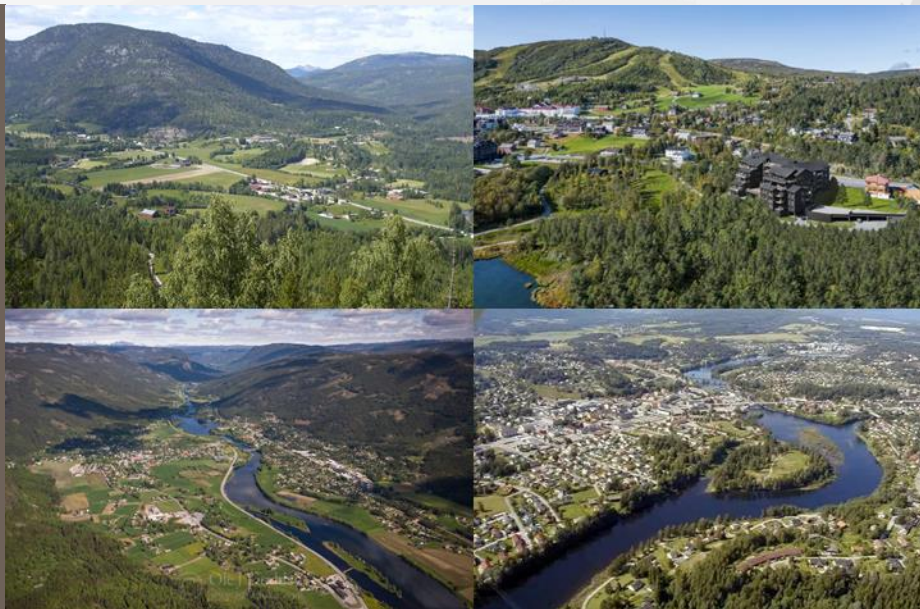




SKUE SPAREBANK

- vi bryr oss om folk -

Delårsregnskap 1. kvartal 2024



Fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank vedtatt i mars

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.



Økonomiske mål



Nøkkeltall

	31.03.2024	31.03.2023
Resultat før skatt (MNOK)	72,8	53,8
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	6,8	5,3
Rentenetto	2,37 %	2,14 %
Kostnadsprosent	38,7 %	43,8 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	39,3 %	40,6 %
Egenkapitalavkastning	9,8 %	8,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,84 %	19,62 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	19,20 %	20,01 %
Forretningskapital (MNOK)	20.208	18.944
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	2,9 %	1,4 %
Innskuddsvekst hiå	0,0 %	1,3 %



God vekst, stabile marginer og kostnadskontroll gir et historisk godt resultat i første kvartal for Skue Sparebank. Samtidig er det god fremdrift i fusjonsprosessen med Hjordal og Gransherad Sparebank.

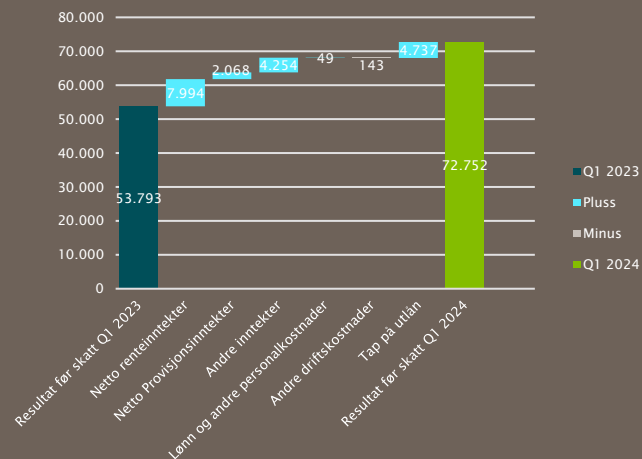
Hovedpunkter

- God utlånsvekst
- Ingen kostnadsvekst
- Engangskostnader knyttet til fusjon
- God soliditet

Resultat

Tall i TNOK	31.03.2024	31.03.2023	Endring i %
Renteinntekter	259.717	192.518	34,9 %
Rentekostnader	-156.472	-97.267	60,9 %
Netto renteinntekter	103.245	95.251	8,4 %
Provisjonsinntekter	17.786	15.047	18,2 %
Provisjonskostnader	-2.001	-1.330	50,5 %
Netto provisjonsinntekter	15.785	13.717	15,1 %
Utbytteinntekter	52	77	-32,5 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	2.512	-1.843	-236,3 %
Andre driftsinntekter	424	500	-15,2 %
Lønn og andre personalkostnader	-22.281	-22.330	-0,2 %
Andre driftskostnader	-23.139	-23.043	0,4 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-1.815	-1.768	2,7 %
Tap på utlån og garantier	-2.031	-6.768	-70,0 %
Resultat før skatt	72.752	53.793	35,2 %
Skattekostnad	-18.160	-13.440	35,1 %
Resultat etter skatt	54.592	40.353	35,3 %

Endring driftsresultat



Resultatet har positiv effekt av økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter kombinert med uendret kostnadsnivå.

Positiv verdiendring på finansielle instrumenter og redusert tapskostnad påvirker resultatet positivt sammenlignet med 1. kvartal 2023.

Balanse

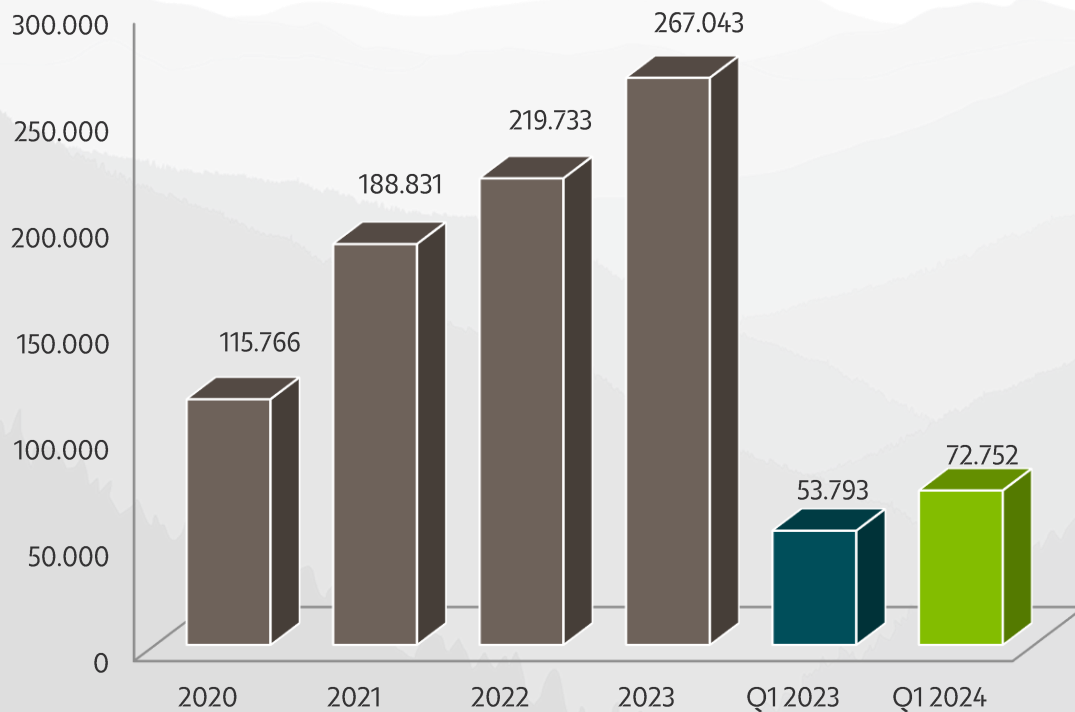
Tall i TNOK	31.03.2024	31.03.2023	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	17.579.626	16.711.683	5,2 %
Egenkapital	2.277.481	2.059.246	10,6 %
Innskudd fra kunder	10.743.961	10.612.073	1,2 %
Brutto utlån	14.464.056	13.662.596	5,9 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	70.024	24.063	191,0 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	71.324	66.679	7,0 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,49 %	0,18 %	172,2 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,50 %	0,49 %	2,0 %
Utlån overført til Eika Boligkreditt	2.627.967	2.068.360	27,1 %
Forretningskapital	20.207.593	18.944.911	6,7 %



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.

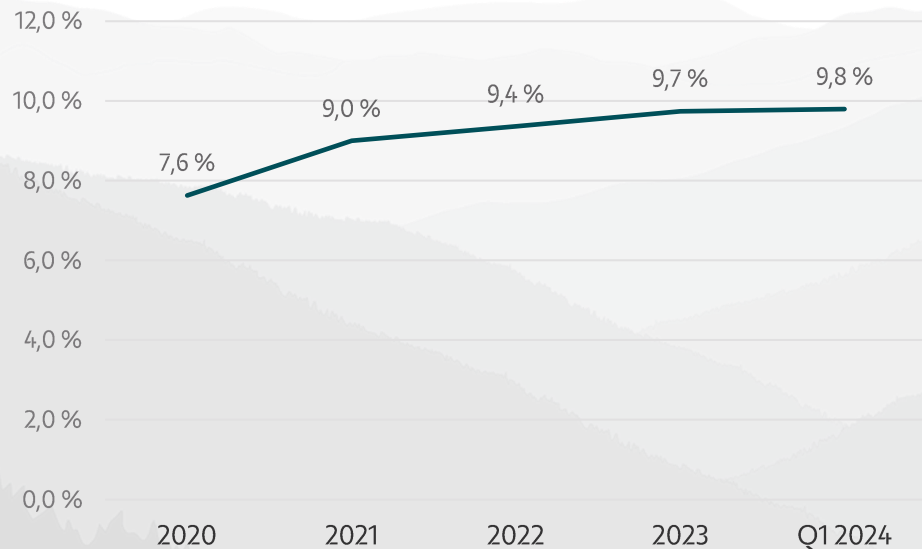
Vi ser en økning i misligholdet det siste året, fra lave nivåer i 2023.

Utvikling resultat før skatt (TNOK)



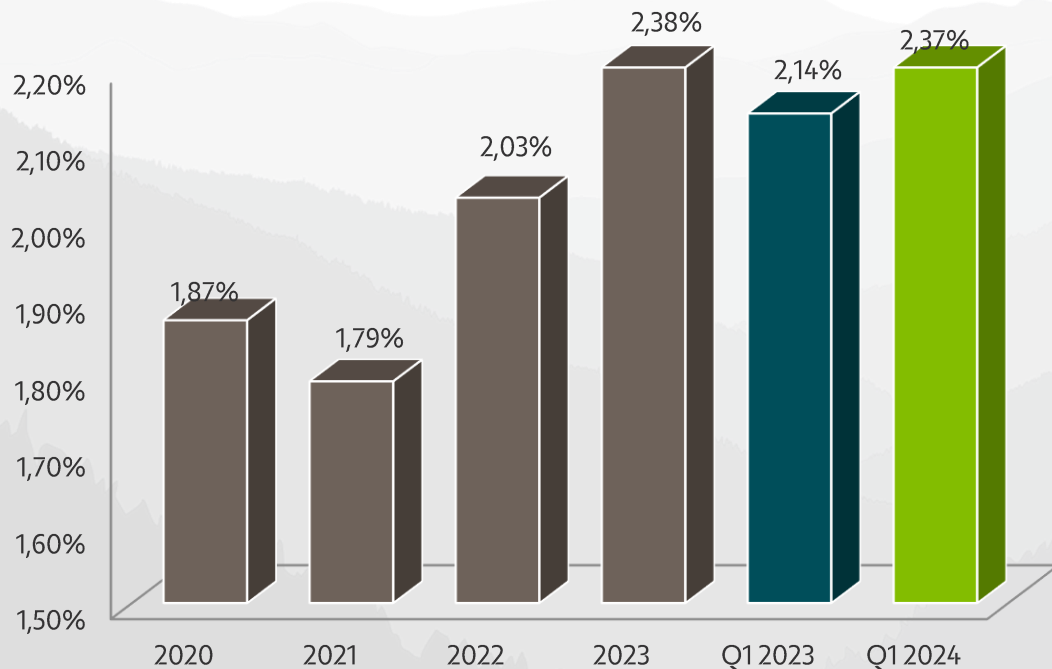
God vekst, stabile marginer og kostnadskontroll gir et historisk godt resultat i første kvartal for Skue Sparebank.

Egenkapitalavkastning



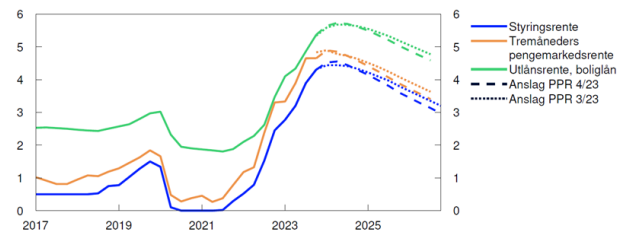
Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.24 på 54,6 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 9,8%. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalkastning uten fondsobligasjoner 8%.

Utvikling rentenetto



Figur 2.1 Høyere boliglånsrente for husholdningene

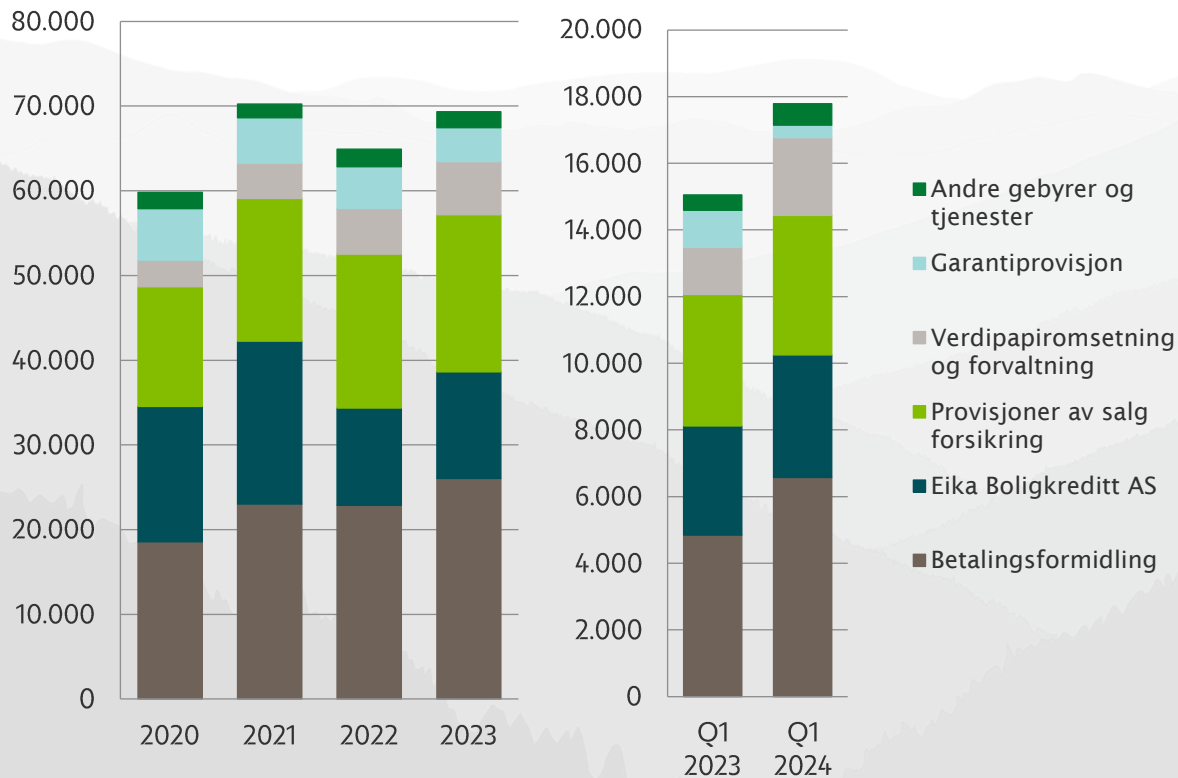
Renter, Prosent



Kilder: LSEG Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

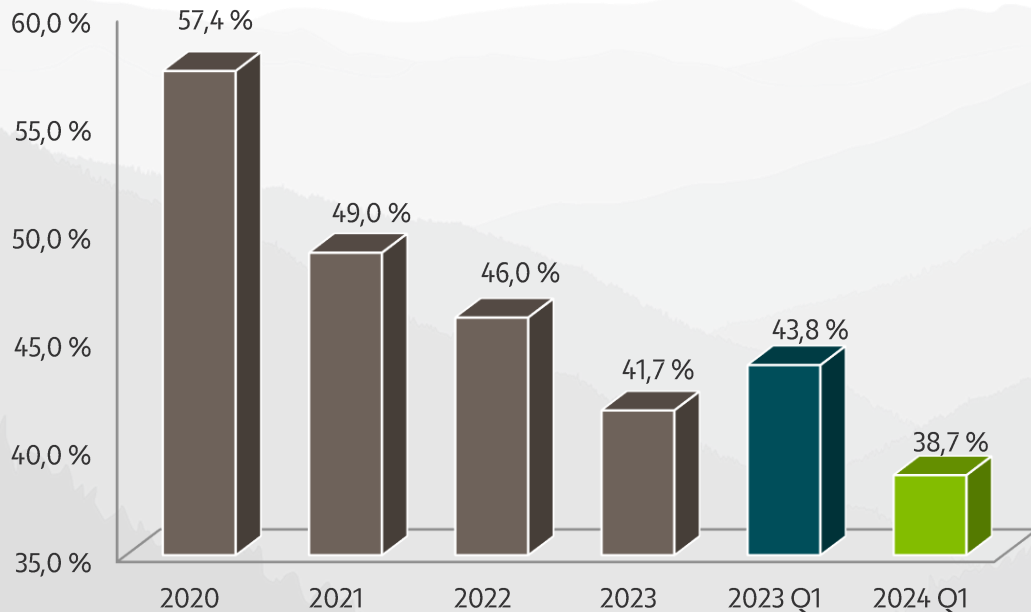
Det økte rentenivået har bidratt positivt på bankens rentenetto. Siden den økte rentenettoen i stor grad er et resultat av økte innskuddsmarginer, er endringen i Skue Sparebank relativt sett mindre enn hva man kan se hos banker med høyere innskuddsdekning.

Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)



Med provisjonskostnader på 2 mill. kroner utgjorde netto provisjonsinntekter 15,8 mill. kroner, mot 13,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Det er provisjoner knyttet til betalingsformidling som har størst økning siden 2023.

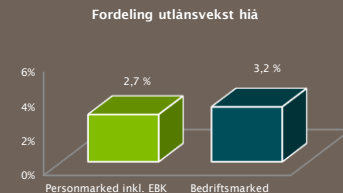
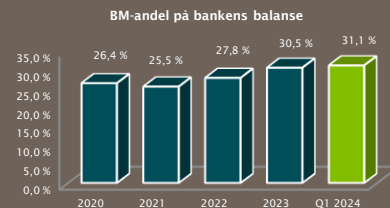
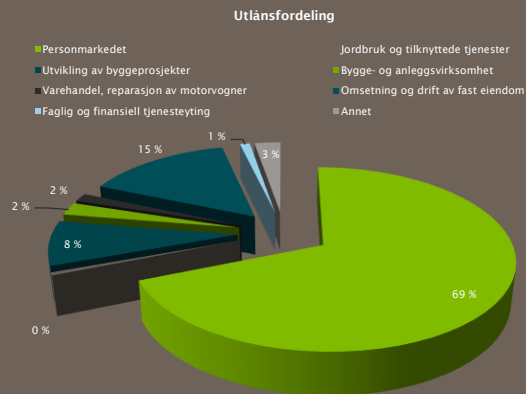
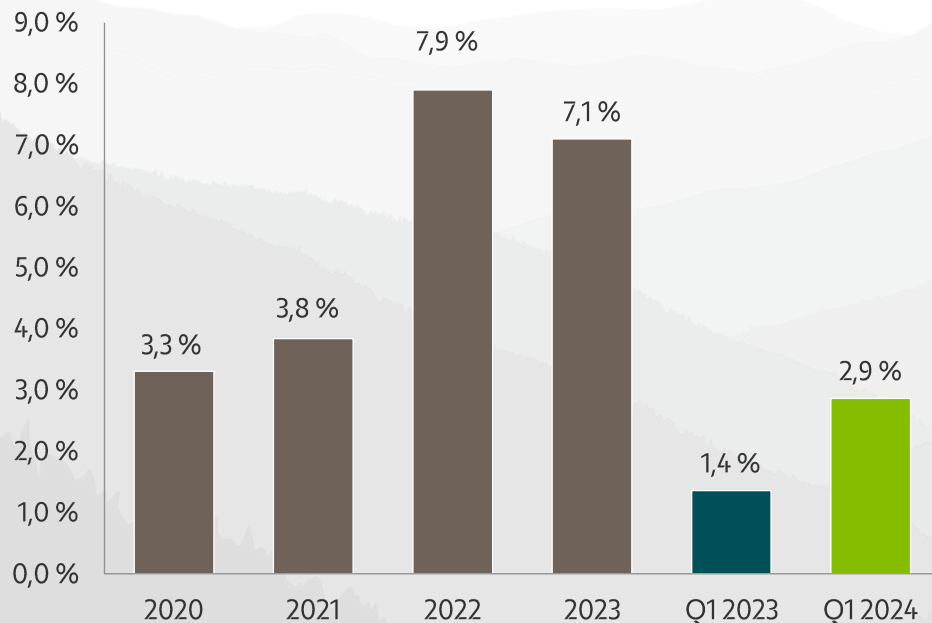
Utvikling kostnadsprosent



Driftskostnadene utgjør ved utgangen av 1.kvartal 47,2 mill. kroner, en økning på 0,1 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Færre årsverk gjennom kvartalet og reduksjon i IT kostnader bidrar til å holde kostnadsveksten nede.

Arbeidet med å gjennomføre fusjonen med Hjørdal og Gransherad Sparebank er godt i gang og det er belastet fusjonskostnader på 0,3 MNOK i 1.kvartal.

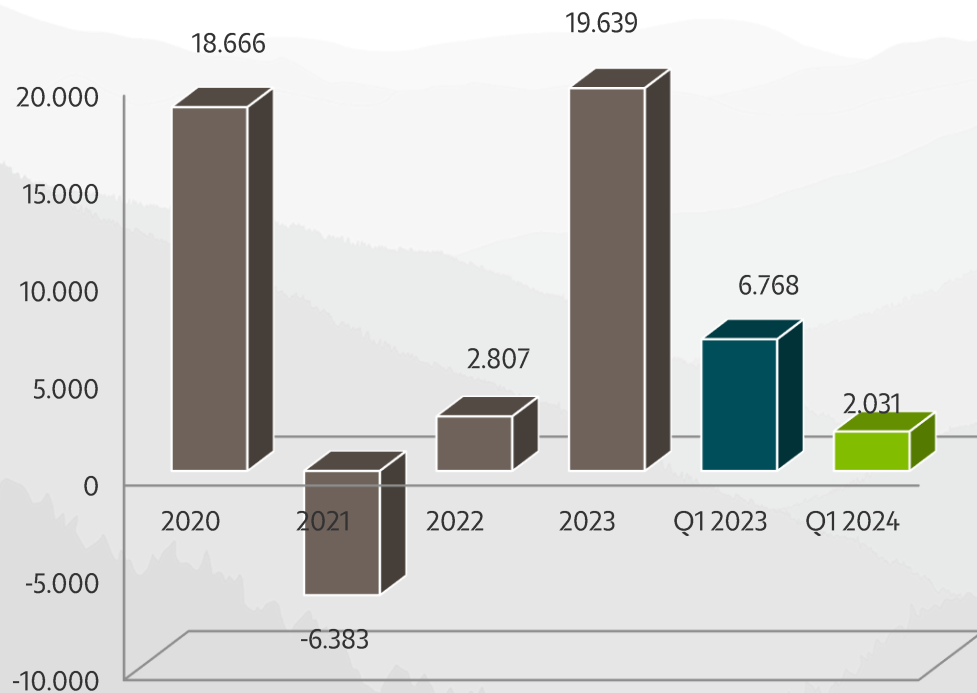
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt



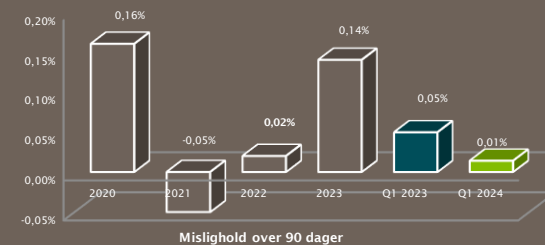
Brutto utlån til kunder utgjør 14.464,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, som gir en økning på 193,7 mill. kroner siste kvartal. Dette tilsvarer en vekst for 1. kvartal på 1,4%, og en vekst siste 12 måneder på 5,9%.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken en låneportefølje på 2.628 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS som ikke er balanseført. Total utlånsvekst hittil i år inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS utgjør 475,7 mill. kroner eller 2,9%. Den totale utlånsveksten inkl. overføringer til Eika Boligkreditt AS er på 8,7% de siste 12 måneder.

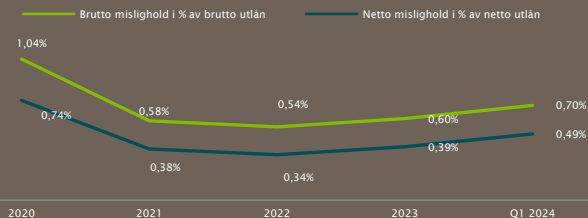
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



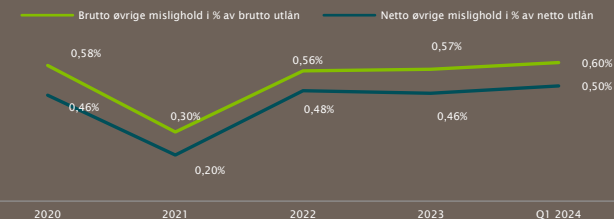
Tap på utlån i % Brutto utlån



Mislighold over 90 dager



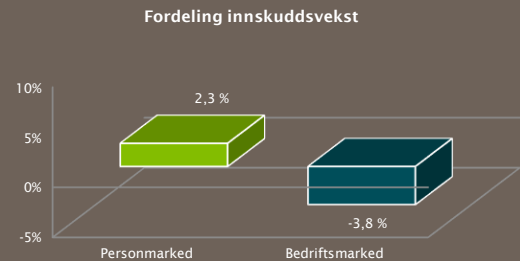
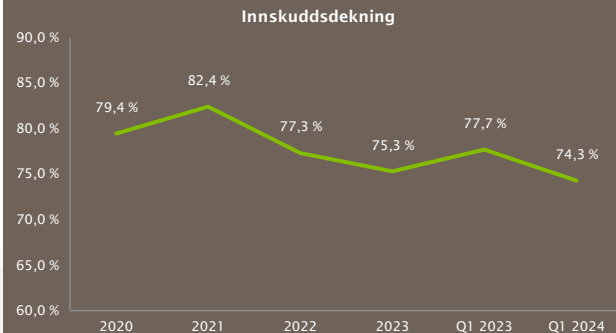
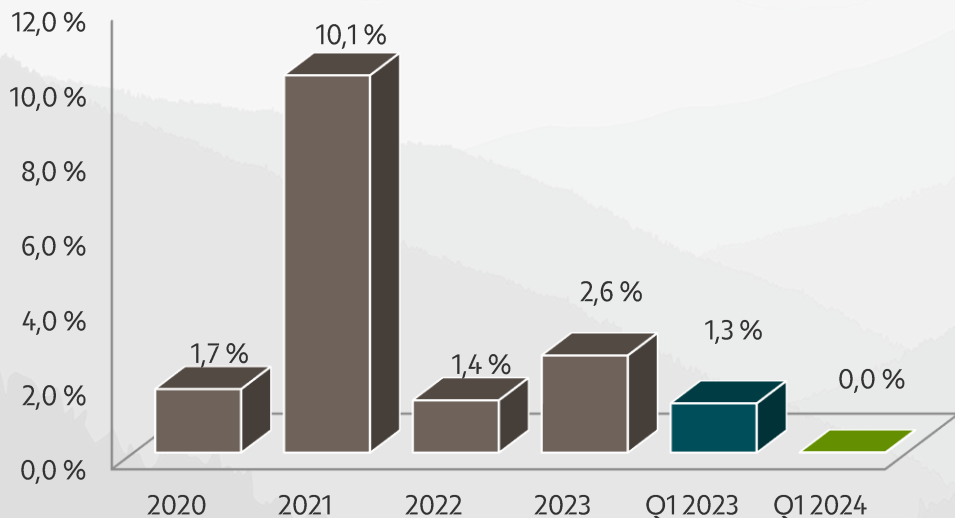
Øvrige mislighold



Bankens netto tap på utlån utgjør 2 mill. kroner ved utgangen i 1. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 0,8 mill.kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 0,9 mill. kroner inneholder 2 mill.kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

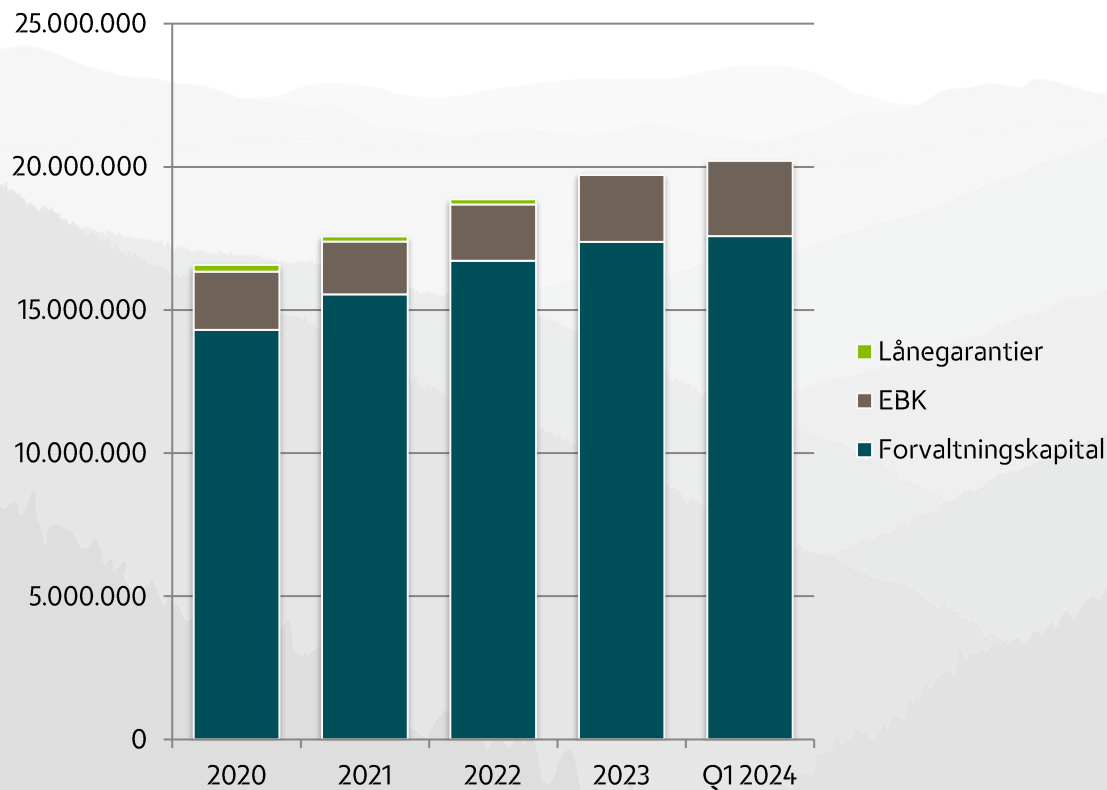
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 70 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 14,1 mill. kroner siste kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 71,3 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 5,3 mill. kroner siste kvartal.

Innskuddsvekst

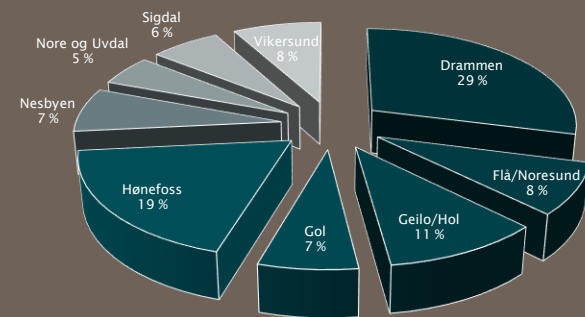


Innskudd fra kunder var 10.744 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, noe som uendret siste kvartal. Veksten siste 12 måneder er 1,2%.

Forretningskapital



Utlånsportefølje personmarked pr. avdeling



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

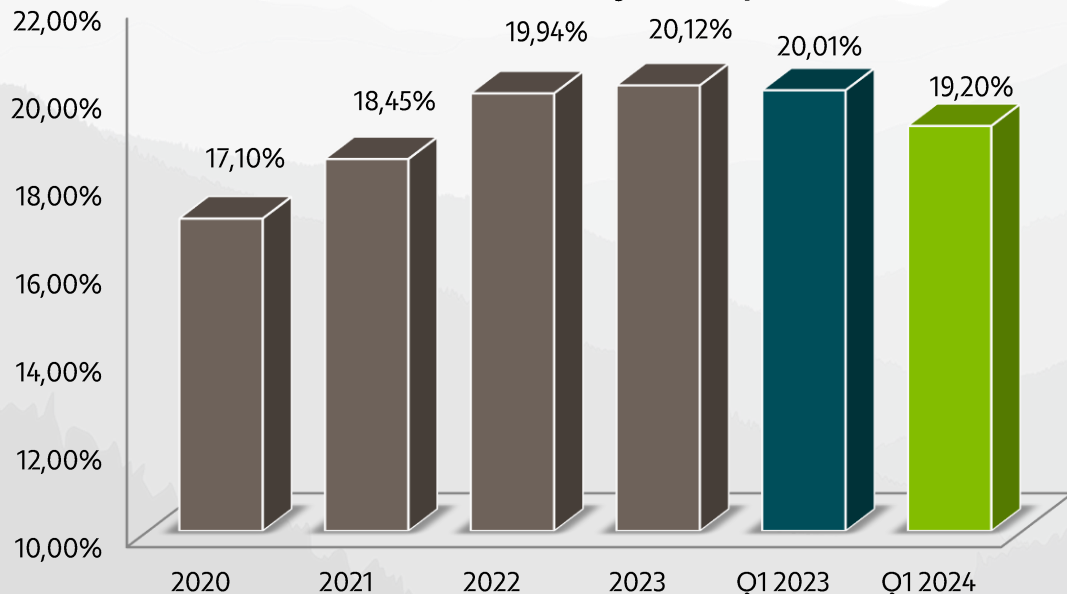
Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 17.579,6 mill. kroner, en økning på 204 mill. kroner siste kvartal.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken en låneportefølje på 2.628 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS som ikke er balanseført.

Banken har avviklet alle engasjement med valutilån og har i den forbindelse ingen lånegarantier ved utgangen av kvartalet. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 var denne porteføljen 164,9 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 20.207,6 mill. kroner pr 31.03.24

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



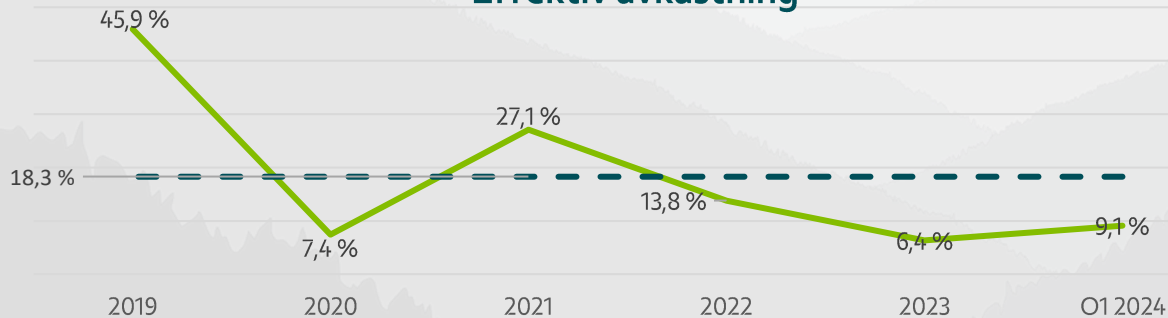
Bankens ansvarlig kapital er ved utgangen av kvartalet 2.037,8 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 9.277,5 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,97% og 20,24%. Ren kjernekapital utgjør 18,84% pr 31.03.24. Beregningene er eksklusiv periodens resultat.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 19,20%.

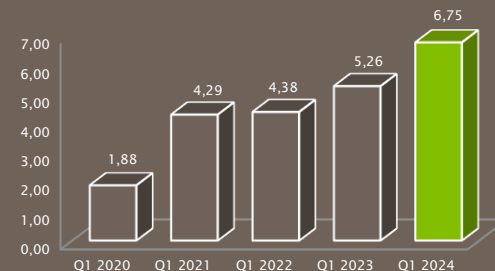
Egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Q1 2024	2023	2022	2021	2020	2019
Børs kurs (kr)	234,0	230,0	228,0	210,0	170,0	168,0
Egenkapital pr EKB (kr) inkl. periodens resultat	263,0	275,4	256,2	229,6	213,8	206,6
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,89	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	9,1 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %	7,4 %	45,9 %

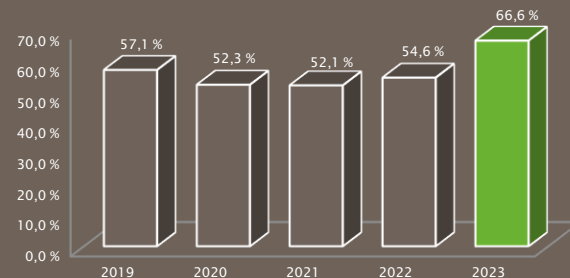
Effektiv avkastning



Resultat pr. egenkapitalbevis



Utdelingsgrad



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