

Resultatpresentasjon 4. kvartal 2024

19.02.2025

Adm. banksjef Jon Håvard Solum

Banksjef økonomi og finans Johan Trapnes

Hovedpunkter 4. kvartal



- Sterk kunde- og utlånsvekst
- Forbedret kjernedrift
- Noe økt mislighold og tap
- Etablering Mo i Rana går etter planen
- Nytt Pilar 2-krav

Langsiktige finansielle mål

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning minst 9 %

Soliditet

Konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,0 %

Utbytte

Utbyttegrad 50 % - 80 %

Kostnader

Kostnadsindeks eks verdipapirer mindre enn 52 %

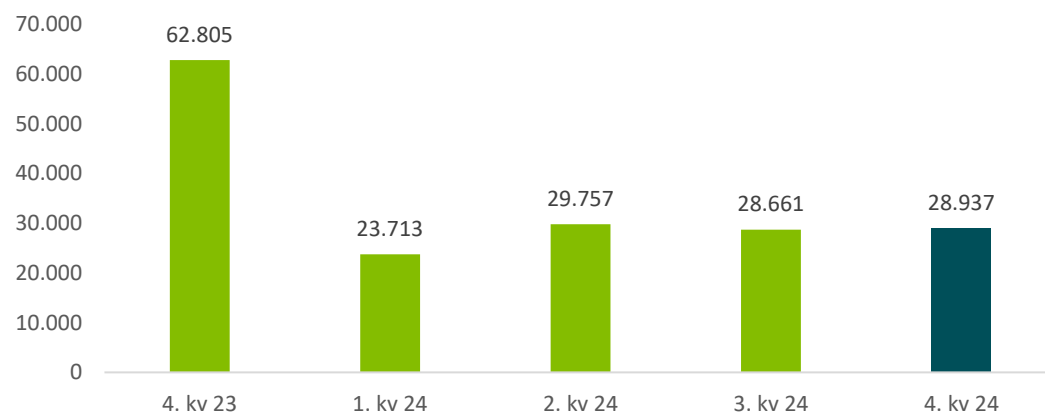
- Lønnsomhet på mål (9,02 %).
- Soliditet marginalt under mål. Ren kjernekapitaldekning konsolidert på 16,87 %. Banken har fått nytt pilar 2-krav gjeldende fra 31.12.2024. I tillegg vil en ny standardmetode for beregning av kapital bidra til en betydelig styrking av kapitalsituasjonen.
- Utbyttegrad: Foreslått utbytte på kr 10,5 per egenkapitalbevis, gir en utdelingsgrad på 68,5 %.
- Bedre enn mål. 49,73 %.

REGNSKAPET 4. KVARTAL 2024

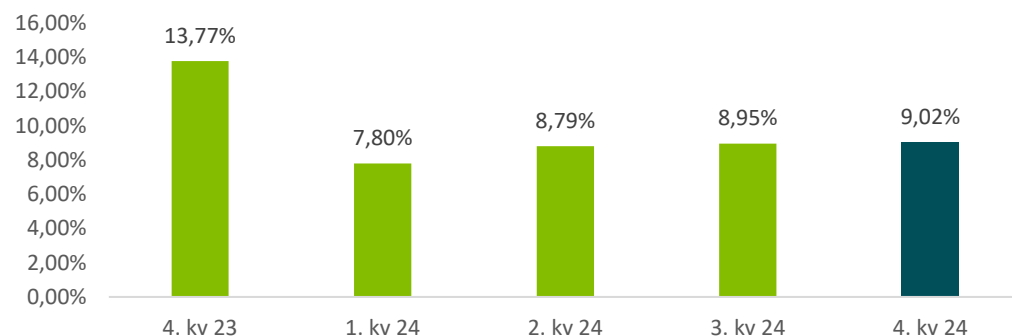
RESULTAT

Resultat - hovedpunkter

Resultat etter skatt

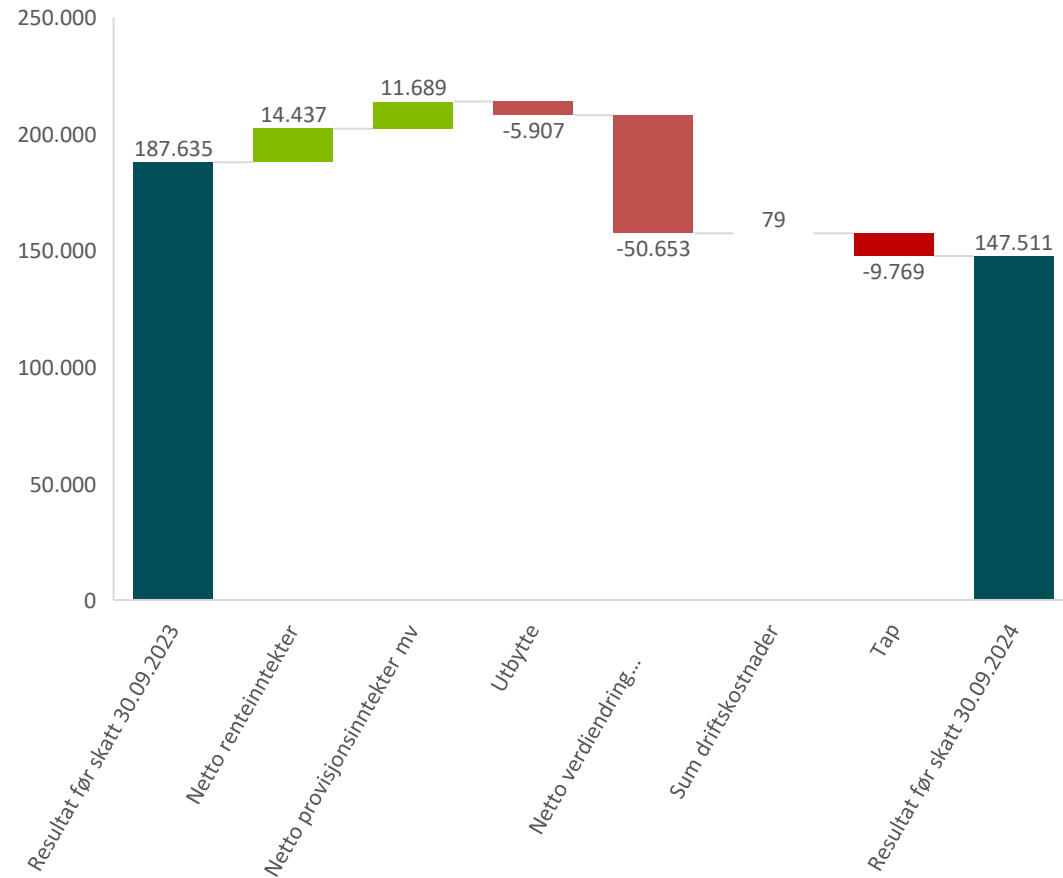


Egenkapitalavkastning



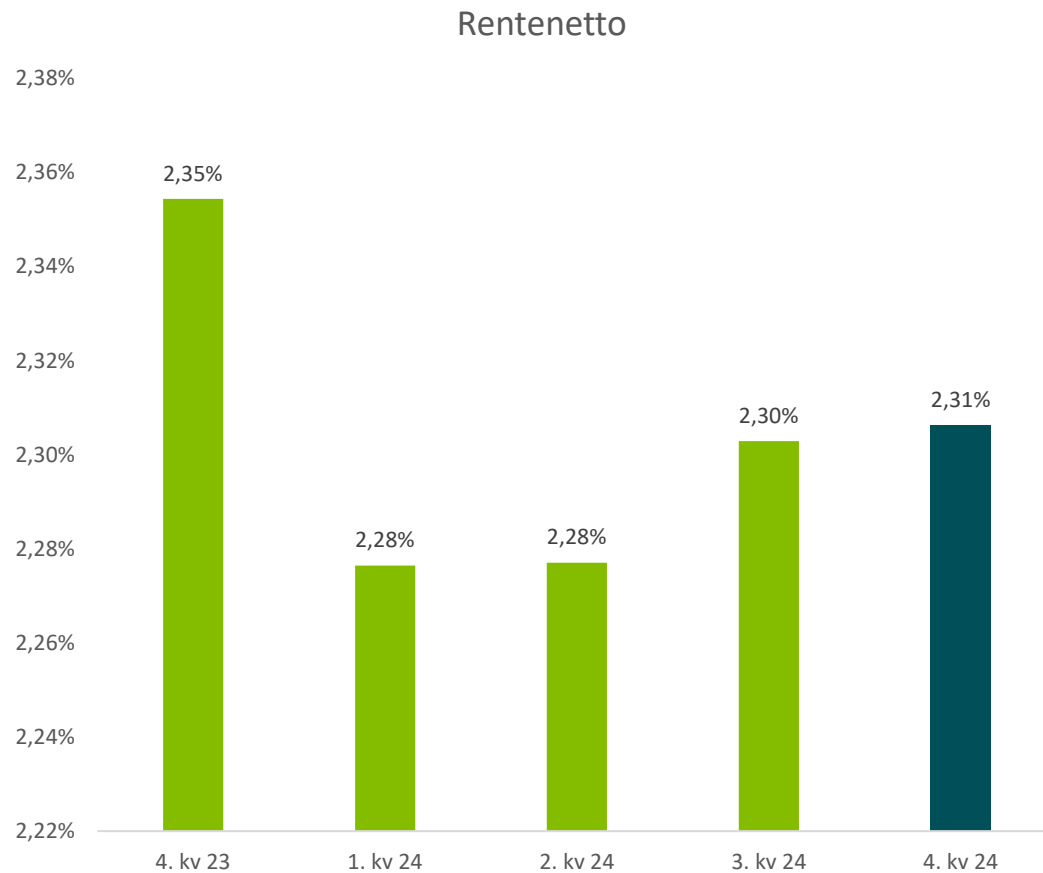
- Resultat etter skatt på 111,1 mill. mot 155,2 mill. i fjor
- Egenkapitalavkastning på 9 % mot 11,1 % i fjor.
- Korrigeres det for verdiendringer på finansielle instrument, så oppnås en egenkapitalavkastning på 10,26 % mot 10,48 % i fjor.
- Resultatet først og fremst preget av:
 - Redusert rentenetto fra årsslutt 2023, som følge av mindre renteheving enn styringsrenten på slutten av fjoråret.
 - Noe økning i tap
 - Resultat fra finansielle investeringer er redusert med 56,5 mill. (oppskrivning av Eika-aksjer i fjor).
 - Store konverteringskostnader i fjor
 - Økte personellkostnader
 - Utvidelse av markedsområdet
 - Mer kapasitet innenfor styring og kontroll

Resultat før skatt – endring fra 2023



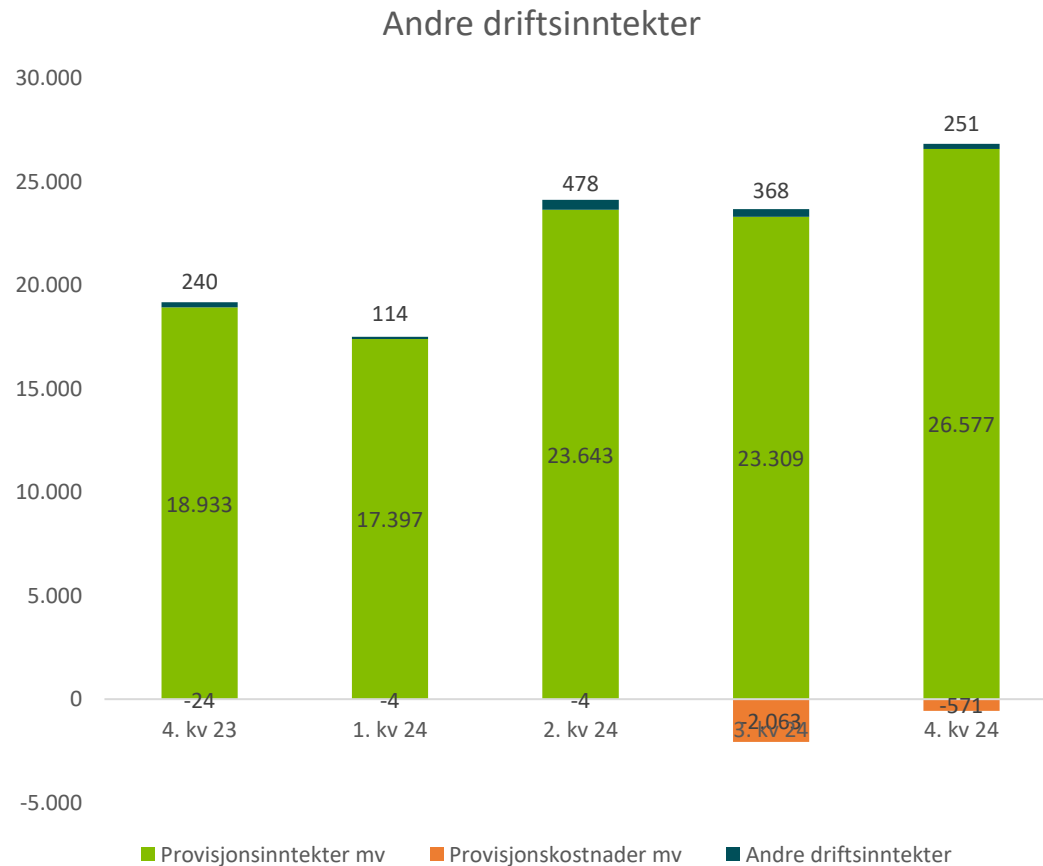
- Netto renteinntekter økt med 14,4 mill.
- Netto provisjonsinntekter økt med 11,7 mill.
- Utbytte redusert med 5,9 mill.
- Netto verdiendring fra finansielle eiendeler økt med 50,6 mill.
- Driftskostnader på samme nivå som i fjor.
- Tapene er 9,8 mill. høyere.

Rentenetto



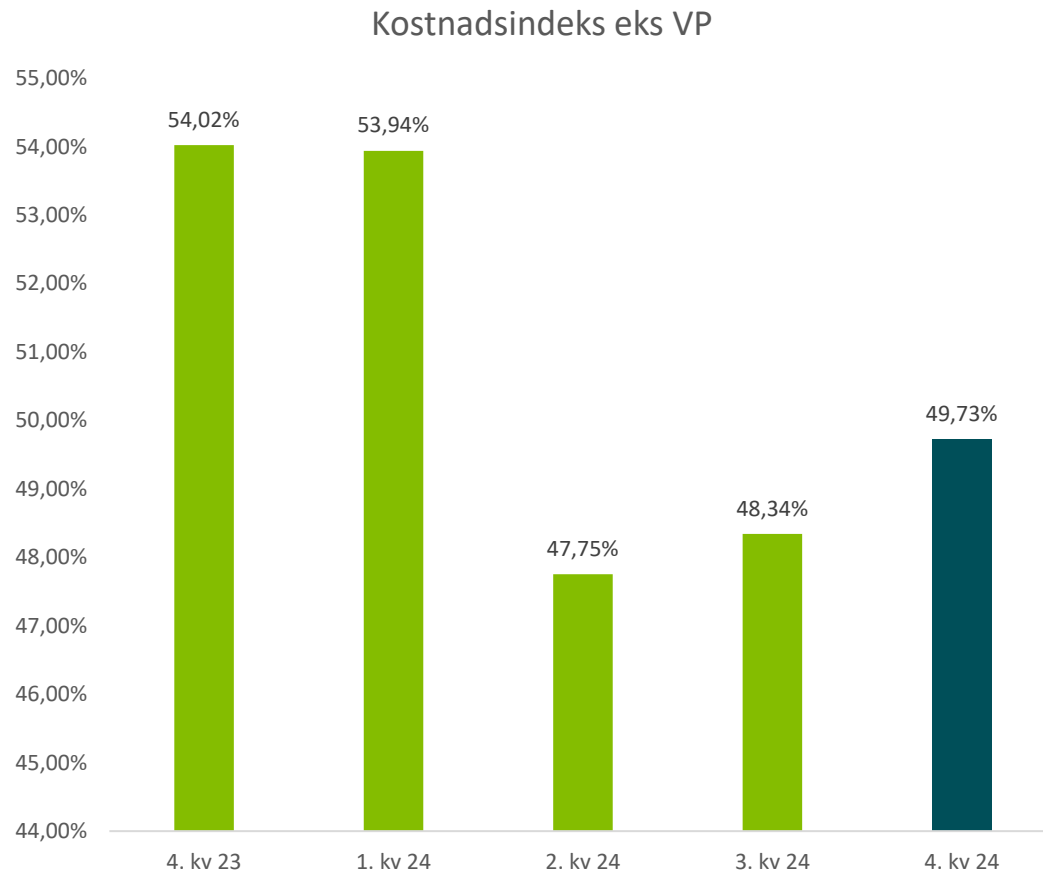
- 4 punkt reduksjon fra samme tid i fjor.
- Boliglånsrentene ble økt omtrent bare halvparten av styringsrenten i 4. kvartal 2023, noe som bidrar til redusert rentenetto også i 2024.

Netto provisjonsinntekter



- Netto provisjonsinntekter på 89,5 mill. hittil i år mot 77,8 mill. på samme tid i fjor.
- Økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Skadeforsikring.

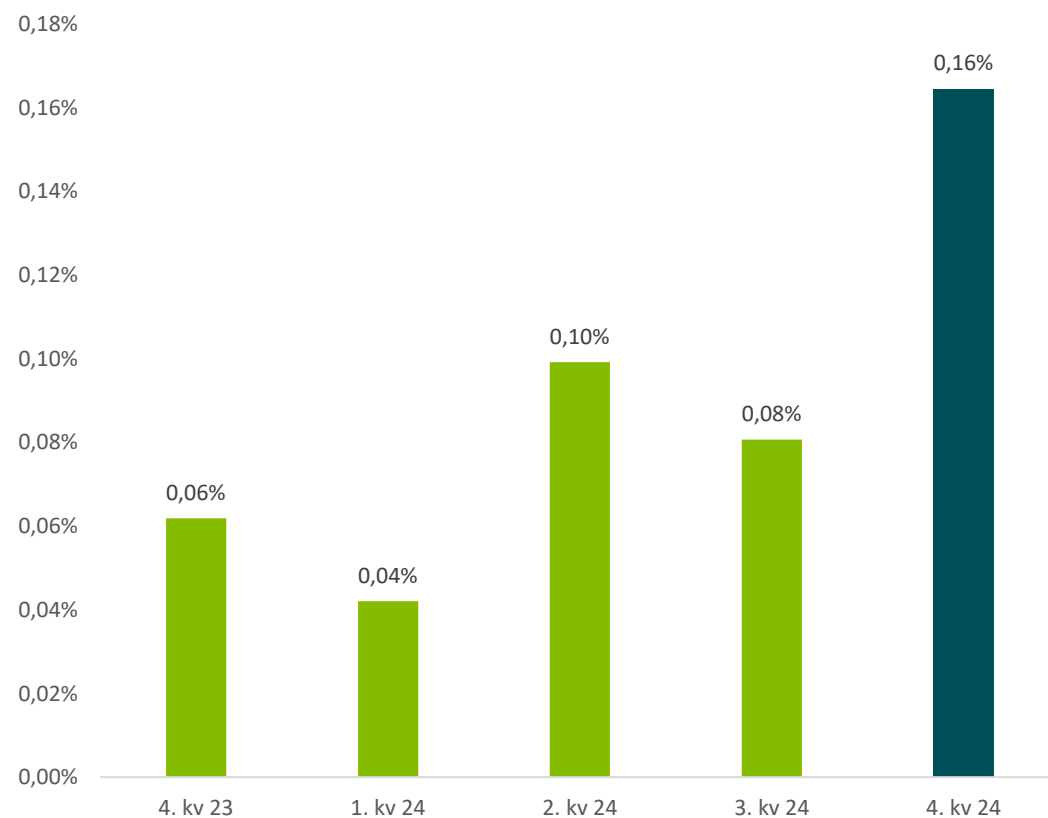
Kostnader



- Kostnadsindeks justert for verdipapirer på 49,7 % mot 54 % i fjor.
- Økt personellkostnader
- Økte avskrivninger ifm nye leiekontrakter bygg og prisvekst.
- Store engangskostnader i forbindelse med nytt kjernebanksystem i fjor.

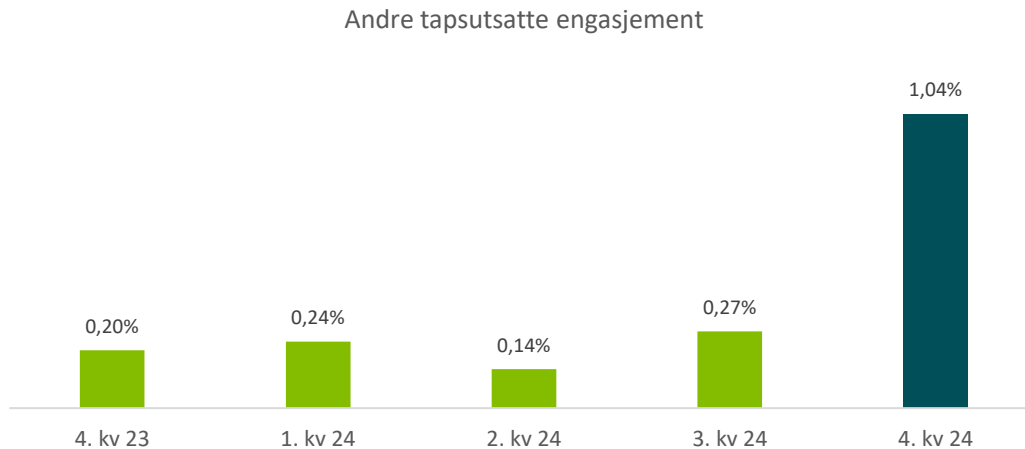
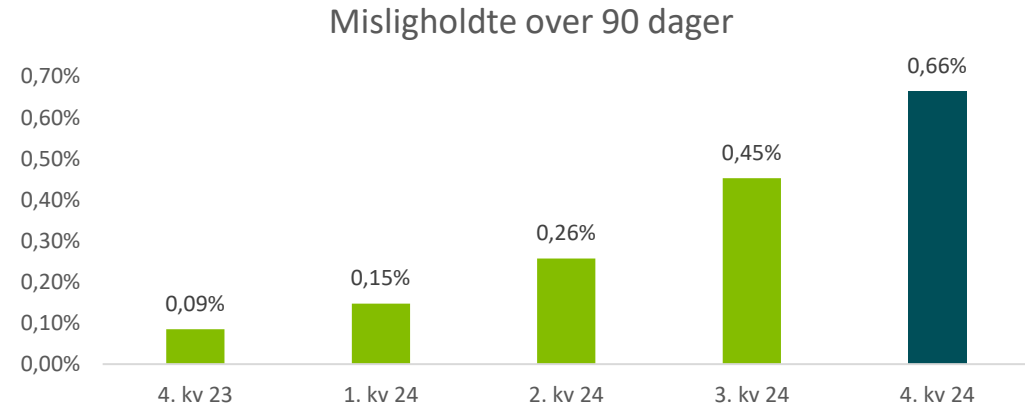
Tap (% av brutto utlån)

Tap i prosent av br.utlån, annualisert



- Tap tilsvarende 0,16 % av brutto utlån per 4. kvartal 2024, mot tap tilsvarende 0,06 % av brutto utlån på samme tid i fjor.
- Utgjør 14,9 mill. mot 5,1 mill. i fjor.

Misligholdte engasjement

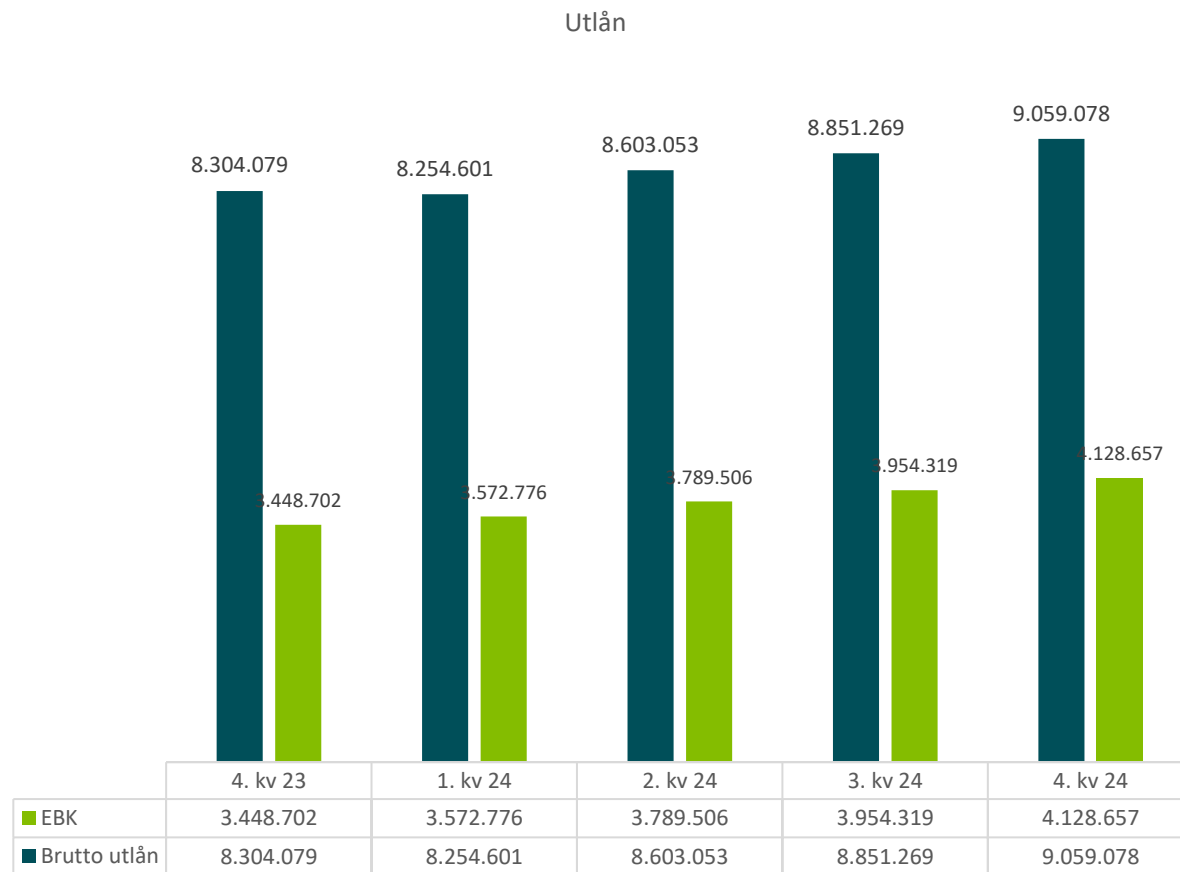


- Misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør 0,66 % av brutto utlån ved utgangen av 4. kvartal 2024.
- Brutto andre tapsutsatte utgjør 1,04 % av brutto utlån mot 0,20 % på samme tid i fjor.
- Økningen i 4. kvartal er i hovedsak knyttet til ett BM-engasjement.

REGNSKAPET 4. KVARTAL 2024

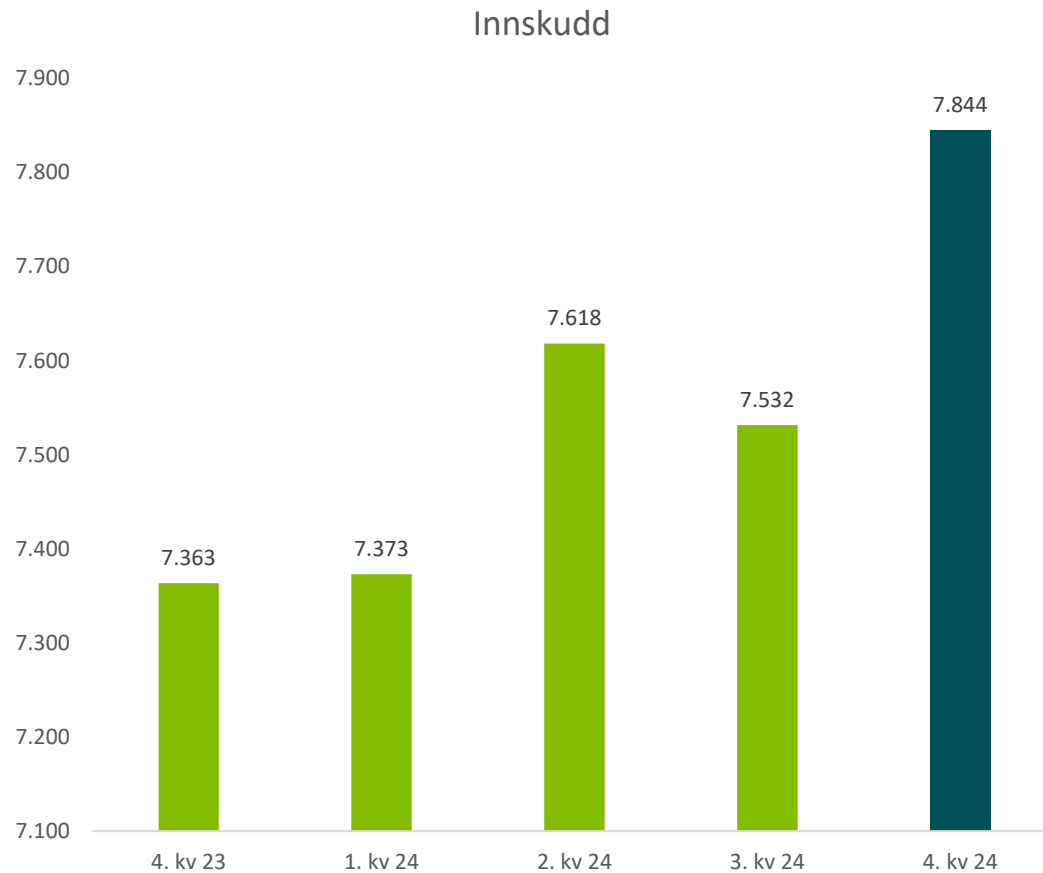
BALANSE

Kredittvekst



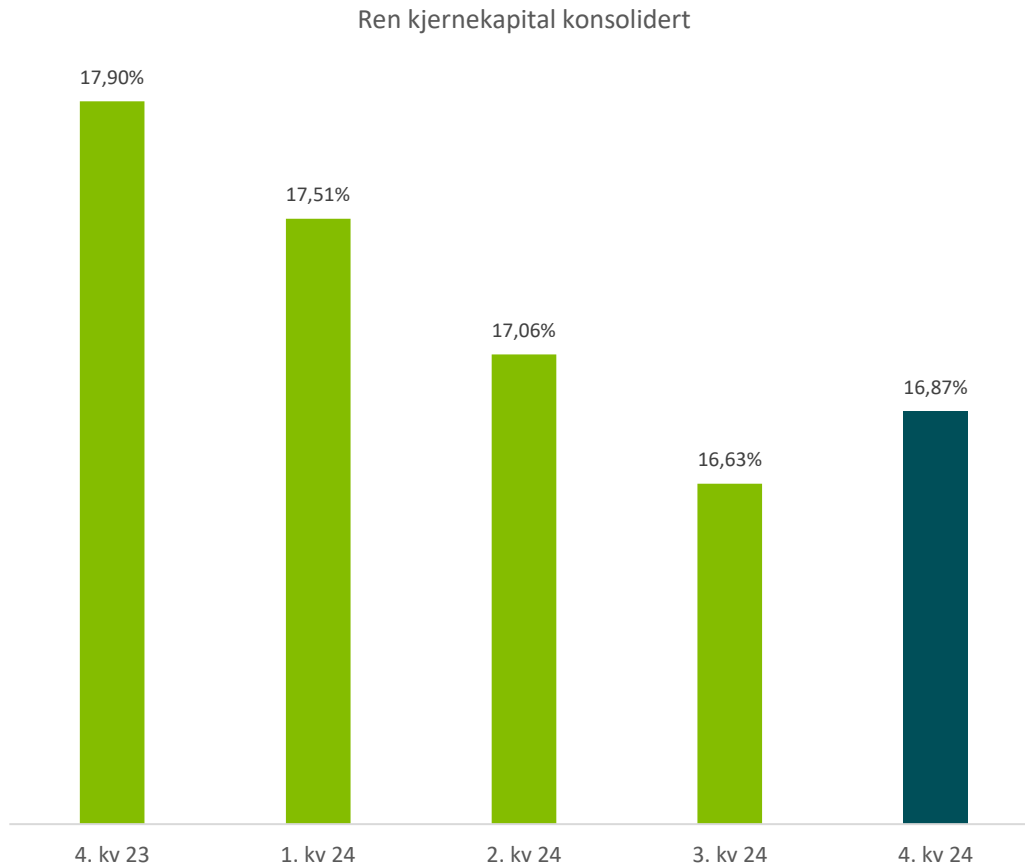
- Utlånsvekst på 1,4 mrd. siste 12 mnd., tilsvarende 12,2 %
- Totalt utlånsvolum inkl. EBK på 13,2 mrd.

Innskudd



- Totale innskudd på 7,8 mrd.
- Økning på 481 mill. siste 12 mnd., tilsvarende 6,5 %
- Innskuddsdekning på 86,6 % (88,7 % i fjor)

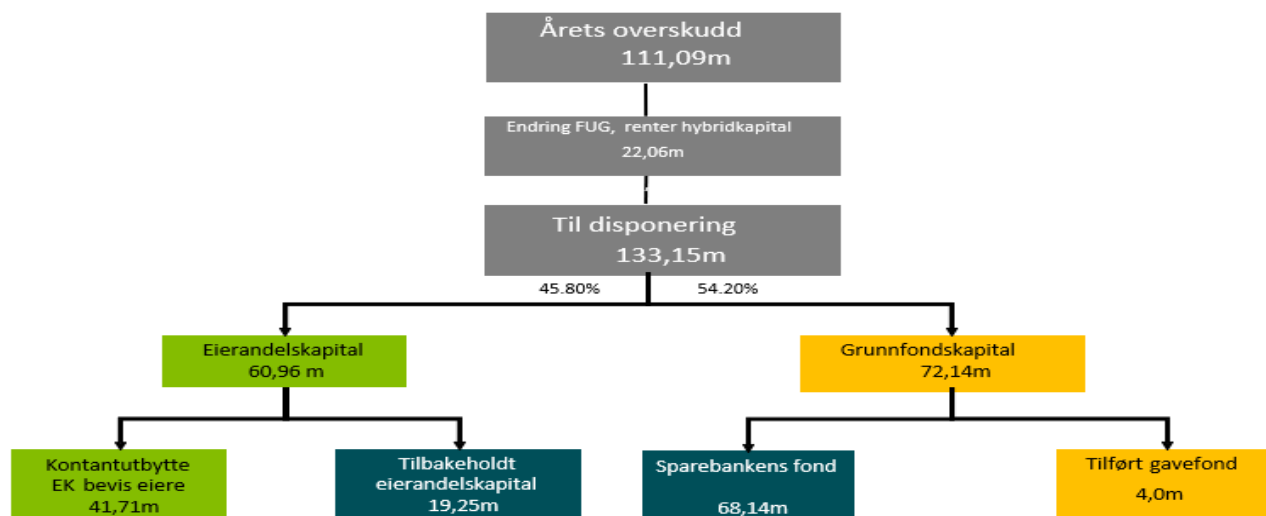
Kapitaldekning



- Ren kjernekapitaldekning konsolidert på 16,9 %
- Internt mål på 17 %
- Nytt pilar 2-krav fra 31.12.2024 (1,9 %)

Disponering

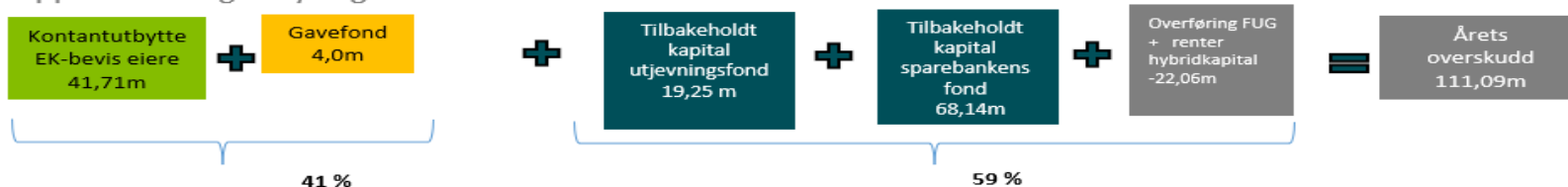
Utbyttegrad, fordeling av overskudd



Utbyttegrad egenkapitalbevis:
68,42 %

- Res per egenkapitalbevis etter renter fondsobligasjon 11,96 kr
- Res per egenkapitalbevis før renter fondsobligasjon: 12,81 kr
- Renter på fondsobligasjon fordeles pro rata mellom utjevningsfond og sparebankens fond basert på brøk.

Oppsummering utbyttegrad:



Framover

- Mer risikosensitiv standardmetode forventes innført i løpet av nærmeste framtid. Vil gi likere konkurransevilkår mellom små og mellomstore banker og større banker. Vil for Grong Sparebank sin del innebære en kapitallettelse og fortsatt mulighet for å vokse.
- Åpning av kontor i Mo i Rana ila 2. kvartal 2025.
- Mange makrofaktorer som tilsier at det blir færre rentenedsettelse enn tidligere signalisert fra Norges Bank.
- Banken har vokst godt over lang tid, og er fortsatt organisasjonsmessig rigget for videre vekst. Det har blitt bygget betydelig kapasitet innenfor styring og kontroll, slik at veksten kan holdes høyere enn markedet for øvrig.

Spørsmål?



Johan Trapnes

Banksjef økonomi og finans

41630077

jtr@grong-sparebank.no



Jon Håvard Solum

Administrerende banksjef

99 56 45 01

jhs@grong-sparebank.no