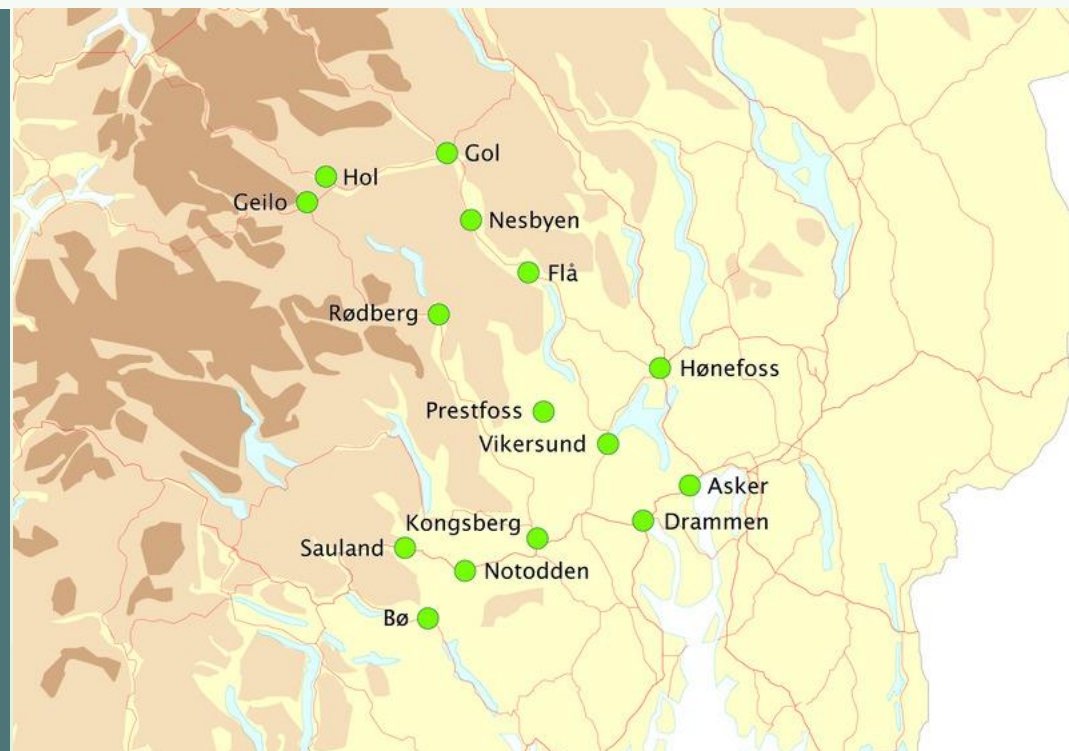




Skue
SPAREBANK

Delårsregnskap 3. kvartal 2024



Fusjonen med Hjartdal og Gransherad Sparebank ble gjennomført 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 i 2024 – viderefører vi nå vår historie i hele Buskerud samt øvre og midtre Telemark.



Q2: Kvartalet for juridisk fusjon

God utlånsvekst og store positive engangseffekter i resultatet knyttet til fusjonen med Hjordalbanken gir Skue Sparebank et solid resultat i tredje kvartal.

Hovedpunkter

- God utlånsvekst
- Effektiv drift
- Store positive effekter på kostnadssiden knyttet til negativ goodwill ved fusjonen
- God soliditet

30.09.2024 30.09.2023

Resultat før skatt (MNOK)	328,0	210,0
Resultat pr. egenkapitalbevis (NOK)	26,3	21,5
Rentenetto	2,38 %	2,36 %
Kostnadsprosent	15,6 %	39,9 %
Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer	37,5 %	36,5 %
Egenkapitalavkastning	13,6 %	10,2 %
Ren kjernekapitaldekning	18,46 %	18,48 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	18,81 %	19,00 %
Forretningskapital (MNOK)	27.096	19.525
Utlånsvekst hiå inkl. Eika Boligkreditt	39,0 %	4,5 %
Innskuddsvekst hiå	36,6 %	0,4 %

Økonomiske mål

Q3

Egenkapitalavkastning 10 % 13,6 % ✓

Kostnadsprosent 38 % 15,6 % ✓

Konsolidert ren kjernekapital 16,9 % 18,8 % ✓

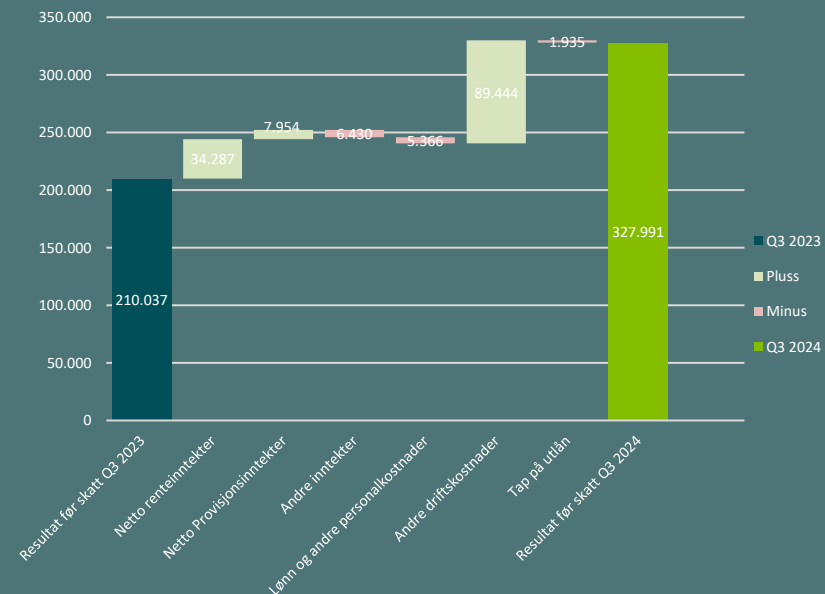
Utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne 50 % 66,6 % ✓

*Utdelingsgrad for 2023

Resultat

Tall i TNOK

	30.09.2024	30.09.2023	Endring i %
Renteinntekter	830.620	633.288	31,2 %
Rentekostnader	-500.169	-337.124	48,4 %
Netto renteinntekter	330.451	296.164	11,6 %
Provisjonsinntekter	59.413	51.315	15,8 %
Provisjonskostnader	-5.527	-5.383	2,7 %
Netto provisjonsinntekter	53.886	45.932	17,3 %
Utbytteinntekter	17.041	26.730	-36,2 %
Verdiendringer på finansielle instrumenter	2.589	-980	-364,2 %
Andre driftsinntekter	1.243	1.553	-20,0 %
Lønn og andre personalkostnader	-71.863	-66.497	8,1 %
Andre driftskostnader	14.582	-75.637	-119,3 %
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	-6.042	-5.267	14,7 %
Tap på utlån og garantier	-13.896	-11.961	16,2 %
Resultat før skatt	327.991	210.037	56,2 %
Skattekostnad	-55.150	-45.366	21,6 %
Resultat etter skatt	272.841	164.671	65,7 %



Resultatet i 3. kvartal blir i stor grad påvirket av fusjonen med Hjordalbanken som ble gjennomført 1. august, hvor negativ goodwill fører til en reduksjon i andre driftskostnader på 91,7 mill. kroner. Det er påløpt engangskostnader knyttet til fusjonen på 2,2 mill. kroner i 3. kvartal og totalt 4,4 mill. kroner hittil i år.

Teknisk fusjon vil ikke bli gjennomført før i 2025 og det vil frem mot teknisk fusjon påløpe ytterligere kostnader på omkring 15 mill. kroner.

Balanse

Tall i TNOK	30.09.2024	30.09.2023	Endring siste 12 mnd
Forvaltningskapital	22.747.949	17.088.540	33,1 %
Egenkapital	3.084.451	2.165.497	42,4 %
Innskudd fra kunder	14.680.017	10.519.530	39,6 %
Brutto utlån	18.755.090	13.934.491	34,6 %
Netto misligholdte engasjementer <90 dgr	67.515	63.439	6,4 %
Netto øvrige misligholdte engasjementer	71.446	59.086	20,9 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,36 %	0,46 %	-21,7 %
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån	0,38 %	0,43 %	-11,6 %
<hr/>			
Utlån overført til Eika Boligkreditt	4.348.546	2.282.899	90,5 %
Forretningskapital	27.096.495	19.525.137	38,8 %

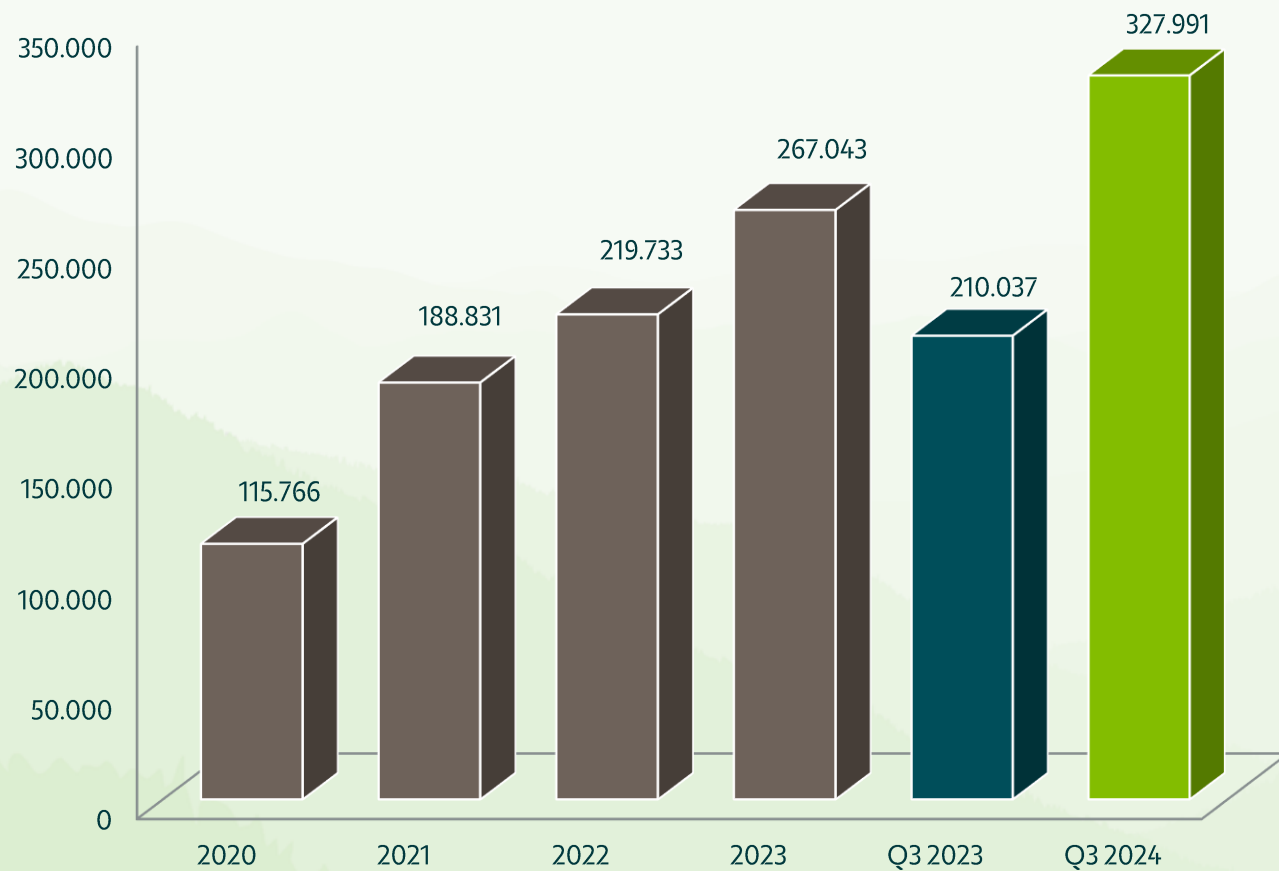


Vekst i to spor

Fusjonen har gitt banken et større kundevolum. Samtidig har stor proaktivitet resultert i god tilgang på utlån i en periode med lavere utlånsvekst i markedet generelt.

Banken har også økt fokus på å benytte Eika Boligkreditt på lån til personkundene.


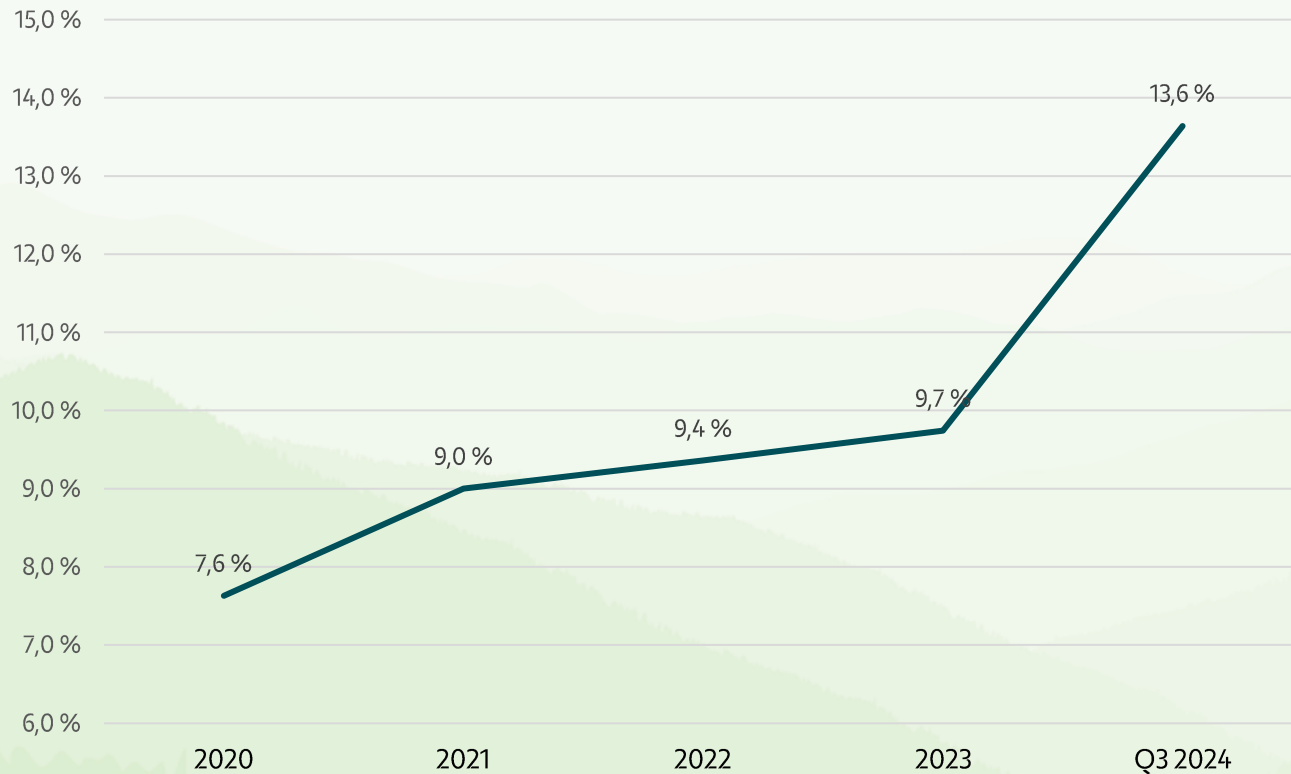
Utvikling resultat før skatt



God utlånsvekst, effektiv drift og store positive engangseffekter i resultatet knyttet til fusjonen med Hjordalbanken gir Skue Sparebank et solid resultat i tredje kvartal.

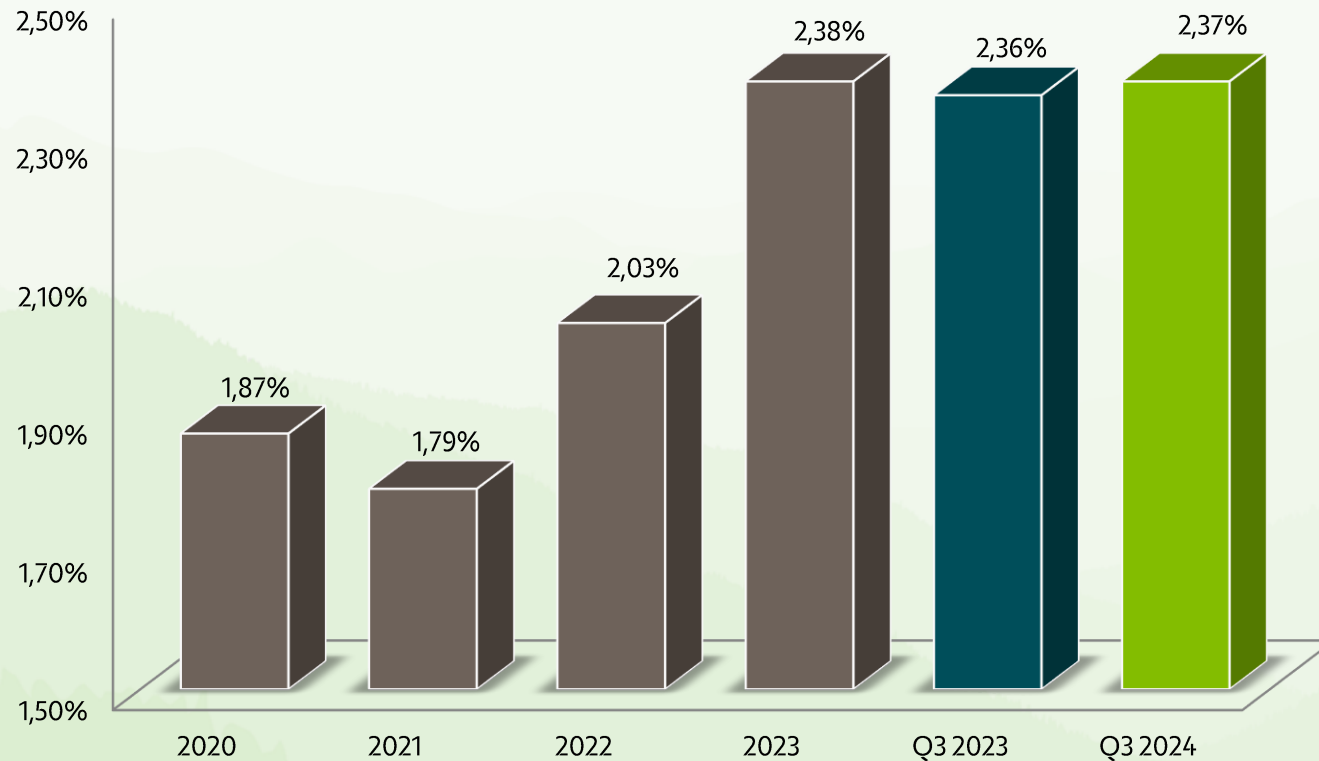
Den positive utviklingen i den underliggende bankdriften fortsetter.

Egenkapitalavkastning



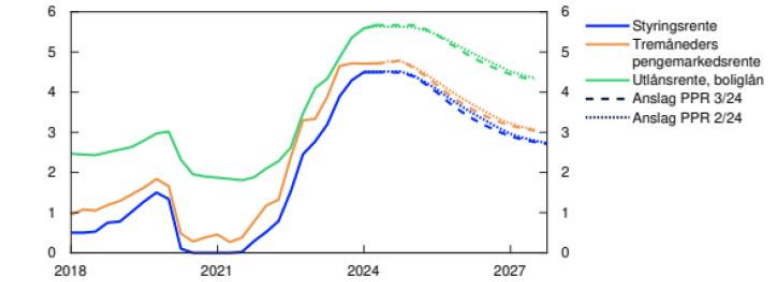
Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.09.2024 på 272,8 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 13,6 %, noe som er økning fra 10,2 % i samme periode i fjor.

Utvikling rentenetto



Figur 2.1 Husholdningenes boliglånsrente avtar noe fra neste år

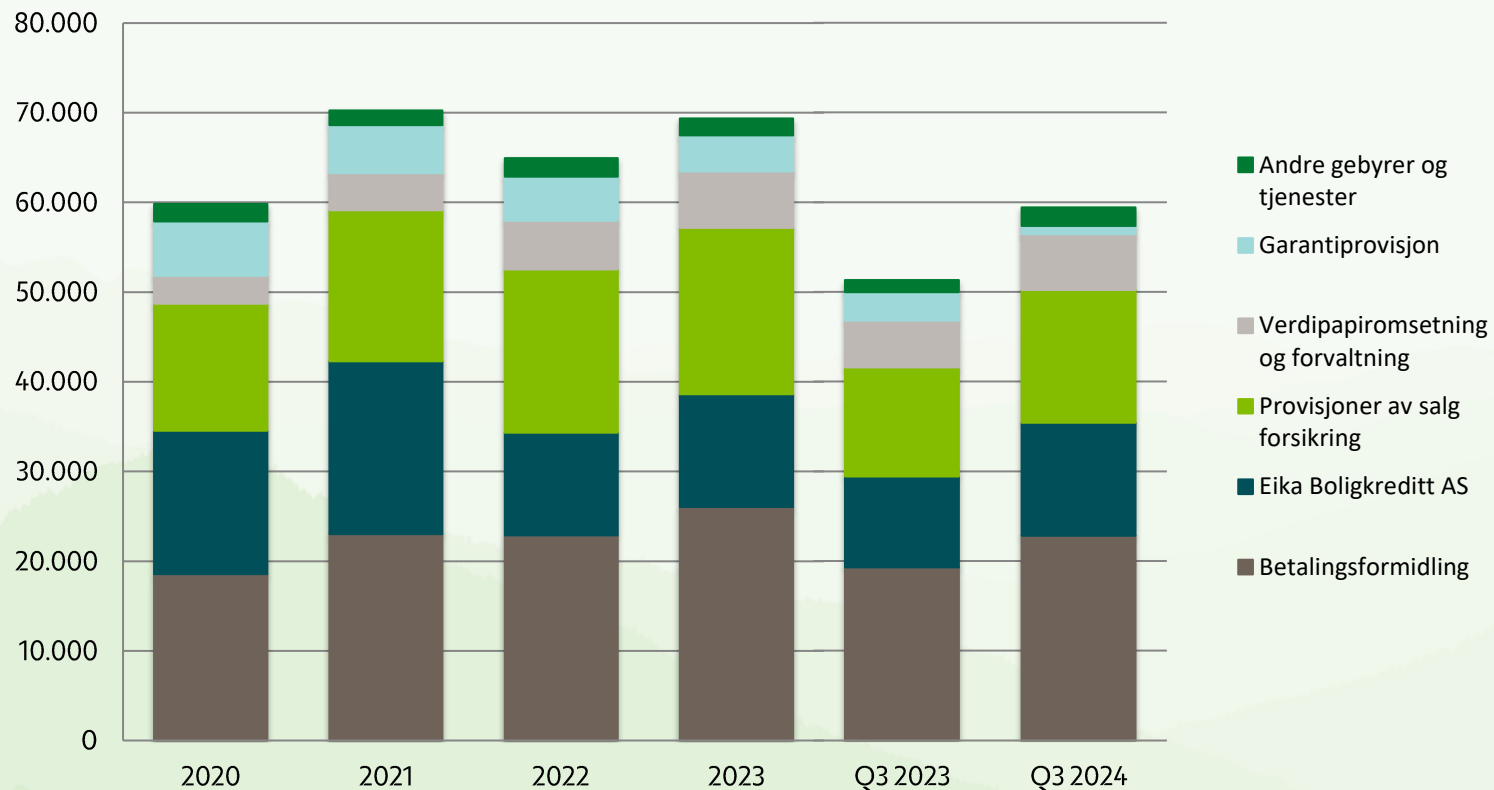
Renter, Prosent



Kilder: LSEG Datastream, Statistisk sentralbyrå og Norges Bank

Netto renteinntekter utgjorde 330,5 mill. kroner pr. 30.09.2024, som tilsvarer en økning på 11,6 % mot samme periode i fjor. For 3. kvartal isolert var netto renteinntekter 126,2 mill. kroner, noe som tilsvarer en økning på 25 % siste kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,37 %, mot 2,36 % samme tid i fjor.

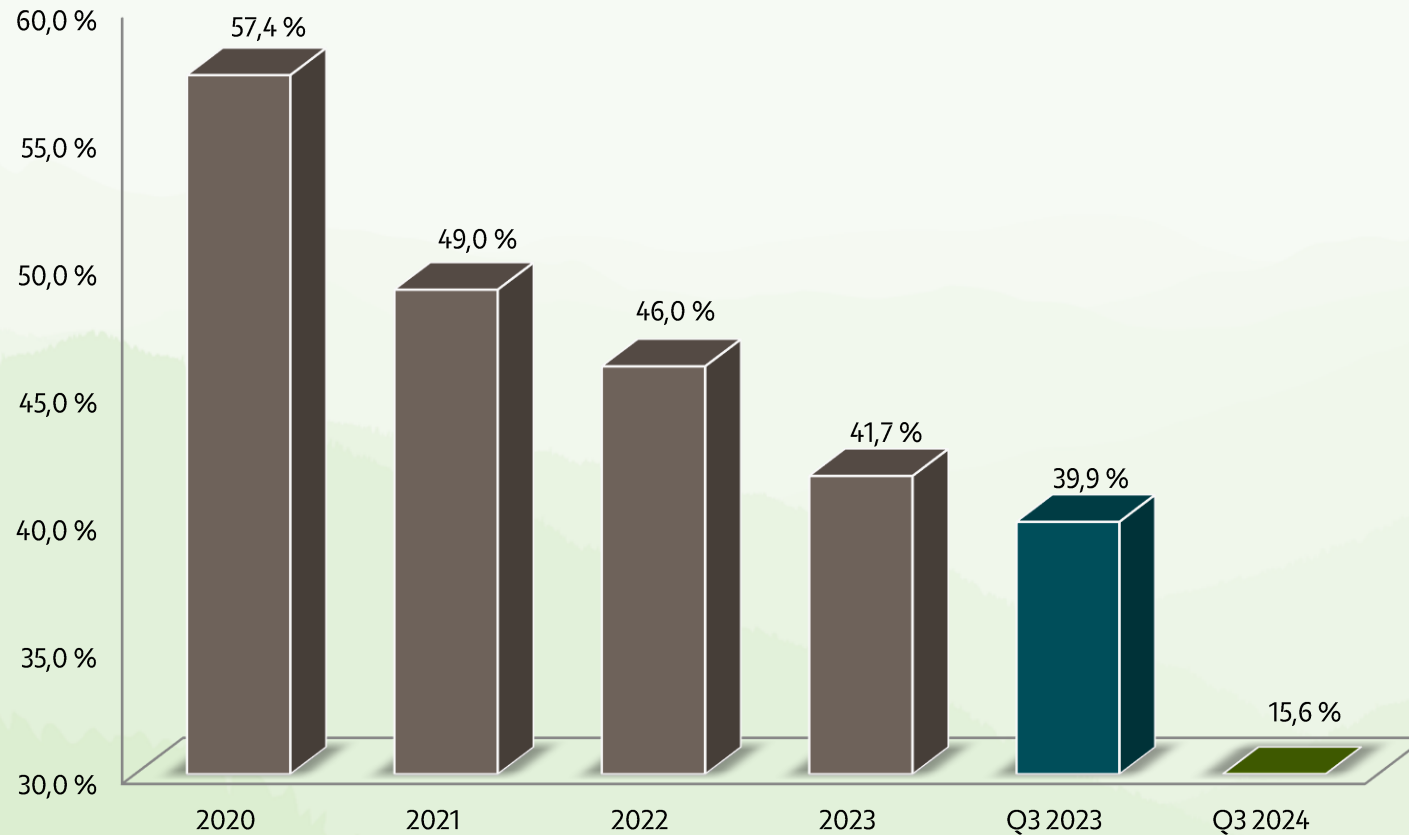
Utvikling provisjonsinntekter (TNOK)



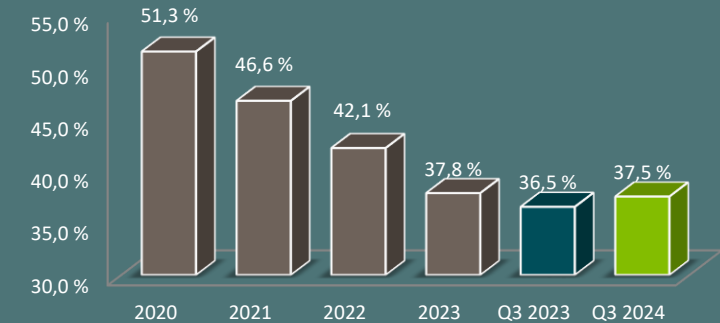
Netto provisjonsinntekter utgjorde 53,9 mill. kroner. Dette er en økning på 8 mill. kroner (17,4%) mot samme periode i fjor.

Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter økt med 25,4 %.

Utvikling kostnadsprosent



Kostnadsprosent korrigert for engangseffekter og verdipapirer



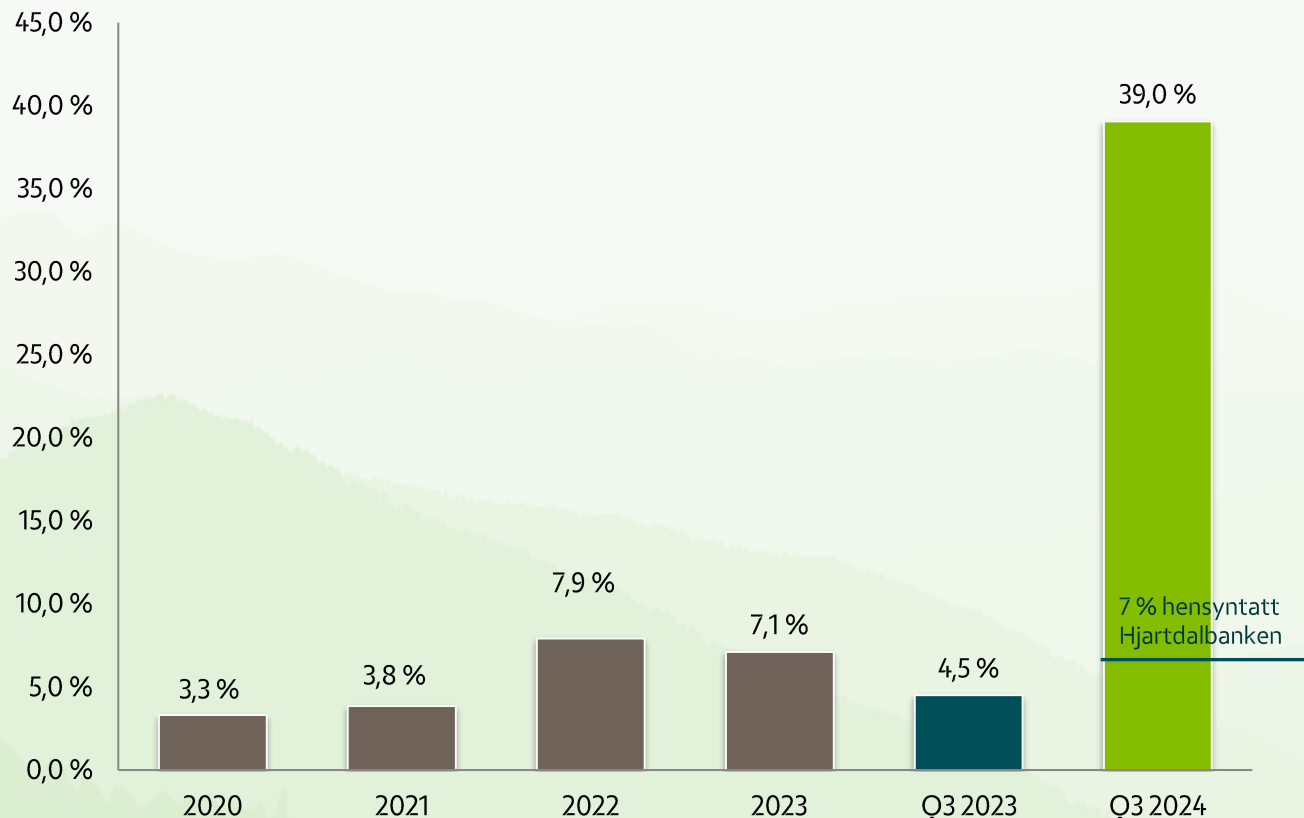
Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 63,3 mill. kroner, en nedgang på 84,1 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 3. kvartal 2023.

Fusjonen med Hjørdalbanken fører til en negativ goodwill på 91,7 mill. kroner som kommer til reduksjon i andre driftskostnader.

I forbindelse med fusjonen med Hjørdalbanken er det engangskostnader på 2,2 mill. kroner i 3. kvartal og 4,4 mill. kroner hittil i år.

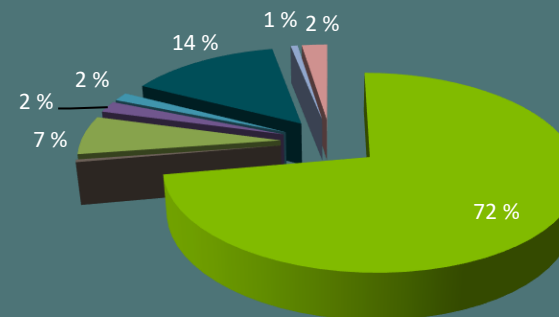
Teknisk fusjon vil ikke bli gjennomført før i 2025 og det vil frem mot teknisk fusjon påløpe ytterligere kostnader på omkring 15 mill. kroner.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

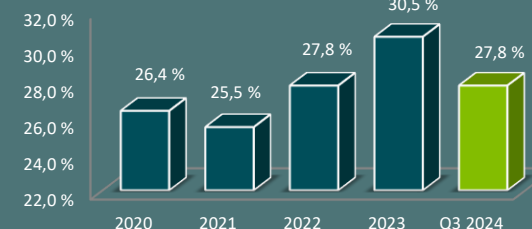


Utlånsfordeling

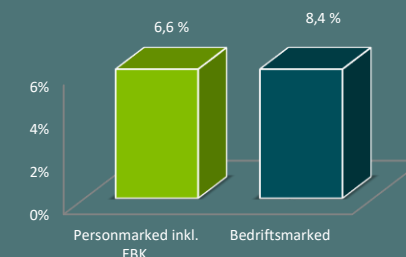
- Personmarkedet
- Utvikling av byggeprosjekter
- Varehandel, reparasjon av motorvogner
- Faglig og finansiell tjenesteyting
- Jordbruk og tilknyttede tjenester
- Bygge- og anleggsvirksomhet
- Omsetning og drift av fast eiendom
- Annet



BM-andel på bankens balanse



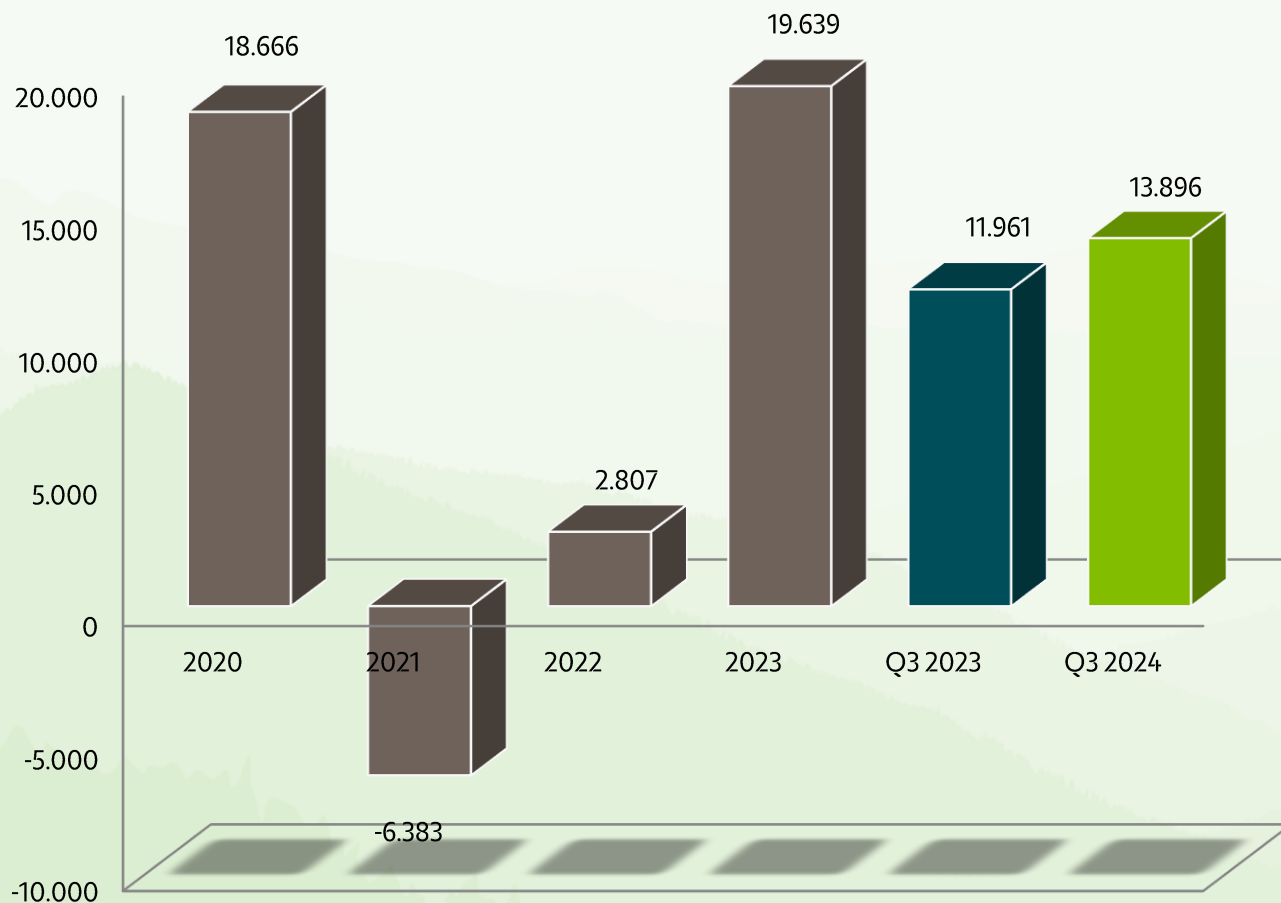
Fordeling utlånsvekst hiå hensyntatt Hjørdalbanken



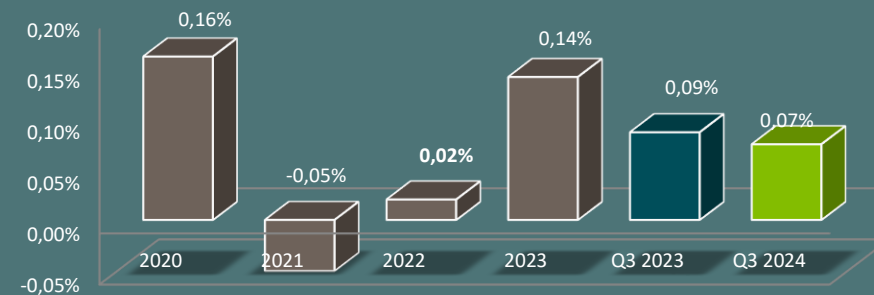
Brutto utlån til kunder utgjør 18 755 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal, en økning på 27,7 % i 3. kvartal og 31,4 % hittil i år. Inkludert bankens utlånsportefølje på 4 348,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 32,6 % i 3. kvartal og 39,0% hittil i år.

Hensyntatt Hjørdalbanken sin utlånsportefølje ved inngangen til året ville bankens utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt vært 7 %.

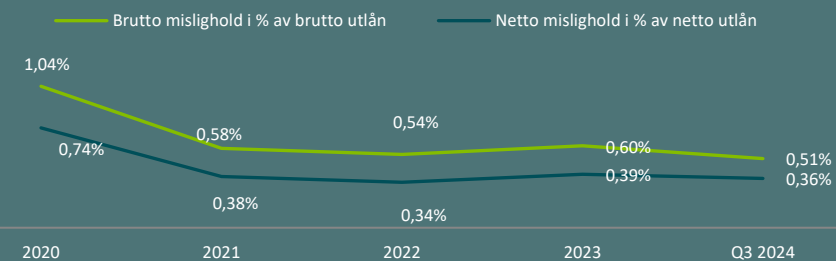
Utvikling i tap på utlån (TNOK)



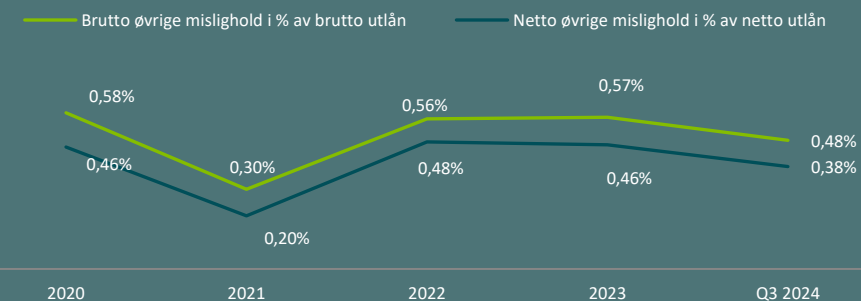
Tap på utlån i % Brutto utlån



Mislighold over 90 dager

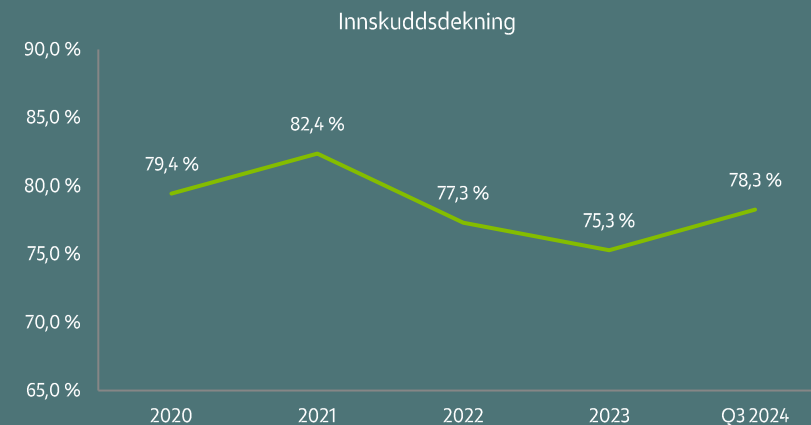
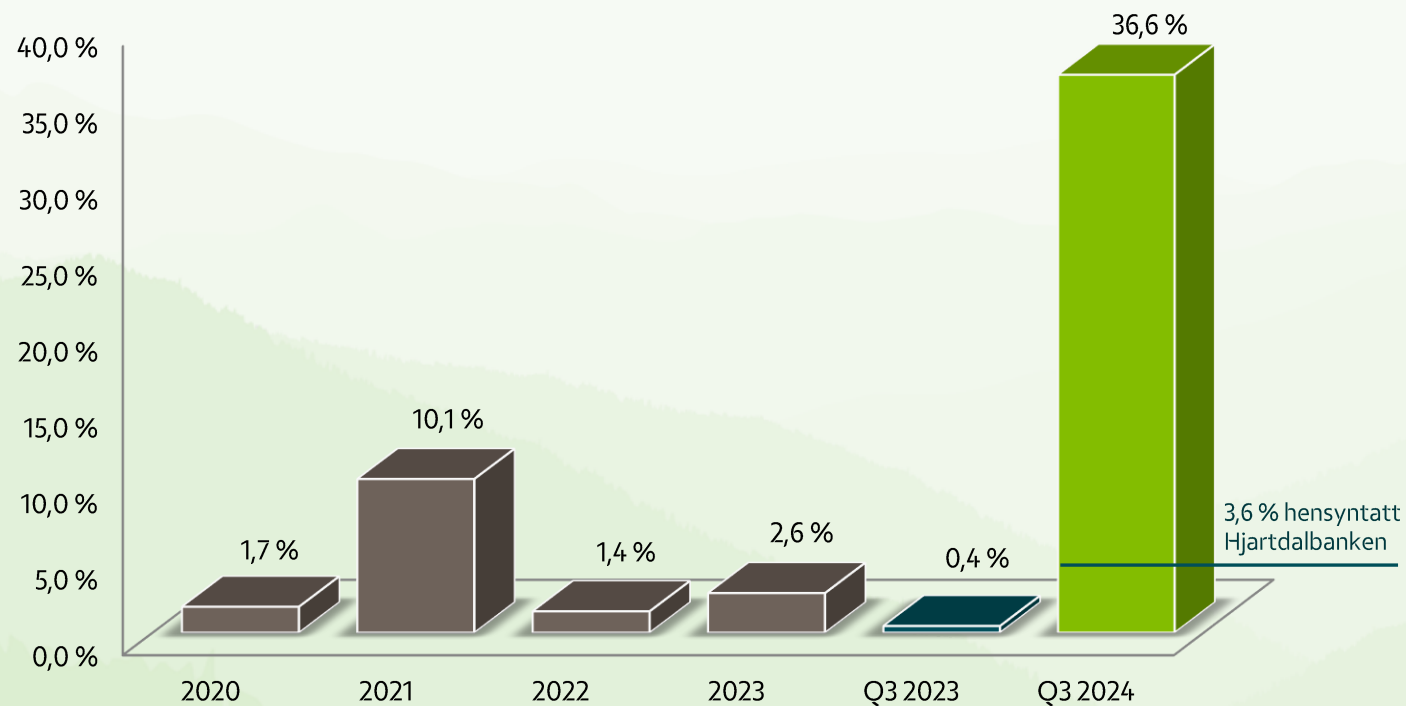


Øvrige mislighold

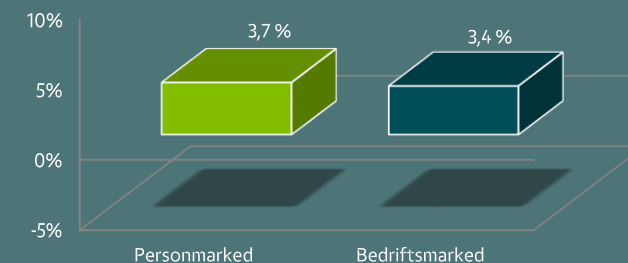


Bankens netto tap på utlån utgjør 13,9 mill. kroner ved utgangen i 3. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterede tap utgjør 1 mill.kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 12 mill. kroner inneholder 3,9 mill.kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2

Innskuddsvekst

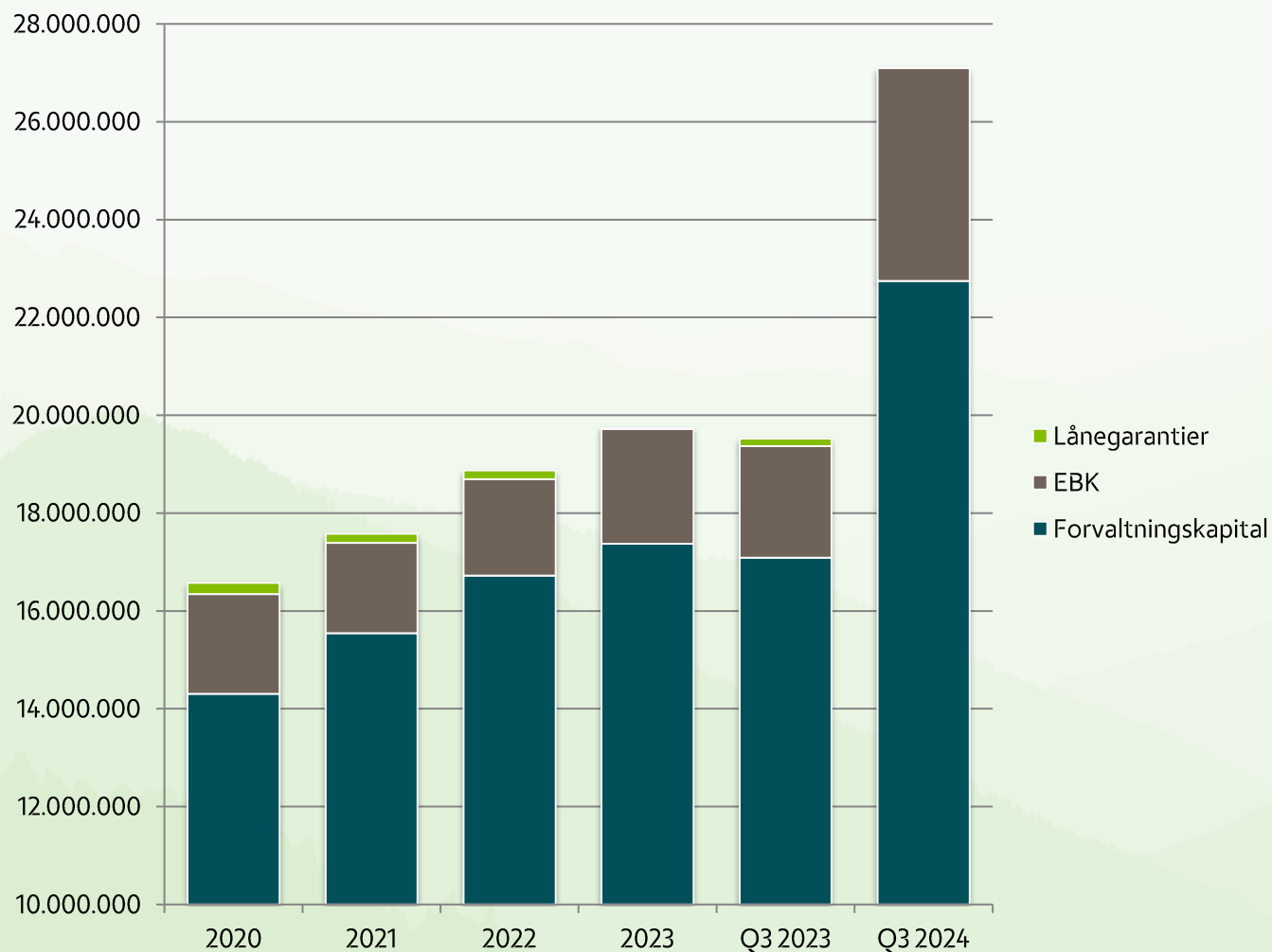


Fordeling innskuddsvekst hensyntatt Hjordalbanken

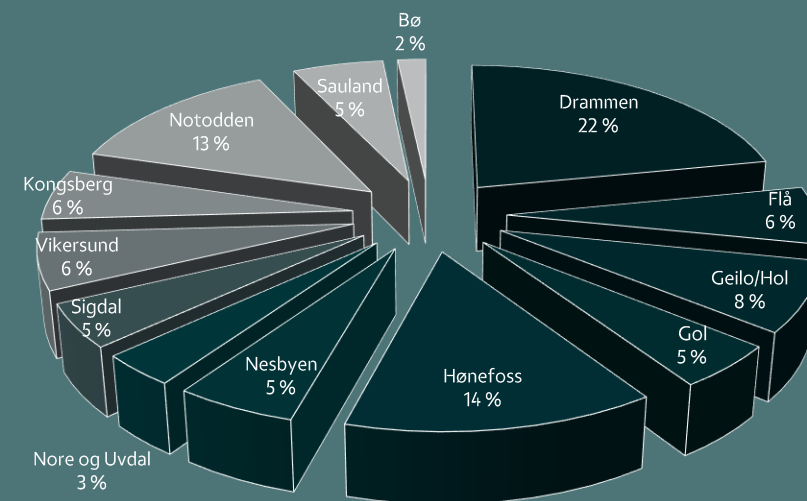


Innskudd fra kunder var 14 680,0 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 33,3 % i 3. kvartal og en økning på 36,6 % hittil i år. Hensyntatt Hjordalbanken sine innskudd fra kunder ved inngangen til året ville bankens innskuddsvekst vært 3,6 %.

Forretningskapital



Utlånportefølje personmarked pr. avdelingskontor



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

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 22 747,9 mill. kroner, en økning på 27,4 % i 3. kvartal og 30,9 % hittil i år. Brutto utlån til kunder utgjør 18 755 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal, en økning på 27,7 % i 3. kvartal og 31,4 % hittil i år.

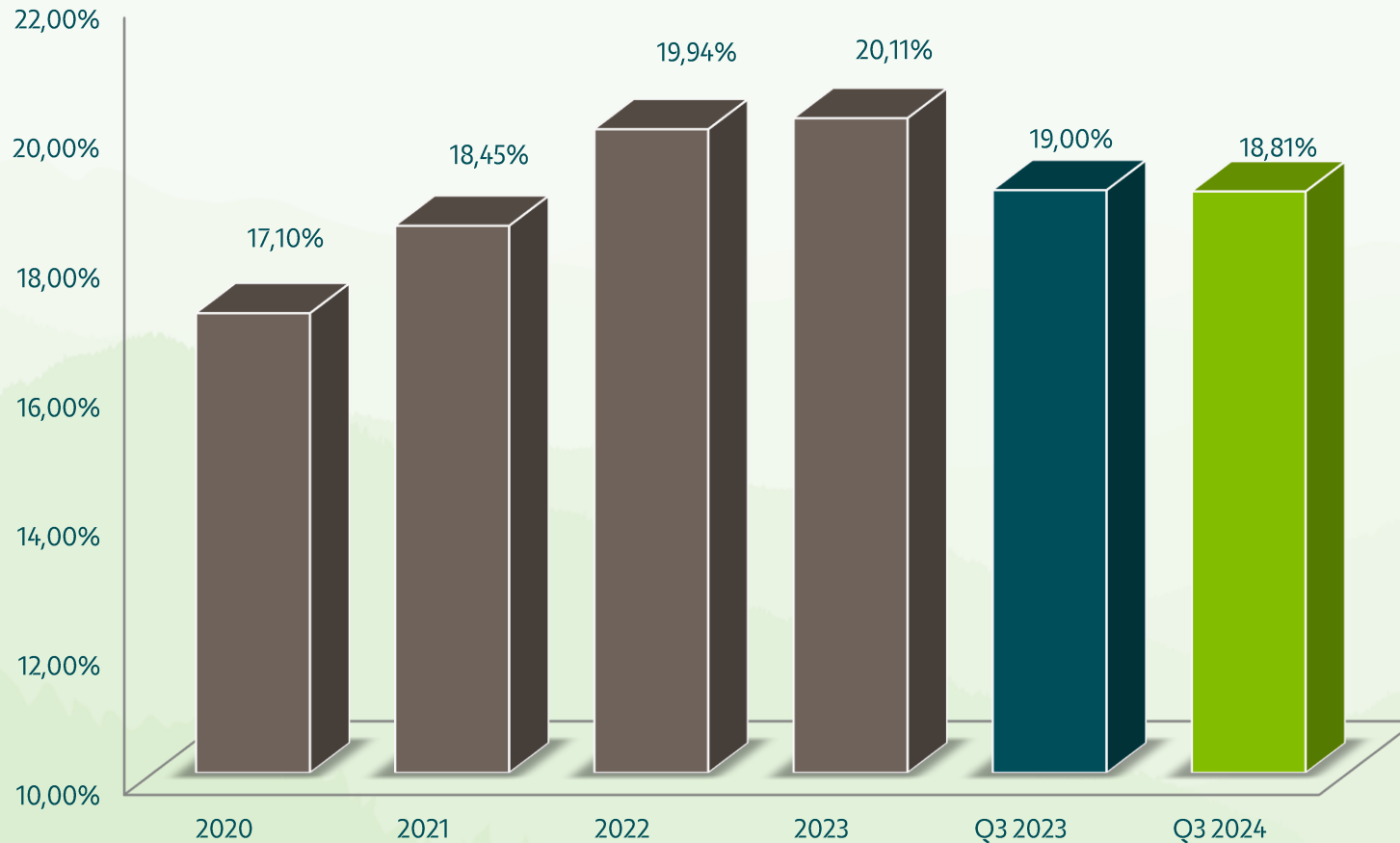
Ved utgangen av 3. kvartal har banken en låneportefølje på 4 348,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS som ikke er balanseført.

Banken har avviklet alle engasjement med valutalån og har i den forbindelse ingen lånegarantier ved utgangen av kvartalet. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 var denne porteføljen 153,6 mill. kroner.

Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 27 096,5 mill. kroner pr 30.09.24

Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapital



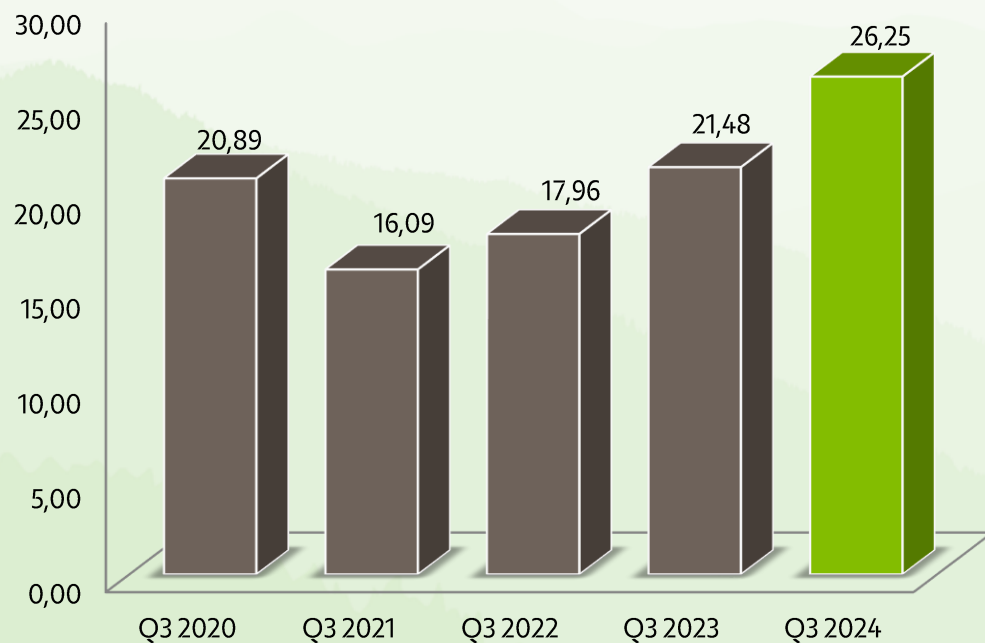
Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 2. 450,3 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 11.621,3 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,1 % og 19,6 %. Ren kjernekapital utgjør 18,46 % pr 30.09.2024.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 18,81%

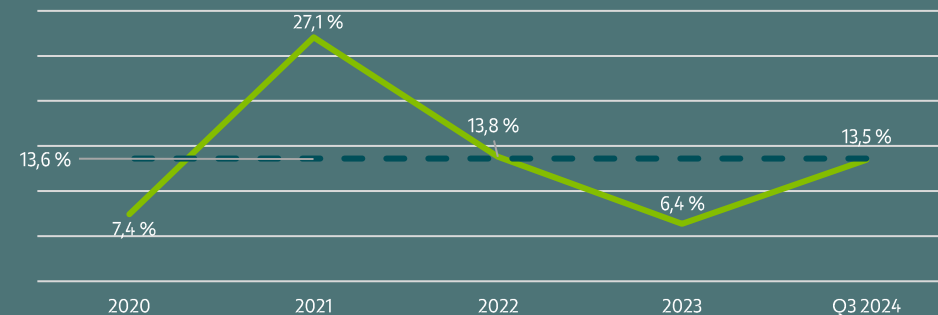
Egenkapitalbevis

	Q3 2024	2023	2022	2021	2020
Børs kurs (kr)	244,0	230,0	228,0	210,0	170,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	275,1	275,4	256,2	229,6	213,8
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,89	0,84	0,89	0,91	0,80
Utbytte pr EKB*		17,00	12,50	11,00	6,00
Effektiv avkastning	13,5 %	6,4 %	13,8 %	27,1 %	7,4 %

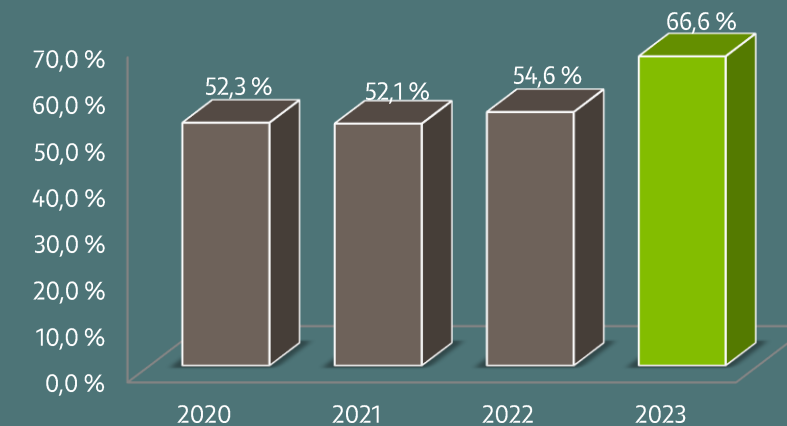
Resultat pr. egenkapitalbevis



Effektiv avkastning



Utdelingsgrad



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