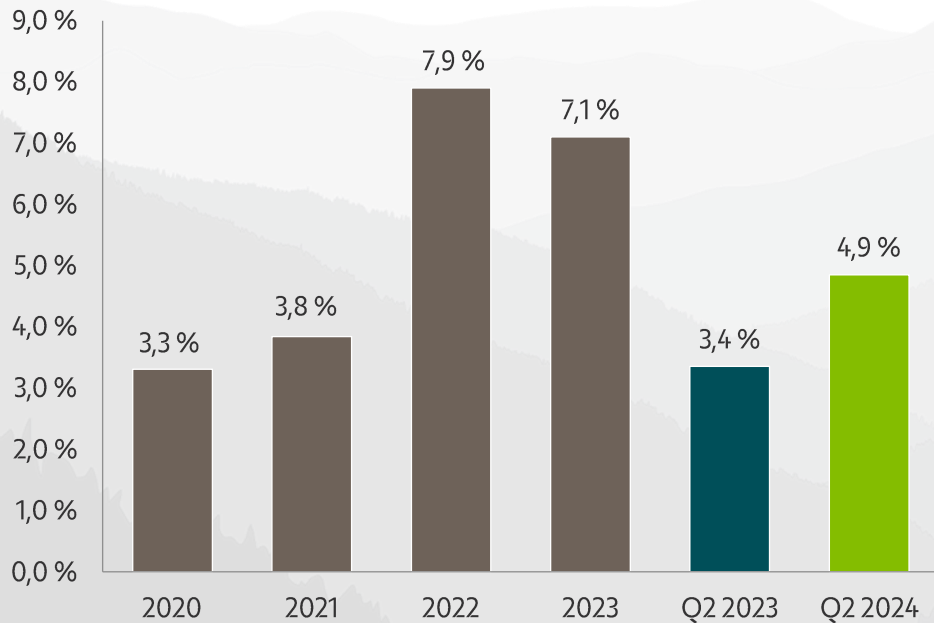
Utvikling kostnadsprosent



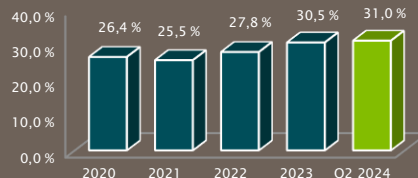
Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 2.kvartal 93,4 mill. kroner, en nedgang på 2,5 mill. kroner (2,6%) sammenlignet med utgangen av 2. kvartal 2023.

I forbindelse med fusjonen med Hjordalbanken er det kostnadsført 1,9 mill. kroner i 2.kvartal og 2,1 mill. kroner hittil i år. Korrigert for disse engangskostnadene og verdipapirer, ville bankens kostnadsprosent bli redusert fra 36,1% til 35,9 % pr. 30.06.24.

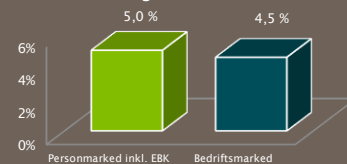
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt



BM-andel på bankens balanse

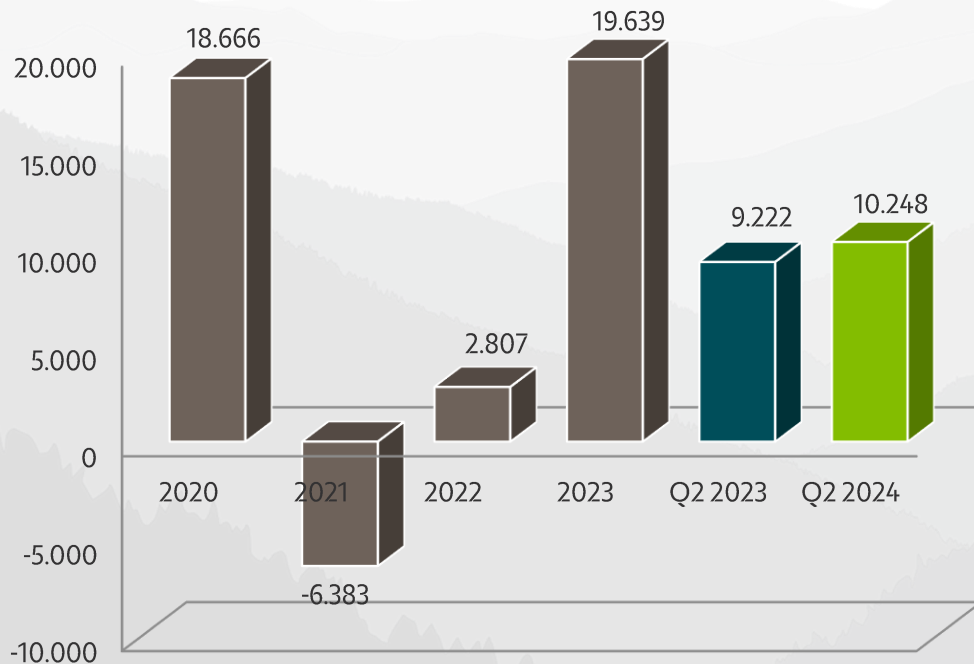


Fordeling utlånsvekst hiå

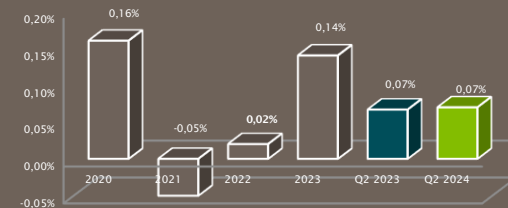


Brutto utlån til kunder utgjør 14.692 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, en økning på 1,6% i 2. kvartal og 3% hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 2.730,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 1,9% i 2. kvartal og 4,9% hittil i år.

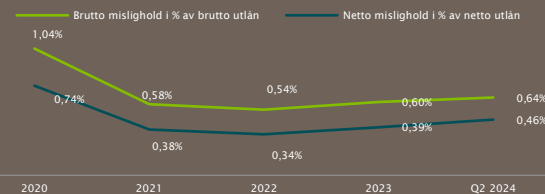
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



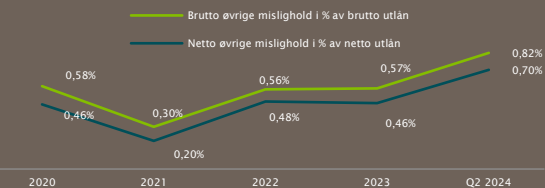
Tap på utlån i % Brutto utlån



Mislighold over 90 dager



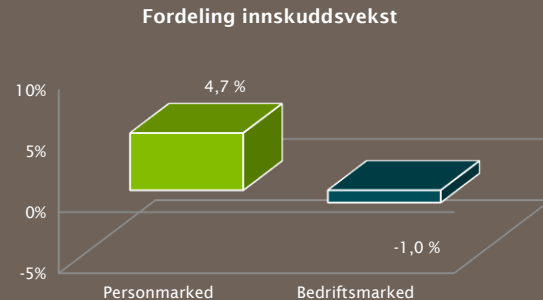
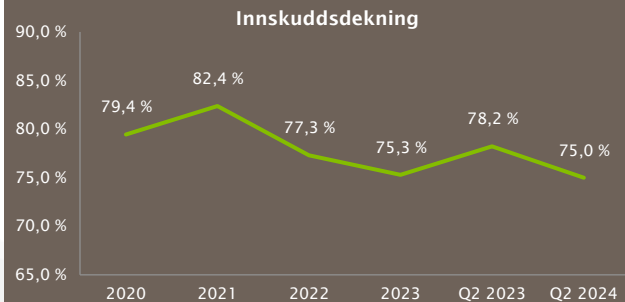
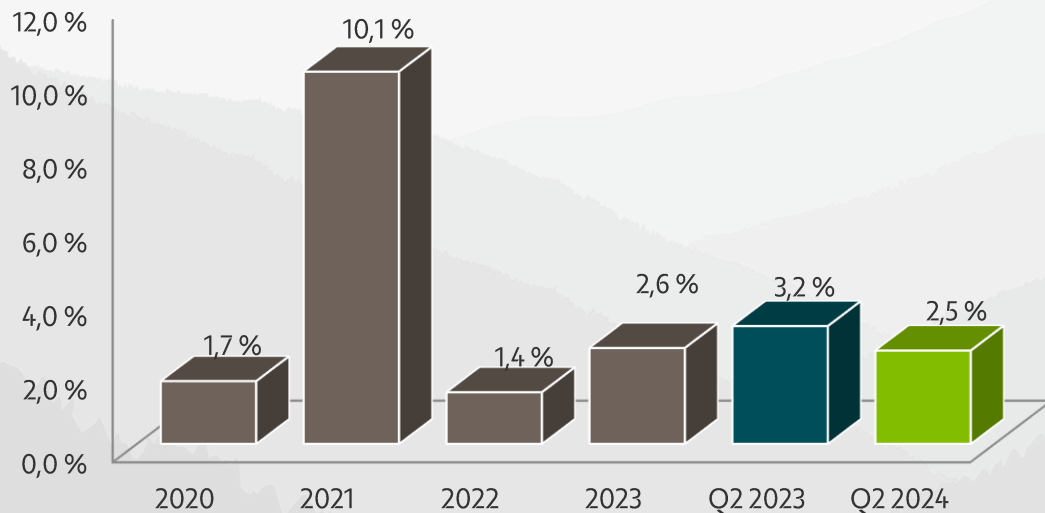
Øvrige mislignhold



Bankens netto tap på utlån utgjør 10,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 3,7 mill. kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 6,3 mill. kroner inneholder 4,3 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

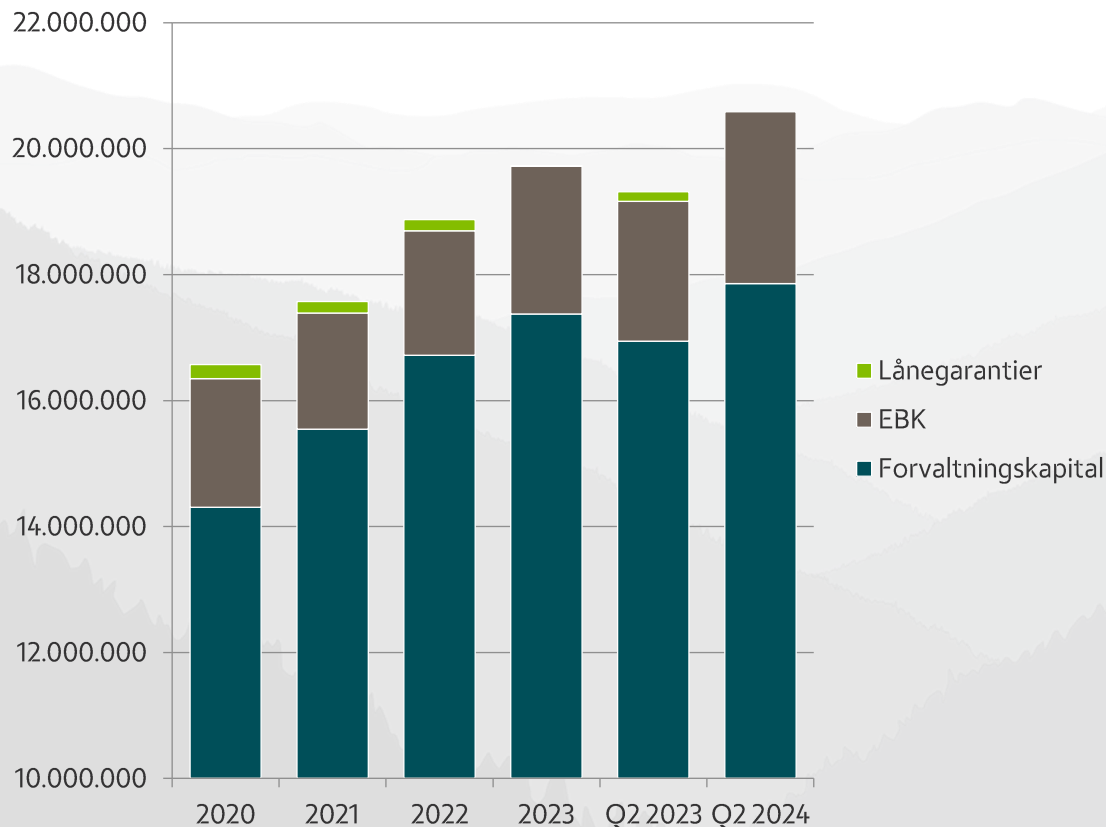
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 66,9 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 3,1 mill. kroner i 2.kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 102,1 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 30,8 mill. kroner i 2.kvartal.

Innskuddsvekst

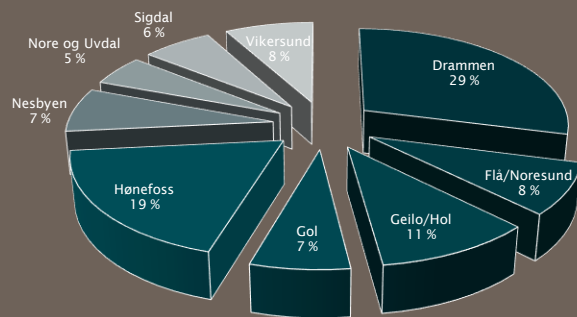


Innskudd fra kunder var 11.015,4 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 2,5 % i 2. kvartal og en økning på 2,5 % hittil i år.

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 17.858,7 mill. kroner, en økning på 1,6% i 2. kvartal og 2,8% hittil i år.

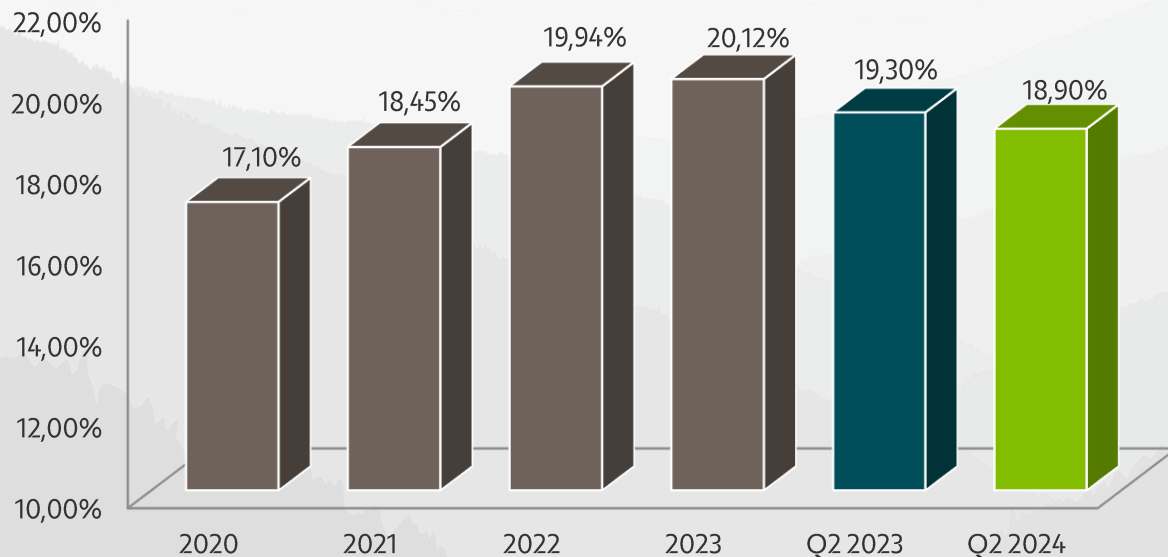
Ved utgangen av 1. kvartal har banken en låneportefølje på 2.730,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS som ikke er balanseført.

Banken har avviklet alle engasjement med valutalån og har i den forbindelse ingen lånegarantier ved utgangen av kvartalet. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 var denne porteføljen 152,8 mill. kroner.

Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 20.589,2 mill. kroner pr 30.06.24

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



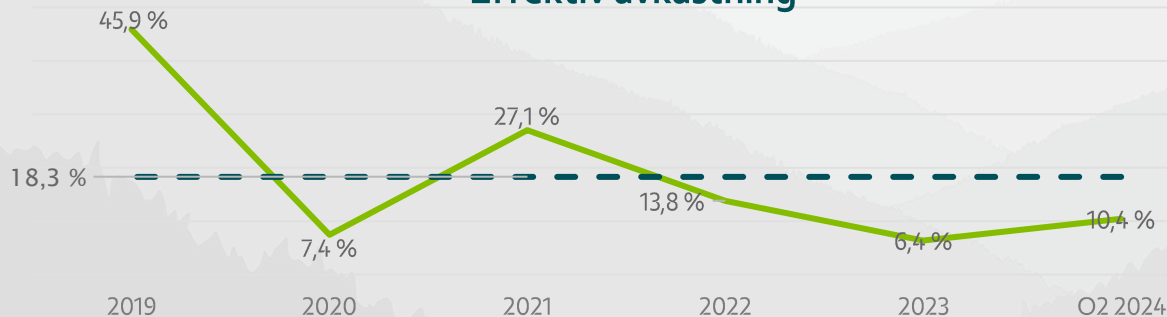
Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.990,6 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 9.425,2 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,1% og 19,7%. Ren kjernekapital utgjør 18,3% pr 30.06.24.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 18,9%.

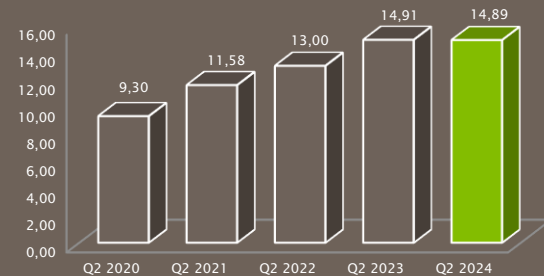
Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Q2 2024	2023	2022	2021	2020	2019
Børs kurs (kr)	237,0	230,0	228,0	210,0	170,0	168,0
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	268,3	275,4	256,2	229,6	213,8	206,6
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,88	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	10,4 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %	7,4 %	45,9 %

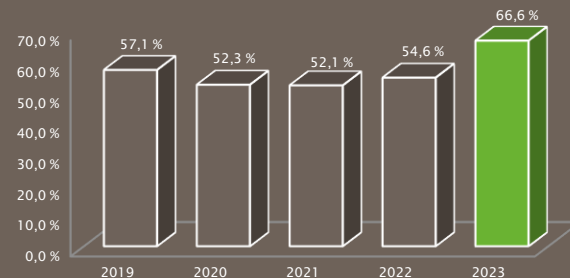
Effektiv avkastning



Resultat pr. egenkapitalbevis



Utdelingsgrad



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